



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A.
ZA III KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU**

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

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

II. Czas trwania grupy kapitałowej:

Spółka dominująca SOLAR COMPANYY S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 września 2014 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2013 r. oraz 31 grudnia 2013 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.09.2014 r.:

Zarząd:

Na dzień 30.09.2014 r.	PREZES ZARZĄDU	- Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Aleksandra Danel
Na dzień 31.12.2013 r.	PREZES ZARZĄDU	- Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Maria Jadwiga Pyzio

W dniu 7 stycznia 2014 roku Pani Maria Pyzio złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezes Zarządu z dniem 15 stycznia 2014 roku. W dniu 15 stycznia 2014 roku Rada Nadzorcza Solar Company S.A. powołała w skład Zarządu Panią Aleksandrę Danel.

Rada Nadzorcza:

Na dzień sporządzenia informacji finansowej Rada Nadzorcza składa się z następujących osób:

PRZEWODNICZĄCY RN	- Sławomir Raniszewski
WICEPRZEWODNICZĄCY RN	- Sebastian Samol
CZŁONEK RN	- Stanisław Wojciech Bogacki
CZŁONEK RN	- Paweł Kapłon
CZŁONEK RN	- Radosław Pyzio
CZŁONEK RN	- Rafał Mielcarek

W dniu 15 stycznia 2014 roku Pan Robert Bartkowiak złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. W dniu 15 stycznia 2014 roku w skład Rady Nadzorczej powołani zostali Panowie Rafał Mielcarek oraz Sławomir Raniszewski.

V. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 30.09.2014 roku akcjonariuszami Spółki byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
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%
ING PTE	3 005 000	10,02%	3 005 000	10,02%
Pozostali akcjonariusze	9 005 000	30,02%	9 005 000	30,02%
Razem	30 000 000	100,00%	30 000 000	100,00%

VI. Spółki zależne:

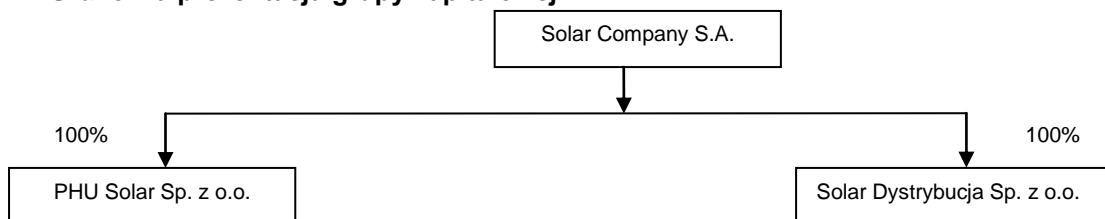
Nazwa Spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
PHU Solar Sp. z o.o.	ul. Torowa 11, 61-315 Poznań	KRS 0000158070 NIP 779-00-00-669	sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia	50.000,00	100%	100%
SOLAR DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	ul. Torowa 11, 61-315 Poznań	KRS 0000324776 NIP 779-00-44-454	sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia	1.000.000,00	100%	100%

W dniu 09.12.2013 roku zgodnie z aktem notarialnym Rep A nr 15758/2013 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę nr 1 o połączeniu spółek SOLAR Dystrybucja i SOLAR Franczyza przez przeniesienie całego majątku Solar Franczyza sp. z o.o. (spółki przejmowanej) na Solar Dystrybucja Sp. z o.o. (spółkę przejmującą). W dniu 20.02.2014 roku Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu - VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wykreśleniu spółki Solar Franczyza Sp. z o.o. z Krajowego Rejestru Sądowego.

VII. Spółki stowarzyszone:

Grupa Kapitałowa nie posiada podmiotów stowarzyszonych.

VIII. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



IX. Oświadczenie zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki dominującej SOLAR COMPANYY S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Grupy SOLAR COMPANYY S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane 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 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2013 roku.

X. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2014 rok

Grupa Kapitałowa nie publikowała prognoz wyników finansowych za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej SOLAR COMPANY S.A. w dniu 14 listopada 2014 roku.

XII. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursu wymiany złotego w stosunku do EURO wyniosły w okresach objętych śródrocznym sprawozdaniem finansowym:

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2014 – 30.09.2014	4,1803	4,0998	4,2375	4,1755
01.01.2013 – 30.09.2013	4,2231	4,0671	4,3432	4,2163

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

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

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

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 EURO obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

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

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.09.2014		01.01.2013 - 30.09.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	107 008	25 598	109 753	25 988
Koszt własny sprzedaży	103 074	24 657	108 632	25 723
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 242	1 015	1 147	272
Zysk (strata) brutto	4 461	1 067	1 512	358
Zysk (strata) netto	3 358	803	944	224
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)2)	0,11	0,03	0,03	0,01
BILANS				
Aktywa trwałe	20 393	4 884	19 438	4 610
Aktywa obrotowe	132 387	31 706	126 031	29 891
Kapitał własny	140 474	33 643	136 247	32 314
Zobowiązania długoterminowe	1 240	297	2 153	511
Zobowiązania krótkoterminowe	11 066	2 650	7 070	1 677
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)1)	4,68	1,12	4,54	1,08
RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 596	-1 578	9 395	2 225
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 344	-800	-1 169	-277
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 259	-301	-6 423	-1 521

1) liczba akcji na dzień 30.09.2014 r. i na dzień 30.09.2013 r. w ilości 30 000 000 szt.,

2) sposób wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie zaprezentowano w Nocie 8 Zysk przypadający na jedną akcję.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -30.09.2014	01.01 -30.09.2013
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1,2	107 008	109 753
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów		563	590
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)		-60	-18
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		106 505	109 181
Koszty działalności operacyjnej		103 074	108 632
I. Amortyzacja		3 126	3 328
II. Zużycie materiałów i energii		3 799	4 029
III. Usługi obce		25 205	25 318
IV. Podatki i opłaty, w tym:		876	815
V. Wynagrodzenia		19 310	18 374
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		4 402	4 375
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		2 070	1 279
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		44 286	51 114
Zysk (strata) na sprzedaży		3 934	1 120
Pozostałe przychody operacyjne	4	565	348
Pozostałe koszty operacyjne	4	257	322
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 242	1 147
Przychody finansowe	5	317	450
Koszty finansowe	5	98	85
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 461	1 512
Podatek dochodowy	6	1 103	567
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 358	944
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		3 358	944
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		3 358	944
Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,11	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy		0,11	0,03
Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,11	0,03
Rozwodniony za okres obrotowy		0,11	0,03
Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział z działalności zaniechanej (w zł)		0	0

Poznań, dnia 14.11.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -30.09.2014	01.01 -30.09.2013
Zysk (strata) netto		3 358	944
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	10	3 358	944
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		3 358	944

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Aktywa trwałe		20 393	19 438	19 117
Rzeczowe aktywa trwałe	11	14 417	13 666	13 770
Wartości niematerialne	12	1 129	1 279	1 236
Nieruchomości inwestycyjne		0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	15	0	0	0
Pożyczki długoterminowe	19	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	17	3 317	3 177	3 191
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	1 531	1 316	921
Aktywa obrotowe		132 387	126 031	128 777
Zapasy	20	18 043	16 812	14 187
Należności handlowe	22	15 229	14 002	9 486
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	133
Pozostałe należności	23	87 295	77 160	81 893
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	24	454	442	514
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	11 366	17 615	22 564
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA RAZEM		152 781	145 469	147 895

Poznań, dnia 14.11.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Kapitał własny		140 474	136 247	138 316
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		140 474	136 247	138 316
Kapitał zakładowy	26	30 000	30 000	30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	27	0	0	0
Pozostałe kapitały	28	200 805	193 947	192 300
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0
Zyski zatrzymane	29	-93 689	-88 644	-87 028
Wynik finansowy bieżącego okresu		3 358	944	3 014
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	30	0	0	0
Zobowiązanie długoterminowe		1 240	2 153	2 353
Kredyty i pożyczki	31	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	124	51	45
Inne zobowiązania długoterminowe	34	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	269	292	295
Rozliczenia międzyokresowe	40	0	973	1 166
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	0	0	0
Pozostałe rezerwy	42	847	836	847
Zobowiązania krótkoterminowe		11 066	7 070	7 226
Kredyty i pożyczki	31	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	73	60	44
Zobowiązania handlowe	35	1 002	1 373	1 458
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		256	53	0
Pozostałe zobowiązania	36,37	5 090	4 248	3 444
Rozliczenia międzyokresowe	40	1 953	312	436
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	1 101	375	1 180
Pozostałe rezerwy	42	1 592	648	664
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
PASYWA RAZEM		152 781	145 469	147 895
Wartość księgowa na akcję (w zł)		4,68	4,54	4,61

Poznań, dnia 14.11.2014 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2014 roku	30 000	0	192 330	0	-84 014	0	138 316	0	138 316
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstaw.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	192 330	0	-84 014	0	138 316	0	138 316
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	8 475	0	-8 475	0	0	0	0
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	-1 200	0	-1 200	0	-1 200
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	3 358	3 358	0	3 358
Kapitał własny na dzień 30 września 2014 roku	30 000	0	200 805	0	-93 689	3 358	140 474	0	140 474
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2013 roku	30 000	0	178 635	0	-67 033	0	141 603	0	141 603
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstaw.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	178 635	0	-67 033	0	141 603	0	141 603
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	15 312	0	-15 312	0	0	0	0
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	-6 300	0	-6 300	0	-6 300
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	944	944	0	944
Kapitał własny na dzień 30 września 2013 roku	30 000	0	193 947	0	-88 644	944	136 247	0	136 247

Poznań, dnia 14.11.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariu szy niekontrol ujących	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia 2013 r.	30 000	0	178 635	0	-67 033	0	141 603	0	141 603
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	178 635	0	-67 033	0	141 603	0	141 603
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji/udziałów własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozliczenie nabycia Spółki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	13 695	0	-13 695	0	0	0	0
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	-6 300	0	-6 300	0	-6 300
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	3 014	3 014	0	3 014
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 r.	30 000	0	192 330	0	-87 028	3 014	138 316	0	138 316

Poznań, dnia 14.11.2014 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.09.2014	01.01 - 30.09.2013	01.01.- 31.12.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 461	1 512	4 100
Korekty razem	-11 057	7 791	11 720
Udział w zyskach netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Amortyzacja	3 126	3 328	4 384
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-292	-361	-330
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	137	0	398
Zmiana stanu rezerw	849	-1 091	-260
Zmiana stanu zapasów	-3 856	2 741	5 366
Zmiana stanu należności	-11 146	3 690	3 442
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 191	-27	-747
Zmiana stanu pozostałych aktywów	284	156	386
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 351	-644	-921
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 596	9 303	15 819
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	330	365	369
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33	0	55
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Splata pożyczek	0	0	0
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	297	365	341
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Wydatki	3 674	1 440	3 009
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 674	1 440	3 009
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 344	-1 075	-2 613
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	0	0	0
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Wydatki	1 259	6 423	6 454
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	1 200	6 300	6 300
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	54	121	143
Odsetki	5	4	11
Inne wydatki finansowe	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 259	-6 425	-6 454
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-11 199	1 803	6 752
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-11 199	1 803	6 752
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	22 564	15 812	15 812
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	11 366	17 615	22 564

Poznań, dnia 14.11.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMS”).

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym. Zarząd Spółki dominującej 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 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2013 roku 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. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub mienić.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udziały niekontrolujące są wykazywane według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające na udziały niekontrolujące przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Połączenie jednostek dotyczące jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek, w ramach którego wszystkie łączące się jednostki lub przedsięwzięcia znajdują się ostatecznie pod kontrolą tej samej strony lub stron zarówno przed, jak i po połączeniu jednostek, a kontrola ta nie jest tymczasowa.

c) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami /akcjonariuszami niekontrolującymi

Udziały należące do udziałowców niesprawujących kontroli obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na wartość udziałów należących do udziałowców niesprawujących kontroli zwiększenia/zmniejszenia kapitału własnego. Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami niesprawującymi kontroli jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym udziały niekontrolujące nie wystąpiły.

d) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu. Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy kończące się 30.09.2013, 31.12.2013 roku oraz 30.09.2014 obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
SOLAR COMPANY S.A.	Jednostka dominująca		
PHU SOLAR Sp. z o.o.	100%	100%	100%
SOLAR DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	100%	100%	100%
SOLAR FRANCZYZA Sp. z o.o.	- połączona z SOLAR Dystrybucja	100%	100%

f) Spółki nie objęte skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie występują.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są zgodnie z art. 45ust.5 UoR w tysiącach PLN. Ewentualne różnice pomiędzy wartościami wykazanymi w poszczególnych pozycjach tabel mogą różnić się od ich podsumowań z uwagi na algorytm zaokrąglenia wartości do pełnych tys. PLN.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności:

Grupa przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział na segmenty geograficzne, czyli związane z prowadzeniem działalności w różnych obszarach geograficznych określonych według kryterium lokalizacji rynków zbytu. Wyodrębnione zostały dwa segmenty:

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

Nie dokonano podziału na branże z uwagi na fakt, iż Spółki SOLAR Company S.A. i SOLAR DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. zajmują się analogiczną działalnością polegającą na dystrybucji odzieży. Natomiast obroty Spółki PHU SOLAR Sp. z o.o. zajmującej się sprzedażą materiałów do produkcji odzieży stanowią w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym od 3,35% do 3,6% wartości przychodów Grupy przed konsolidacją.

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółki uzyskają korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Koszty działalności operacyjnej to koszty związane ze zwykłą działalnością spółek. Do kosztów operacyjnych zaliczane są koszty rodzajowe, głównie takie jak: wartość sprzedanych towarów, koszt, koszty wynagrodzeń pracowników, koszty usług obcych oraz koszty zużytych materiałów i energii.

Sprzedaż towarów

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności towarów.

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

Dotacje państwowe ujmowane są w wartości nominalnej otrzymanej dotacji na dobro pozostałych przychodów. Ujęcie w sprawozdaniu finansowym następuje w okresie otrzymania dotacji.

Wartość przyznanych dotacji dotyczących środków trwałych wykazywana jest w pozycji rozliczenia międzyokresowe w pasywach i odpisywana w pozostałe przychody operacyjnie proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych dotacją. Ujęcie

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

dotacji dotyczących środków trwałych następuje w okresie, w którym Grupa posiada uzasadnione przekonanie, iż otrzymująca dotacje jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacją, oraz że dotacja zostanie otrzymana.

Podatki

Spółki Grupy Kapitałowej SOLAR Company S.A. stanowią samodzielne podmioty dla rozliczeń z tytułu podatku dochodowego z budżetem, tym samym Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. 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 wspólne 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 po 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 w spółkach Grupy 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

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.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. 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 przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

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 i prawnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane od początku następnego roku obrotowego.

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%.

Jako wartości niematerialne wykazywana jest również wartość nakładów poniesionych w 2010 roku w związku ze zmianą systemu FK mimo, że nie został oddany do użytkowania.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy podmioty z grupy dokonują analizy, czy występują obiektywne dowody na potwierdzenie, że poszczególne składniki aktywów niefinansowych utraciły wartość.

Nieruchomości inwestycyjne – Grupa nie posiada

Leasing

Umowy leasingu finansowego na mocy, której 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 trwale 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.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie dywidend lub innych pożytków. Wycenia się je według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Z wyjątkiem inwestycji w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych ujmowanych w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 i MSR 28, aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane są w zależności od charakteru instrumentu finansowego według wartości godziwej w przypadku gdy instrumenty notowane są na giełdzie, bądź wyceniane według skorygowanej ceny nabycia ustalonej na podstawie wewnętrznej stopy zwrotu.

Do pozostałych zobowiązań finansowych zalicza się:

- zobowiązania z tytułu leasingu,
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych (udziały),
- zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych.

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.

Należności handlowe i pozostałe

Po początkowym ujęciu należności wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich należności w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy, należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu należności o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni.

Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Odpisy szacowane są indywidualnie dla poszczególnych kontrahentów.

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

Rozliczenia międzyokresowe

Stosownie do zasady memoriału w księgach rachunkowych Spółek 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.

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, pomniejszych kredytów 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 skonsolidowanym w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zakładowy wynika z objęcia udziałów spółki dominującej przez jej udziałowców i jest wykazany według wartości nominalnej, w wysokości stanowiącej iloczyn ilości udziałów i wartości nominalnej jednego zgodnej 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 Grupa 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,

W związku z posiadaną strukturą zatrudnienia – większość zatrudnionych stanowią sprzedawcy w sklepach firmowych oraz znacznym wskaźnikiem rotacji pracowników oszacowana wartość rezerwy na odprawy emerytalne i rentowne okazała się nieistotna i w związku z tym nie została wprowadzona do ksiąg).

- 3) pozostałe rezerwy.

W pozycji pozostałych rezerw prezentuje się głównie rezerwy na:

- dodatkowe czynsze w związku z osiągniętym poziomem sprzedaży w danych sklepach firmowych,
- rezerwy na zarezerwowaną marżę dotyczącą szacowanych zwrotów sprzedanych towarów,
- szacowane koszty likwidacji posiadanych punktów handlowych.

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.

Spółki tworzą rezerwę 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.

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 okresie, w którym je poniesiono zgodnie z podejściem wzorcowym określonym w MSR 23.

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 dywidend

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.

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 Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. 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.

V. 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 37, 48. W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa 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. Spółki grupy nie rozpoznały umów, w których występowałyby 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.

Utrata wartości aktywów

Grupa 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.

Wycena rezerw

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane dla poszczególnych spółek 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. Otrzymała 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.

Rezerwy na zwroty towarów sprzedanych w okresie sprawozdawczym szacowana jest 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 szacowane koszty doprowadzenia wynajmowanej powierzchni do stanu pierwotnego.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 3 kwartał są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2014 roku.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

- **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach
- Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)
- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)
- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych
- Zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnych umów niezależnie od ich formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat zaangażowania w innych jednostkach lub inwestycjach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych**

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

➤ **Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)**

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

➤ **Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)**

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

➤ **Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany skutkują modyfikacją zakresu ujawnień w odniesieniu do utraty wartości aktywów niefinansowych, m.in. wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywa (ośrodka wypracowującego wpływy pieniężne) tylko w okresach, w których ujęto utratę wartości lub jej odwrócenie w odniesieniu do danego aktywa (lub ośrodka). Ponadto ze zmienionego standardu wynika, że wymagany będzie szerszy i bardziej precyzyjny zakres ujawnień w przypadku ustalenia wartości odzyskiwalnej jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a w przypadku ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży z wykorzystaniem techniki ustalania wartości bieżącej (zdyskontowane przepływy) konieczne będzie podanie informacji o zastosowanej stopie dyskonta (w przypadku ujęcia utraty wartości lub jej odwrócenia).

Zmiany dostosowują też zakres ujawnień odnośnie wartości odzyskiwalnej niezależnie od tego czy została ona ustalona jako wartość użytkowa czy wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

➤ **Zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej. Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

VII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie są obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 9 Instrumenty Finansowe	MSSF 9 Instrumenty finansowe został opublikowany przez RMSR w dniu 24 lipca 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. MSSF 9 wprowadza podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych odzwierciedlające model biznesowy, w którym są zarządzane oraz charakterystykę przepływów pieniężnych. W ramach MSSF 9 został wprowadzony nowy model oceny utraty wartości, który będzie wymagał bardziej terminowego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych. Nowy model spowoduje także wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości stosowanych do wszystkich instrumentów finansowych. Ponadto, MSSF 9 wprowadza ulepszony model rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany te mają na celu dostosowanie zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych kwestii z zakresu zarządzania ryzykiem, umożliwiając podmiotom lepsze odzwierciedlenie podejmowanych działań w ich sprawozdaniach finansowych;	1 stycznia 2018 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności	MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. MSSF 14 został wprowadzony jako przejściowy standard dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy; Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen.	1 stycznia 2016 r
MSSF 15 Przychody z umów z klientami został opublikowany	MSSF 15 Przychody z umów z klientami został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów;	1 stycznia 2017 r.
Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zostały opublikowane przez RMSR w dniu 11 września 2014 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie	1 stycznia 2016 r.
Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne	Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych działaniach mających formę przedsięwzięcia;	1 stycznia 2016 r.
Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Aktywa niematerialne	Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Aktywa niematerialne: Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;	1 stycznia 2016 r.
Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 41 Rolnictwo	Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 41 Rolnictwo: uprawy roślinne, opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;	1 stycznia 2016 r.
Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;	1 stycznia 2016 r
Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012) – opublikowane przez RMSR w dniu 12 grudnia 2013 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później;		
Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013) – opublikowane przez RMSR w dniu 12 grudnia 2013 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później;		

Spółka dokonała analizy wpływu powyższych standardów i interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości, za wyjątkiem oceny wpływu opublikowanego w lipcu 2014 roku MSSF 9 Instrumenty finansowe i opublikowanego w maju 2014 roku MSSF 15 Przychody z umów z klientami. Spółka jest w trakcie analizy wpływu MSSF 9 i MSSF 15 na stosowane zasady rachunkowości. W ocenie Zarządu pozostałe powyższe standardy i interpretacje nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	01.01 - 30.09.2014	01.01 - 30.09.2013
Działalność kontynuowana:	107 597	109 771
Sprzedaż usług	513	590
Sprzedaż towarów	106 528	109 086
Sprzedaż materiałów i wyposażenia	27	95
SUMA przychodów ze sprzedaży	107 068	109 771
Pozostałe przychody operacyjne	285	348
Przychody finansowe	244	450
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	107 597	110 569
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	107 597	110 569

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Grupa przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział na segmenty geograficzne, czyli związane z prowadzeniem działalności w różnych obszarach geograficznych określonych według kryterium lokalizacji rynków zbytu. Wyodrębnione zostały dwa segmenty:

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

Grupa nie zarządza działalnością na podstawie analizy podziału na branże z uwagi na fakt, iż Spółki SOLAR Company S.A. i SOLAR DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. zajmują się analogiczną działalnością polegającą na dystrybucji odzieży. Natomiast obroty Spółki PHU SOLAR Sp. z o.o. zajmującej się sprzedażą materiałów do produkcji odzieży stanowią w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym od 3,3% do 3,4% wartości przychodów Grupy przed konsolidacją.

Natomiast w celu zaprezentowania odbiorcom dodatkowych informacji dotyczących podziału przychodów, które pozwolą pogłębić wiedzę na temat prowadzonego biznesu zaprezentowano dodatkowo wartość przychodów w podziale na sprzedaż w sklepach własnych, sklepach franczyzowych oraz sklepach partnerskich.

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2014		
	Sprzedaż usług	sprzedaż towarów i materiałów do sieci handlowej	pozostała sprzedaż
Przychody	563	106 505	0
Koszt sprzedanych towarów	0	44 286	0
Wynik na sprzedaży towarów			62 782
Marża na sprzedaży towarów			59%
Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu		58 848	
Wynik na sprzedaży		3 934	
Wynik na działalności operacyjnej		308	
Wynik na działalności finansowej		219	
Wynik przed opodatkowaniem		4 461	
Podatek dochodowy		1 103	
Wynik netto		3 358	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2013		
	Sprzedaż usług	sprzedaż towarów i materiałów do sieci handlowej	pozostała sprzedaż
Przychody	590	109 181	0
Koszt sprzedanych towarów	0	51 114	0
Wynik na sprzedaży towarów			58 657
Marża na sprzedaży towarów			53%
Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu		57 537	
Wynik na sprzedaży		1 120	
Wynik na działalności operacyjnej		26	
Wynik na działalności finansowej		365	
Wynik przed opodatkowaniem		1 512	
Podatek dochodowy		567	
Wynik netto		944	

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2014		01.01 -30.09.2013	
	sprzedaż krajowa	sprzedaż zagraniczna	sprzedaż krajowa	sprzedaż zagraniczna
Sprzedaż usług, towarów i materiałów, w tym:	103 665	3 403	104 813	4 958
Sprzedaż usług, towarów i materiałów do klientów indywidualnych i sieci handlowych	103 665	3 403	104 813	4 958
Pozostała sprzedaż	0	0	0	0

Obszary geograficzne za okres 01.01. - 30.09.2014 r.

Segmenty	Polska	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	103 665	3 403
Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem	0	

Obszary geograficzne za okres 01.01. - 30.09.2013 r.

Segmenty	Polska	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	104 813	4 958
Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem	0	

Wyszczególnienie:	01.01 -30.09.2014	01.01 -30.09.2013
Sprzedaż towarów:	106 480	109 086
Sklepy Własne	83 043	85 301
Sklepy Franczyzowe	6 507	7 014
Sklepy Partnerskie	16 930	16 772
Pozostała Sprzedaż	0	
Sprzedaż usług:	561	590
Usługi	561	590
Sprzedaż materiałów i wyposażenia:	27	95
Przychody ze sprzedaży ogółem:	107 068	109 771

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Dane dotyczące kosztów działalności operacyjnej przedstawiono w sprawozdaniu „Skonsolidowany rachunek zysków i strat”.

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -30.09.2014	01.01 -30.09.2013
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	10	20
Refundacje lokali	165	101
Rozwiązanie rezerw	0	8
Różnice inwentaryzacyjne	15	18
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	17	48
Refakturowanie za media	0	0
RePozostałe	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	230	23
Oplata za użyczenie systemu	86	98
Pakiety medyczne	39	32
Razem	565	348

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -30.09.2014	01.01 -30.09.2013
Strata ze zbycia majątku trwałego	137	246
Rezerwa na koszty sprawy sądowej	79	0
Aktualizacja należności	0	56
Utworzenie rezerw	0	0
Darowizny	10	3
Bony rozdawane	0	0
Kary i odszkodowania	12	9
Różnice inwentaryzacyjne	0	0
Likwidacja/zniszczenie środków trwałych	10	0
Nierozliczone rozrachunki	0	3
Pozostałe koszty operacyjne	8	5
Media refakturowane (wychodzi – bo w konsolidacji złe konto podpisane)	0	0
Ubezpieczenia refakturowane	0	0
Razem	241	322

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -30.09.2014	01.01 -30.09.2013
Należności	0	56
Zapasy	0	0

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -30.09.2014	01.01 -30.09.2013
Odsetki z depozytu, lokat	300	291
Odsetki od pożyczek	0	0
Pozostałe odsetki	0	2
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Różnice kursowe	0	0
Dyskonto zaliczek	17	157
Pozostałe przychody finansowe	0	0
Razem	317	450

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -30.09.2014	01.01 -30.09.2013
Odsetki od leasingu	4	4
Odsetki od umowy kupna udziałów	0	0
Odsetki od zobowiązań budżetowych	0	0
Pozostałe odsetki (rezerwa na koszty sprawy sądowej)	43	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Dyskonto zaliczek	0	0
Różnice kursowe	51	81
Pozostałe koszty finansowe	0	0
Razem	98	85

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy 01.01 – 30.09.2014 oraz 01.01 – 30.09.2013 przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -30.09.2014	01.01 -30.09.2013
Bieżący podatek dochodowy	1 739	901
Dotyczący roku obrotowego	1 739	901
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-636	-334
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-636	-334
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	1 103	567

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.

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2014
Różnice kursowe niezrealizowane	0	0	0	0
Rezerwa badanie bilansu	70	0	11	59
Rezerwa na czynsze	0	0	0	0
Wynagrodzenia i składki ZUS	763	6	0	769
Rezerwa na urlopy	596	47	0	643
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	847	0	0	847
Dyskonto zaliczek	727	0	126	601
Rezerwa Mostrami	0	12	0	12
Rezerwa na premie	584	0	126	458
Rezerwa na zwroty	594	806	0	1 400
Odpisy aktualizujące	507	0	267	240
Strata podatkowa	160	3 026	160	3 026
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 848	4 008	802	8 055
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	921	762	152	1 530

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2013
Różnice kursowe niezrealizowane	5	0	5	0
Rezerwa badanie bilansu	68	2	0	70
Rezerwa na czynsze	0	0	0	0
Wynagrodzenia i składki ZUS	720	43	0	763
Rezerwa na urlopy	589	7	0	596
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	803	44	0	847
Dyskonto zaliczek	898	0	171	727
Rezerwa na premie	449	135	0	584
Dodatkowe rezerwy	100	0	100	0
Rezerwa na zwroty	942	0	348	594
Odpisy aktualizujące	145	362	0	507
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 719	753	624	4 848
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	897	143	119	921

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2014
1) leasing per saldo	135	0	24	111
2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych	1 109	0	860	249
3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	311	742	0	1 053
4) wycena	-	0	0	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 555	742	884	1 413
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	295	142	168	269

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2013
1) leasing per saldo	138	0	3	135
2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych	631	478	0	1 109
3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	321	0	10	311
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 090	478	13	1 555
stawka podatkowa	0	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	207	91	2	295

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	01.01 -30.09.2014	01.01 -30.09.2013	31.12.2013
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 531	1 316	921
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	268	292	295
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 263	1 023	689

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNA AKCJĘ/ UDZIAŁ

Zysk podstawowy przypadający na jeden udział oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na udziałowców Grupy przez średnią ważoną liczbę udziałów występujących w ciągu okresu. Zysk rozwodniony przypadający na jeden udział oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na udziałowców przez średnią ważoną liczbę wydanych udziałów występujących w ciągu okresu.

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jeden udział zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -30.09.2014	01.01 -30.09.2013
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 358	944
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jeden udział	3 358	944
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jeden udział	3 358	944

Liczba udziałów

	01.01 -30.09.2014	01.01 -30.09.2013
Średnia ważona liczba udziałów wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jeden udział w szt.	30 000 000	30 000 000
Efekt rozwodnienia	0	0
Średnia ważona liczba udziałów wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jeden udział w szt.	30 000 000	30 000 000

Liczba akcji na dzień 30.09.2014 r. oraz na dzień 30.09.2013 r. wynosi 30 000 000 szt.

Nota 9. 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						
31.12.2013	29.09.2014	1 200 000	0,04			

Nota 10. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ORAZ EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W okresach objętych sprawozdaniem skonsolidowanym nie wystąpiły transakcje kwalifikowane, które należałoby zgodnie z MSR 1 zakwalifikować jako „inne dochody całkowite”, dlatego też wartość pozycji zysku netto oraz całkowity dochód są równe.

Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Własne	14 109	13 411	13 547
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	308	255	223
Razem	14 417	13 666	13 770

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	0	0	0
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	308	255	223
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	308	255	223

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013 - 30.09.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku	0	18 452	3 959	2 344	15 544	5	40 304
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 832	276	433	1 542	1 851	5 935
- nabycia środków trwałych	0	1 832	276	433	1 542	1 851	5 935
- 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	863	81	448	1 319	1 838	4 549
- zbycia/ likwidacji	0	863	81	448	1 319	1 838	4 549
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- wniesienia aportu	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2014 roku	0	19 422	4 153	2 329	15 767	18	41 690
Umorzenie na dzień 01.01.2014 roku	0	9 559	2 250	2 101	12 625	0	26 534
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 317	281	106	1 324	0	3 028
- amortyzacji	0	1 317	281	106	1 324	0	3 028
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	746	66	186	1 292	0	2 290
- likwidacji / sprzedaży	0	746	66	186	1 292	0	2 290
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2014 roku	0	10 130	2 465	2 021	12 657	0	27 273
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014 roku	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 30.09.2014 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2014 roku	0	9 291	1 688	308	3 110	18	14 417

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013 - 30.09.2013 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013 roku	0	17 498	3 968	2 386	14 544	83	38 480
Zwiększenia, z tytułu:	0	442	280	94	551	851	2 219
- nabycia środków trwałych	0	442	280	94	551	851	2 219
- 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	452	38	136	37	426	1 088
- zbycia/ likwidacji	0	452	38	136	37	426	1 088
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- wniesienia aportu	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2013 roku	0	17 489	4 210	2 344	15 058	509	39 610
Umorzenie na dzień 01.01.2013 roku	0	8 123	2 189	1 956	10 865	0	23 133
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 280	297	218	1 401	0	3 195
- amortyzacji	0	1 280	297	218	1 401	0	3 195
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	188	33	128	36	0	385
- likwidacji / sprzedaży	0	188	33	128	36	0	385
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2013 roku	0	9 215	2 453	2 046	12 229	0	25 943
Odpisy aktualizujące na 01.01.2013 roku	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 30.09.2013 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013 roku	0	8 273	1 758	298	2 829	509	13 666

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013 roku	0	17 498	3 968	2 386	14 544	83	38 480
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 616	384	94	1 062	1 563	4 719
- nabycia środków trwałych	0	1 616	384	94	1 062	1 563	4 719
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0	0
- otrzymania aportu	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	662	394	136	62	1 641	2 895
- zbycia	0	662	394	136	62	1 641	2 895
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013 roku	0	18 452	3 959	2 344	15 544	5	40 304
Umorzenie na dzień 01.01.2013 roku	0	8 123	2 189	1 956	10 865	0	23 133
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 706	404	273	1 819	0	4 202
- amortyzacji	0	1 706	404	273	1 819	0	4 202
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	271	343	128	59	0	800
- likwidacji / sprzedaży	0	271	343	128	59	0	800
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2013 roku	0	9 559	2 250	2 101	12 625	0	26 534
Odpisy aktualizujące na 01.01.2013 roku	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2013 roku	0	0	0	0	0	0	0
-różnic kursowych netto przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 r.	0	8 893	1 708	243	2 919	5	13 770

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2014	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 30.09.2014
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
5	1 851	1 751	87	0	0	0	18

Stan na 01.01.2013	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 30.09.2013
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
83	851	426	508	0	0	0	508

Stan na 01.01.2013	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2013
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
83	1 563	1 594	47	0	0	0	5

Grupa Kapitałowa nie posiada gruntów w użytkowanych wieczystym.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	30.09.2014			30.09.2013			31.12.2013		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	wartość brutto	umorzenie	wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki transportu	1 013	705	308	851	597	255	851	628	223
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem	1 013	705	308	851	597	255	851	628	223

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych w okresie objętych informacją finansową nie wystąpiły.

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014 - 30.09.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku	0	0	1 870	0	1 870
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	48	0	48
- nabycia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	58	0	58
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2014 roku	0	0	1 860	0	1 860
Umorzenie na dzień 01.01.2014 roku	0	0	635	0	635
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	96	0	96
- amortyzacji	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2014 roku	0	0	731	0	731
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014 roku	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 30.09.2014 roku	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2014 roku	0	0	1 129	0	1 129

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013 - 30.09.2013 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013 roku	0	0	1 741	104	1 845
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	117	2	119
- nabycia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	100	100
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2013 roku	0	0	1 858	6	1 864
Umorzenie na dzień 01.01.2013 roku	0	0	453	0	453
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	133	0	133
- amortyzacji	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2013 roku	0	0	586	0	586
Odpisy aktualizujące na 01.01.2013 roku	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 30.09.2013 roku	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013 roku	0	0	1 272	6	1 278

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013 - 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013 roku	0	0	1 741	104	1 845
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	129	4	133
- nabycia	0	0	129	4	133
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	108	108
-inne	0	0	0	108	108
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013 roku	0	0	1 870	0	1 870
Umorzenie na dzień 01.01.2013 roku	0	0	453	0	453
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	182	0	182
- amortyzacji	0	0	182	0	182
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2013 roku	0	0	635	0	635
Odpisy aktualizujące na 01.01.2013 roku	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2013 roku	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	0	0	1235	0	1 235

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości „wartości niematerialnych” w okresach objętych sprawozdaniem nie wystąpiły.

Struktura własności

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Własne	1 129	1 279	1 235
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Razem	1 129	1 279	1 235

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

Nota 13. WARTOŚĆ FIRMY

Pozycja nie występuje.

Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 15. AKCJE I UDZIAŁY KONSOLIDOWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

Nota 16. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0	0
Razem	0	0	0

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Z tytułu płatności zaliczkowych związanych z przyszłymi czynszami dotyczącymi wynajmowanych powierzchni	3 317	3 177	3 191
RAZEM	3 317	3 177	3 191

Spółka dominująca na mocy umów najmu z Pasta Sp. z o.o. dokonała płatności zaliczkowych na poczet przyszłych czynszów związanych z użytkowaniem pomieszczeń biurowo – magazynowych. Zaliczki zostaną rozliczone poprzez ich przekwalifikowanie na opłatę czynszową w ostatnich miesiącach obowiązywania umów. Z uwagi na fakt, iż rozliczenie zaliczek nastąpi w przyszłości wartość nominalna wpłaconych zaliczek została zdyskontowana przy uwzględnieniu stopy dyskonta w wysokości 7%.

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Wartość nominalna	3 918	3 918	3 918
Wartość po dyskoncie	3 317	3 177	3 191

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym spółki tworzące Grupę Kapitałową nie posiadały aktywów finansowych kwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Pozycja nie występuje.

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.– 30.09.2014	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone	Należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	0	0	91 379	0	88
Zwiększenia	0	0	0	0	11 145	0	274
Nowe umowy leasingowe	0	0	0	0	0	0	271
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	0	0	0	3
Inne - zwiększenie wartości	0	0	0	0	11 145	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	165
Splata pozostałych zobowiązań z tyt. nabycia akcji	0	0	0	0	0	0	0
Splata pożyczek udzielonych	0	0	0	0	0	0	0
Splata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	0	0	0	0	162
Splata odsetek	0	0	0	0	0	0	3
Stan na koniec okresu	0	0	0	0	102 524	0	197

01.01.– 30.09.2013	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone	Należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	0	0	94 851	0	137
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	98
Nowe umowy leasingowe	0	0	0	0	0	0	94
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	0	0	0	4
Inne - zwiększenie wartości	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	3 690	0	124
Splata/rozliczenie rozrachunków	0	0	0	0	3 690	0	0
Splata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	0	0	0	0	120
Splata odsetek	0	0	0	0	0	0	4
Stan na koniec okresu	0	0	0	0	91 162	0	111

Nota 20. 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.

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały	553	444	2 546
Półprodukty i produkty w toku	0	0	0
Produkty gotowe	0	0	0
Towary	17 730	16 369	11 881
Zapasy brutto	18 283	16 812	14 427
Odpis aktualizujący stan zapasów	240	0	240
Zapasy netto, w tym:	18 043	16 812	14 187
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	6 477	6 477	6 477

Zabezpieczenie zapasów ustanowiono na zapasach ogółem. Zabezpieczenie ustanowione jest do wysokości 6 477 tys. zł.

W 2013 roku utworzono w jednostce zależnej odpis aktualizujący stan zapasów w kwocie 240 tys. PLN. W wartości zapasów nie kapitalizowano kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Należności handlowe	15 229	14 002	9 486
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	15 229	14 002	9 486
Odpisy aktualizujące	1 246	538	710
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	1 246	538	710
Należności handlowe brutto	16 475	14 540	10 197

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj następujące terminy płatności (sieć franczyzowa do 60 dni, sieć zewnętrznych odbiorców od 0 do 49 dni, sklepy w galeriach handlowych – zakup gotówkowy). Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	710	502	502
Zwiększenia, w tym:	548	56	398
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	549	56	398
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	6	20	190
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	6	20	190
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0	0
- zakończenie postępowań	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 246	538	710

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:			
Gwarancje, depozyty	188	53	53
Kaucje	5	5	5
Niedobory	0	0	0
Zaliczki na dostawy	42 051	34 394	42 720
Zwroty	44 100	41 756	38 169
Czynsze	0	0	0
Rozrachunki z udziałowcami	0	0	0
Koszty do refakturowania	0	0	66
Rozrachunki z tytułu podatków	857	842	832
Pozostałe rozrachunki	94	110	48
Pozostałe należności brutto	87 295	77 160	81 893

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	87 295	77 160	81 893
od jednostek powiązanych		0	0
od pozostałych jednostek	87 295	77 160	81 893
Odpisy aktualizujące		0	0
Pozostałe należności brutto	87 295	77 160	81 893

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Czynsz za biuro i magazyn	3 317	3 177	3 191
Czynsz za lokale sklepowe	310	261	304
Serwis internetowy	93	90	65
Ubezpieczenia	36	37	0
Przywieszki	0	0	41
Prenumeraty	1	0	8
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	13	54	95
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 771	3 618	3 705

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	2 352	16 601	20 045
Kasa administracji (PLN)	647	891	294
Kasy w sklepach (PLN)	309	234	271
Kasa środków zagranicznych (EUR)	0	0	0
Kasa środków zagranicznych (USD)	0	0	0
Bieżący rachunek bankowy środków krajowych (PLN)	92	12 021	3 150
Bieżący rachunek bankowy środków zagranicznych (EUR)	92	13	5
Bieżący rachunek bankowy środków zagranicznych (USD)	0	0	1
Bieżący rachunek bankowy (GBP)	0	0	0
Konto bankowe e-sklep	5	54	2
Depozyty bankowe	1 207	3 388	16 322
Inne środki pieniężne:	9 014	1 014	2 519
Lokaty terminowe	8 647	0	2 214
Środki pieniężne w drodze	367	1 014	306
Razem	11 366	17 615	22 564

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 Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.

Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości podanej w poniższej tabeli:

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Środki pieniężne ZFŚS	0	0	0
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	9 500	9 500	9 500
Razem	9 500	9 500	9 500

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na 30.09.2014 r. i na 31.12.2013 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	8 995 000,0	BRAK	BRAK
Stanmax Co Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%	1	4 497 500,0	BRAK	BRAK
Veraques Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%	1	4 497 500,0	BRAK	BRAK
ING PTE*	3 005 000	10,02%	3 005 000	10,02%	1	3 005 000,0	BRAK	BRAK
Pozostali akcjonariusze	9 005 000	30,02%	9 005 000	30,02%	1	9 005 000,0	BRAK	BRAK
Razem	30 000 000	100,00%	30 000 000	100,00%	1	30 000 000,0		

* Zgodnie z zawiadomieniem ING PTE z dnia 7 listopada 2013 roku

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Kapitał zakładowy na początek okresu	30 000	30 000	30 000
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	30 000	30 000	30 000

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIA UDZIAŁÓW POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Pozycja nie występuje.

Nota 28. 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.

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Kapitał zapasowy	188 358	187 957	186 340
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	12 447	5 990	5 990
Akcje własne (-)		0	0
RAZEM	200 805	193 947	192 330

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2014 r.	177 645	0	990	0	178 635
Zwiększenia w okresie:	10 713	0	11 457	0	22 170
Podział zysku z poprzedniego okresu	10 713	0	11 457	0	22 170
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
Pokrycie straty z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Stan na dzień 30.09.2014 r.	188 358	0	12 447	0	200 805
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2013 r.	177 645	0	990	0	178 635
Zwiększenia w okresie:	10 312	0	5 000	0	15 312
Podział zysku z poprzedniego okresu	10 312	0	5 000	0	15 312
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
Pokrycie straty z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Stan na dzień 30.09.2013 r.	187 957	0	5 990	0	193 947
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2013 r.	177 645	0	990	0	178 635
Zwiększenia w okresie:	8 695	0	5 000	0	13 695
Podział zysku z poprzedniego okresu	8 695	0	5 000	0	13 695
Umorzenie udziałów	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2013 r.	186 340	0	5 990	0	192 330

Nota 29. ZYSKI ZATRZYMANE

Niepodzielony wynik obejmuje w dominującej większości kwoty wynikające z korekt związanych z przejściem na standardy MSR/MSSF oraz korekt konsolidacyjnych. Kapitały, które nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy dotyczą korekt konsolidacyjnych.

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
- korekty konsolidacyjne	-75 268	- 87 013	-85 397
- nie podzielony wynik ze sprawozdań jednostkowych	0	- 1 631	-1 631
razem	-75 268	- 88 644	-87 028

Nota 30. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH

Pozycja nie występuje.

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

Grupa Kapitałowa na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych nie posiadała kredytów i pożyczek. Natomiast na podstawie umowy o współpracy II nr 06/075/06/Z/PX zawartej z BRE BANK S.A. w dniu 30.06.2006 roku wraz z późniejszymi zmianami jednostka dominująca korzysta z limitu w wysokości 9 500 tys. zł przeznaczonego na gwarancje terminowych płatności czynszów lub też gwarancje dobrego wykonania umów najmu w PLN lub innej walucie. Termin ważności limitu to 29.06.2015 roku. Wykorzystanie limitu przedstawia się następująco (w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Kwota udzielonych przez Bank Gwarancji	7 916	7 457	7 548

Zabezpieczeniem gwarancji są środki pieniężne przyznane SOLAR Company S.A. na podstawie umowy o kredyt odnawialny nr 06/076/06/Z/LX z dnia 30.06.2006 r. z późniejszymi zmianami (kwota kredytu 9 500 tys. zł), której zabezpieczeniem są z kolei:

- zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 6 477 tys. zł stanowiących własność Solar Company,
- weksel in blanco.

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Zobowiązania leasingowe	196	111	88
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych	0	0	0
Obligacje	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe	196	111	88
- długoterminowe	124	51	44
- krótkoterminowe	72	60	44

Spółki Grupy Kapitałowej w okresach objętych sprawozdaniem nie emitowały obligacji.

Nota 33. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Grupa Kapitałowa w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym nie posiadała zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Zobowiązania handlowe	1 002	1 373	1 458
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 002	1 373	1 458

Zobowiązania handlowe- struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2014	1 002	605	359	34	2	2	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 002	605	359	34	2	2	0
30.09.2013	1 373	730	439	53	0	0	150
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 373	730	439	53	0	0	150
31.12.2013	1 458	1 145	275	33	5	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 458	1 145	275	33	5	0	0

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	1 723	1 586	1 551
Pozostałe Rozrachunki	1	2	1
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń Allianz	17	17	16
Rozrachunki z akcjonariuszami / udziałowcami	0	0	0
Wadium	0	0	0
ZFŚS	9	9	9
Podatek od płac	342	314	318
ZUS	1 336	1 334	1 265
PFRON	67	62	65
VAT	1 594	924	218
Razem pozostałe zobowiązania	5 090	4 248	3 444

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2014	5 090	5 090	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	5 090	5 090	0	0	0	0	0
30.09.2013	4 247	4 247	0	0	0	0	1
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 247	4 247	0	0	0	0	1
31.12.2013	3 444	3 443	0	0	0	0	1
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 444	3 443	0	0	0	0	1

Nota 37. 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 20 pracowników na pełne etaty. Na podstawie art. 3 ust. 3b ustawy z dnia 04 marca 1994 roku o ZFŚS Grupa w okresie objętym sprawozdaniem nie tworzyła Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, nie wypłacała również świadczeń urlopowych.

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Poręczenie spłaty kredytu	0	0	0
Poręczenie spłaty weksla	0	0	0
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 916	7 457	7 548
Razem zobowiązania warunkowe	7 916	7 457	7 548

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

Grupa jest stroną umów najmu, na mocy których korzysta z powierzchni wykorzystywanych do prowadzenia sieci sklepów firmowych SOLAR. W kosztach okresu sprawozdawczego od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, znajduje się kwota 18 245 tys. zł wynikająca z minimalnych oraz warunkowych opłat czynszowych za najem lokali handlowych. W ciągu III kwartałów 2014 roku było to 7 916 tys. zł.

Łączne przyszłe opłaty minimalne z tytułu umów najmu wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego w związku z wahaniami kursu Euro 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 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Grupa Kapitałową w okresie objętym informacją finansową nie była leasingodawcą.

Umowy leasingu finansowego na dzień 30.09.2014 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Kwota wykupu w złotych
Mazda PO 963WX	3101/2013	94	94	Pln	0,94
Skoda Fabia II PO6F255	14/016310	35	35	Pln	0,35
Skoda Rapid PO6F217	14/016312	42	42	Pln	0,42
Skoda Rapid PO6F256	14/016313	42	42	Pln	0,42
Skoda Rapid PO6F218	3101/2013	35	94	Pln	0,35

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 30.09.2014 r.	0	0	308	0	308
na dzień 30.09.2013 r.	0	0	255	0	255
na dzień 31.12.2013 r.	0	0	223	0	223

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	1 562	973	1 369
Sprzedaż dotycząca przyszłych okresów (niezrealizowane bony handlowe)	389	225	190
e-sklep	2	87	39
Pozostałe	0	0	5
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 953	1 285	1 602
- długoterminowe	0	973	1 166
- krótkoterminowe	1 953	312	436

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	0	0	0
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0	0
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych oraz premie dla pracowników	1 101	375	1 180
Razem, w tym:	1 101	375	1 180
- długoterminowe	1 101	0	0
- krótkoterminowe	1 101	375	1 180

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane dla poszczególnych spółek 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.

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na dzień 01.01.2014	0	0	596	584
Utworzenie rezerwy	0	0	643	458
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	596	584
Stan na dzień 30.09.2014, w tym:	0	0	643	458
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	643	458
Stan na dzień 01.01.2013	0	0	589	449
Utworzenie rezerwy	0	0	375	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	589	449
Stan na dzień 30.09.2013, w tym:	0	0	375	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	375	0
Stan na dzień 01.01.2013	0	0	589	449
Utworzenie rezerwy	0	0	596	584
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	589	449
Stan na dzień 31.12.2013, w tym:	0	0	596	584
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	596	584

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Rezerwy na koszty zwrotów	1 400	601	594
Rezerwy na koszty likwidacji sklepów firmowych	847	836	847
Rezerwy na dodatkowe czynsze	0	0	0
Rezerwa na badanie bilansu	59	47	70
Pozostałe rezerwa	133	0	0
Razem, w tym:	2 439	1 484	1 511
- długoterminowe	847	836	847
- krótkoterminowe	1 592	648	664

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2014	1 511
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 887
Wykorzystane	0
Rozwiązane	959
Stan na dzień 30.09.2014, w tym:	2 439
- długoterminowe	847
- krótkoterminowe	1 592
Stan na dzień 01.01.2013	1 913
Utworzone w ciągu roku obrotowego	634
Wykorzystane	1 063
Rozwiązane	0
Stan na dzień 30.09.2013, w tym:	1 484
- długoterminowe	836
- krótkoterminowe	648
Stan na dzień 01.01.2013	1 913
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 511
Wykorzystane	100
Rozwiązane	1 813
Stan na dzień 31.12.2013, w tym:	1 511
- długoterminowe	847
- krótkoterminowe	664

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Bazując na dotychczasowym doświadczeniu rezerwę na zwroty utworzono dla sieci franczyzowej i partnerskiej w Spółce Solar Dystrybucja. Jednostka dominująca nie tworzy rezerwy na zwroty z uwagi na fakt, iż wartość niesprzedanych towarów zwracana jest do dostawcy. Analiza wartości kosztów gwarancyjnych wskazuje, iż ich wartość jest nieistotna w stosunku zarówno do przychodów ze sprzedaży, jak również wyniku netto - nie utworzono zatem rezerwy na ewentualne koszty gwarancyjne.

Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

Stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz walutowe w porównaniu do stanu na 31.12.2013 rok nie zmienił się istotnie, ponadto nie wpływa istotnie na sytuację finansową Grupy, dlatego też w niniejszym sprawozdaniu nie publikuje się odpowiednich not dotyczących wrażliwości sprawozdania na ww. ryzyka.

Ryzyko kredytowe

Grupa Kapitałowa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie spółek tworzących Grupę na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej aktywów.

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

Dostawca	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Należności	92 644	83 147	87 406
Zobowiązania	0	0	0
Kwota netto	92 644	83 147	87 406

Dotychczasowa wieloletnia współpraca z dostawcą zdaniem Zarządu jednostki dominującej mimo znacznej wartości należności nadal wiąże się z niskim ryzykiem związanym z brakiem płatności (wysokie prawdopodobieństwo spłaty). W dniu 20.03.2013 roku Spółka dominująca uzyskała poręczenie akcjonariuszy STANMAX Co. Ltd, VERAQUES Co. Ltd. oraz WAKON INVESTMENTS Ltd. spłaty należności z tytułu zaliczek oraz innych należności powstałych w toku bieżącej działalności operacyjnej dotyczącej sprzedaży towarów w sytuacji dokonywania przez Spółkę Solar Company S.A. zwrotu tych towarów od głównego dostawcy A.P.H. Jolanta Gruszka do kwoty 100 mln złotych, co dodatkowo podnosi wiarygodność spłaty ww. kwot.

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2014							
Należności z tytułu dostaw i usług	15 229	13 927	364	605	221	97	15
Pozostałe należności	87 295	43 245	6 572	2 291	1 697	10 009	23 482
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 366	11 366	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
30.09.2013							
Należności z tytułu dostaw i usług	14 002	13 111	301	148	62	368	12
Pozostałe należności	73 515	31 777	3 916	4 907	1 052	14 413	17 451
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 615	17 615	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2013							
Należności z tytułu dostaw i usług	9 486	8 060	401	997	0	24	3
Pozostałe należności	81 893	43 725	176	9 403	1 069	12 670	14 850
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 564	22 564	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0

Ryzyko związane z płynnością

Grupa 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 Grupy 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 Grupy na 31 grudnia 2013 roku, 30 września 2013 roku oraz 30 września 2014 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Wyszczególnienie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
30 września 2014 roku	6 133	56	98	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	26	44	124	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 091	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
30 września 2013 roku	5 643	38	51	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	22	38	51	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 621	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
31 grudnia 2013 roku	4 921	25	44	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	19	25	44	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 902	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0

Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-	Należności i pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	102 524	91 162	91 379	102 524	91 162	91 379	Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 366	17 615	22 564	11 366	17 615	22 564	Należności i pożyczki

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013	
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	0	0	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	197	111	88	197	111	88	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	197	111	88	197	111	88	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 091	5 621	4 902	6 091	5 621	4 902	Pozostałe zobowiązania

Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają pozycji aktywów i zobowiązań, które byłyby wykazywane w wartości godziwej dlatego też nie ujawnia się założeń służących jej określeniu.

Zabezpieczenia - Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej właścicieli. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może wypłacić dywidendę, zwrócić kapitał udziałowcom lub podnieść kapitał poprzez emisję nowych akcji. W okresach zakończonych 31 grudnia 2013 roku, 30 września 2013 roku oraz 30 września 2014 roku w strukturze kapitałowej dominują kapitały własne (co istotne Grupa nie korzysta z kredytów bankowych).

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale do 40%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane zobowiązania (leasing), zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny udziałowcom jednostki dominującej.

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Oprocentowane kredyty oraz zobowiązania	197	111	88
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 091	5 621	4 902
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 366	17 615	22 564
Zadłużenie netto	- 5 078	-11 883	-17 574
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0
Kapitał własny	140 474	136 247	138 316
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0	0
Kapitał razem	140 474	136 247	138 316
Kapitał i zadłużenie netto	135 397	124 364	120 742
Wskaźnik dźwigni	-3,75%	-9,56%	-12,7%

Na dzień 30.09.2014 r., na dzień 30.09.2013 oraz 31.12.2013 roku osiągnięty wskaźnik dźwigni wskazuje, iż Grupa jest w stanie pokryć całość zobowiązań jedynie posiadanymi środkami pieniężnymi (ujemne zadłużenie netto).

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty istotnych transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi. Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych nie wystąpiły.

Podmiot powiązany	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	
	09.2014	2013	09.2014	2013	09.2014	2013	09.2014	2013	09.2014	2013	09.2014	2013
Jednostka dominująca												
SOLAR Company S.A.												
Jednostki zależne:	09.2014	2013	09.2014	2013	09.2014	2013	09.2014	2013	09.2014	2013	09.2014	2013
PHU Solar Sp. z o.o.	9	21	60**	66**		0				2		
Solar Dystrybucja Sp. z o.o.	0	89	50	134***		1,8						
Transakcje z udziałem innych jedn. powiąz.	09.2014	2013	09.2014	2013	09.2014	2013	09.2014	2013	09.2014	2013	09.2014	2013
Pasta Sp. z o.o.			280	1 933	2 998	3 191						
Wakon Investments Limited												
Veraques Limited												
Stanmax Co Limited												
Zarząd Spółki	Poza wartością wynagrodzeń inne transakcje bezpośrednio dotyczące członków zarządu nie wystąpiły											

* wartości bilansowe, ** sprzedaż PHU do Solar, *** sprzedaż z Solar Franczyza do Solar

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 udzielonej Pasta Sp. z o.o. pożyczki oraz wpłaconych zaliczek tytułem przyszłych czynszów najmu pomieszczeń.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania w Spółce zatrudniona była Pani Maria Nowak (na stanowisku Specjalista ds. Rozwoju) oraz Aleksandra Danel (Dyrektor ds. Rozwoju – obecny wiceprezes Zarządu).

W latach ubiegłych zatrudnieni byli ponadto Pan Stanisław Bogacki oraz Radosław Pyzio. Wynagrodzenia osób powiązanych jest nieistotne dla oceny sytuacji finansowej Spółki.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2014 r.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 48. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

W prezentowanych okresach sprawozdawczych według Zarządu spółki dominującej nie wystąpiły w Grupie istotne pozycje przychodów sezonowych, cyklicznych oraz sporadycznych.

Nota 49. 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.

Spółka wielokrotnie informowana była przez Komisję Nadzoru Finansowego o konieczności przedłużania przedmiotowego postępowania z uwagi na konieczność zgromadzenia i analizy materiału dowodowego w związku z czym przedmiotowe postępowanie administracyjne nie mogło być zakończone w terminie określonym w art. 35 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego (Dz. U. z 2013 r., poz. 267, dalej „k.p.a.”).

Ostatnim pismem z dnia 9 września 2014 roku Spółka została poinformowana o planowanym terminie zakończenia postępowania w listopadzie 2014 roku. Do dnia sporządzenia sprawozdania sprawa nie została zakończona

Nota 50. 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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Obecnie przeciwko Spółkom tworzącym Grupę Kapitałową lub też z ich powództwa nie toczą się żadne spory z organami administracyjnymi. Na poszczególne dni bilansowe nie tworzą rezerw na ryzyko podatkowe.

Nota 51. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SOLAR COMPANY S.A. ORAZ JEJ GRUPY W OKRESIE III KWARTAŁU 2014 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W III kwartale 2014 roku Grupa Kapitałowa SOLAR Company zanotowała znikomy 2,6%-wy spadek przychodów w porównaniu do analogicznego kwartału 2013 roku. Niewielki spadek przychodów związany był z niższą sprzedażą na wyprzedających z uwagi na dalej ograniczoną dostępność towarów (Zarząd Spółki dominującej kierując się doświadczeniami poprzedniego roku ograniczył zamówienia u głównego dostawcy).

Jednocześnie Grupa nadal prowadzi dynamiczne działania marketingowe dotyczące:

- zmiany wizerunku,
- udziału w akcjach reklamowych o zasięgu lokalnym i ogólnopolskim.

Zarząd Spółki dominującej prowadził również intensywne prace związane z rozszerzeniem sieci sprzedażowej, w III kwartale został otwarty jeden sklep własny w galerii handlowej. Z przyczyn obiektywnych nastąpiło przesunięcie terminu otwarcia 2 nowych sklepów na terenie Niemiec. Grupa nadal pracuje nad rozszerzeniem sieci franczyzowej i partnerskiej o nowych kontrahentów.

Aby ograniczyć koszty stałe Zarząd spółki dominującej zdecydował się na połączenie spółek zależnych SOLAR Franszyza Sp. z o.o. oraz Solar Dystrybucja Sp. z o.o. Efekty połączenia są widoczne już na koniec III kwartału 2014 roku.

W III kwartale 2014 roku, w porównaniu do danych porównawczych Grupie udało się utrzymać stałą wartość kosztów stałych i znacznie obniżyć wartość sprzedanych towarów (spadek o 13% w związku z charakterystyką kolekcji wiosna/lato).

Analizując koszty stałe warto wspomnieć o obniżeniu kosztów wynajmu powierzchni w galeriach handlowych (dzięki aktywnym negocjacjom z przedstawicielami Galerii Handlowych) oraz wzroście pozostałych kosztów rodzajowych związanych z poniesionymi nakładami reklamowymi (o 791 tys. zł).

Zdaniem Zarządu podjęte działania pro sprzedażowe są korzystnym prognozą w zakresie spodziewanej wysokości przychodów ze sprzedaży dla 2014 roku.

Dzięki wymienionym korzystnym relacjom Grupa wypracowała dodatni wynik na sprzedaży w wysokości 3 358 tys. zł, w porównaniu do zysku zanotowanego w III kwartale 2013 roku w kwocie 944 tys. zł. Wartościowo zatem wartość wyniku na sprzedaży wzrosła o 2 414 tys. zł.

Należy podkreślić, iż Grupa Kapitałowa według stanu na dzień 30.09.2014 roku zachowała stabilność finansową, charakteryzującą się wysoką wartością środków pieniężnych (11 366 tys. zł) oraz brakiem odsetkowych źródeł finansowania.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2014 r.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podsumowując, osiągnięte wyniki wskazują na zatrzymanie się negatywnych tendencji notowanych w poprzednich okresach i zdaniem Zarządu stanowią dobry prognostyk dla całego 2014 roku. IV kwartał powinien przynieść dalsze polepszenie sprzedaży i marży, zapewniające wypracowanie dodatnich wyników finansowych.

Ryzyko kredytowe

Grupa Kapitałowa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie spółek tworzących Grupę na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej aktywów.

Nota 52. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE W III KWARTALE 2014 ROKU WYNIKI FINANSOWE

Nie odnotowano zdarzeń o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki w III kwartale 2014 roku.

Nota 53. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej nie odnotowano innych zdarzeń gospodarczych, które byłyby istotne dla oceny sytuacji finansowej oraz możliwości realizacji zobowiązań Grupy Kapitałowej za III kwartały 2014 roku.

Nota 54. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Nota 55. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NICH WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej do istotnych czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte w perspektywie kolejnego kwartału wyniki finansowe należy zaliczyć:

1. dobre przyjęcie przez rynek kolekcji jesień/zima,
2. warunki pogodowe,
3. kontynuację zauważalnego w branży, w której działa Grupa trendu do przyspieszenia i intensyfikacji działań wyprzedażowych,
4. eskalacja konfliktu Rosja/Ukraina - może doprowadzić do wygenerowania niższych przychodów ze sprzedaży na tych rynkach (partnerzy Grupy mogą nie odebrać zamówionych towarów),
5. zmniejszająca się liczba klientów odwiedzających Galerie Handlowe.

Nota 56. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Nie dotyczy.



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
SOLAR COMPANY S.A.
ZA III KWARTAŁ ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU**

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.–30.09.2014 r.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Podstawowe pozycje jednostkowego bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR**

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.09.2014		01.01.2013 - 30.09.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	83 410	19 953	85 763	20 308
Koszt własny sprzedaży	87 707	20 981	89 387	21 166
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 001	-957	-3 589	-850
Zysk (strata) brutto	-3 852	-921	-3 353	-794
Zysk (strata) netto	-3 308	-791	-2 980	-706
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)	-0,11	-0,03	-0,10	-0,02
BILANS				
Aktywa trwałe	80 681	19 323	79 914	18 954
Aktywa obrotowe	105 242	25 205	96 088	22 790
Kapitał własny	175 979	42 145	168 232	39 900
Zobowiązania długoterminowe	2 573	616	2 144	508
Zobowiązania krótkoterminowe	7 372	1 766	5 626	1 334
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,87	1,40	5,61	1,33
RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 379	-1 048	2 837	672
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 449	-825	-1 339	-317
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 259	-301	-6 423	-1 521

1) liczba akcji na dzień 30.09.2014 r. i na dzień 30.09.2013 r. w ilości 30 000 000 szt.,

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01 -30.09.2014	01.01 -30.09.2013	01.01 -31.12.2013
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	83 410	85 763	119 653
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów	424	479	596
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)	-60	-18	54
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	83 046	85 302	119 003
Koszty działalności operacyjnej	87 707	89 387	120 436
II. Amortyzacja	3 114	3 317	4 369
II. Zużycie materiałów i energii	3 747	3 932	5 480
III. Usługi obce	24 535	24 538	32 857
IV. Podatki i opłaty	838	778	1 054
V. Wynagrodzenia	18 064	16 969	23 369
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 130	4 071	5 387
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 068	1 276	1 967
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31 210	34 505	45 954
Zysk (strata) na sprzedaży	-4 297	-3 624	-783
Pozostałe przychody operacyjne	565	301	483
Pozostałe koszty operacyjne	257	265	494
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 001	-3 589	-794
Przychody finansowe	205	249	10 279
Koszty finansowe	56	13	26
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 852	-3 353	9 459
Podatek dochodowy	-544	-373	185
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 308	-2 980	9 274
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	-3 308	-2 980	9 274
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	-0,11	-0,10	0,31
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,11	-0,10	0,31
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	-0,11	-0,10	0,31
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,11	-0,10	0,31
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			

Poznań, dnia 14.11.2014 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.–30.09.2014 r.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	01.01 -30.09.2014	01.01 -30.09.2013	01.01 -31.12.2013
Zysk (strata) netto	-3 308	-2 980	9 274
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	-3 308	-2 980	9 274

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Aktywa trwałe	80 681	79 914	79 488
Rzeczowe aktywa trwałe	14 374	13 617	13 719
Wartości niematerialne	1 129	1 279	1 236
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	60 672	60 672	60 672
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	3 317	3 177	3 191
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 189	1 168	670
Aktywa obrotowe	105 242	96 088	108 602
Zapasy	17 468	15 857	12 356
Należności handlowe	472	569	182
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	84	139	84
Pozostałe należności	78 899	73 753	78 512
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	452	440	512
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 868	5 329	16 955
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	185 924	176 001	188 090

Poznań, dnia 14.11.2014 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.–30.09.2014 r.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

PASYWA	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Kapitał własny	175 979	168 232	180 487
Kapitał zakładowy	30 000	30 000	30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	0	0	0
Pozostałe kapitały	150 903	142 829	142 829
Zyski zatrzymane	-1 616	-1 616	-1 616
Wynik finansowy bieżącego okresu	-3 308	-2 980	9 274
Zobowiązanie długoterminowe	2 573	2 144	2 345
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	124	51	45
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	262	283	288
Rozliczenia międzyokresowe	1 340	973	1 166
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	847	836	847
Zobowiązania krótkoterminowe	7 372	5 626	5 259
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	73	60	44
Zobowiązania handlowe	738	971	575
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	4 813	3 889	3 126
Rozliczenia międzyokresowe	613	312	436
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	964	364	1 037
Pozostałe rezerwy	171	30	40
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	185 924	176 001	188 090
Wartość księgową na akcję (w zł)	5,87	5,61	6,02

Poznań, dnia 14.11.2014 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Jednostkowe 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
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.							
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	142 829	0	7 658	0	180 487
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	142 829	0	7 658	0	180 487
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	8 074	0	-8 074	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-1 200	0	-1 200
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-3 308	-3 308
Kapitał własny na dzień 30 września	30 000	0	150 903	0	-1 616	-3 308	175 979
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.							
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	131 687	0	15 826	0	177 512
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	131 687	0	15 826	0	177 512
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	11 142	0	-11 142	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-6 300	0	-6 300
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-2 980	-2 980
Kapitał własny na dzień 30 września	30 000	0	142 829	0	-1 616	-2 980	168 232

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.							
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	131 687	0	15 826	0	177 512
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	131 687	0	15 826	0	177 512
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	11 142	0	-11 142	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-6 300	0	-6 300
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	9 274	9 274
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	142 829	0	-1 616	9 274	180 487

Poznań, dnia 14.11.2014 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -30.09.2014	01.01 -30.09.2013	01.01 -31.12.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 852	-3 353	9 458
Korekty razem	-527	6 098	-3 462
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Amortyzacja	3 114	3 317	4 369
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-183	-190	-10 097
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	137	0	398
Zmiana stanu rezerw	58	-728	-33
Zmiana stanu zapasów	-5 112	1 569	5 070
Zmiana stanu należności	-676	1 473	-2 899
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 850	503	-656
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	285	155	387
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0	0
H. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 379	2 745	5 996
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	221	195	10 163
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33	0	55
Zbycie inwestycji w nieruchomości		0	0
Odsetki i dywidendy	188	195	10 108
Inne wpływy inwestycyjne		0	0
Wydatki	3 670	1 440	3 004
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 670	1 440	3 004
Nabycie inwestycji w nieruchomości		0	0
Wydatki na aktywa finansowe		0	0
Inne wydatki inwestycyjne		0	0
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 449	-1 245	7 159
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	0	0	0
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Wydatki	1 259	6 425	6 454
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 200	6 300	6 300
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	54	121	143
Odsetki	5	4	11
Inne wydatki finansowe	0	0	0
J. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 259	-6 425	-6 454
K. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-9 087	-4 925	6 701
L. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9 087	-4 925	6 701
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
M. Środki pieniężne na początek okresu	16 955	10 254	10 254
N. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	7 868	5 329	16 955

Poznań, dnia 14.11.2014 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.–30.09.2014 r.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOLAR COMPANY S.A. ZA OKRES PIERWSZYCH TRZECH KWARTAŁÓW 2014 ROKU

Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. na dzień 30 września 2014 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach (tys. zł).

Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 września 2014 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2013 r. oraz 31 grudnia 2013 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku dla rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01.01.2013 do 31 grudnia 2013 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły znaczące zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, ani zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, które wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nie obowiązujących standardów i interpretacji standardów. Na dzień 30.09.2014 r., 30.09.2013 r. oraz 31.12.2013 r.

Nota 2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
jednostek zależnych	60 762	60 672	60 672

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych – w okresie objętym sprawozdaniem wartość udziałów w jednostkach zależnych nie zmieniła się.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.09.2014 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
SOLAR DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	60 602	0	60 602	100%	100%	Pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1 670	50	1 519	144	-45	47	1 837	206	3 648
23 497	1 000	34 354	6 519	-18 377	338	25 392	674	19 999

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.09.2013 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
SOLAR DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	60 602	0	60 602	100%	100%	Pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1 650	50	1 464	136	2 128	0	2 127	477	3 680
41 973	1 000	38 567	2 406	42 579	19 889	22 690	606	13 204

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2013 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
SOLAR DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	60 602	0	60 602	100%	100%	Pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1 525	50	1 464	11	2 491	47	2 444	958	4 846
31 913	1 000	30 567	2 346	32 560	19 937	12 624	212	15 171

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 3. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Pożyczki udzielone	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	472	569	182
Należności krótkoterminowe pozostałe	78 899	73 753	78 596
Inne	0	0	0
RAZEM	79 371	74 322	78 778

Nota 4. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Należności handlowe	472	569	182
- od jednostek powiązanych	0	0	2
- od jednostek pozostałych	472	569	180
Odpisy aktualizujące	14	14	14
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od jednostek pozostałych	14	14	14
Należności handlowe brutto	486	583	196

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj następujące terminy płatności (sieć francyzowa do 60 dni, sieć zewnętrznych odbiorców od 0 do 49 dni, sklepy w galeriach handlowych – zakup gotówkowy).

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. 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

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	14	14	14
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	14	14	14

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 5. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:			
Gwarancje, depozyty	188	53	53
Kaucje	4	4	4
Niedobory	0	0	0
Zaliczki na dostawy	34 407	31 759	40 069
Zwroty	44 100	41 756	38 169
Koszty do refakturowania	0	0	66
Rozrachunki z tytułu podatków	105	72	104
Pozostałe rozrachunki	94	108	48
Pozostałe należności brutto	78 899	73 753	78 512

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Pozostałe należności, w tym:	78 899	73 753	78 512
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	78 899	73 753	78 512
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Pozostałe należności brutto	78 899	73 753	78 512

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	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Należności	78 507	73 515	78 237
Zobowiązania	0	0	0
Kwota netto	78 507	73 515	78 237

Dotychczasowa wieloletnia współpraca z dostawcą zdaniem Zarządu mimo znacznej wartości należności nadal wiąże się z niskim ryzykiem związanym z brakiem płatności (wysokie prawdopodobieństwo spłaty). W dniu 20.03.2013 roku Spółka uzyskała poręczenie akcjonariuszy STANMAX Co. Ltd, VERAQUES Co. Ltd. oraz WAKON INVESTMENTS Ltd. spłaty należności z tytułu zaliczek oraz innych należności powstałych w toku bieżącej działalności operacyjnej dotyczącej sprzedaży towarów w sytuacji dokonywania przez Spółkę Solar Company S.A. zwrotu tych towarów od głównego dostawcy A.P.H. Jolanta Gruszka do kwoty 100 mln złotych, co dodatkowo podnosi wiarygodność spłaty ww. kwot.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 6. 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.

Spółka wielokrotnie informowana była przez Komisję Nadzoru Finansowego o konieczności przedłużania przedmiotowego postępowania z uwagi na konieczność zgromadzenia i analizy materiału dowodowego w związku z czym przedmiotowe postępowanie administracyjne nie mogło być zakończone w terminie określonym w art. 35 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego (Dz. U. z 2013 r., poz. 267, dalej „k.p.a.”).

Ostatnim pismem z dnia 9 września 2014 roku Spółka została poinformowana o planowanym terminie zakończenia postępowania w listopadzie 2014 roku. Do dnia sporządzenia sprawozdania sprawa nie została zakończona.

Nota 7. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM

Działalność Spółki nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością.

Nota 8. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie objętym sprawozdaniem za III kwartał 2014 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

Nota 9. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie objętym sprawozdaniem za III kwartał 2014 r. SOLAR COMPANY S.A. nie emitowała dłużnych papierów wartościowych oraz nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

Nota 10. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

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						
31.12.2013	29.09.2014	1 200 000	0,04			

Uchwałą nr WZA.99/06/14 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 27 czerwca 2014 roku rozporządzono zyskiem netto za 2013 rok w kwocie 9 274 tys. zł, w następujący sposób: kwotę 1 200 tys. zł postanowiono przeznaczyć na wypłatę dywidendy, kwotę 8 074 tys. zł postanowiono przeznaczyć na kapitał rezerwowy.

Nota 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Spółka na poziomie sprawozdania jednostkowego nie identyfikuje segmentów działalności. Segmenty operacyjne dla Grupy Kapitałowej zostały zidentyfikowane i opisane w nocie nr 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SOLAR COMPANY S.A.

Nota 12. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Nota 13. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Informacja na temat zmiany zobowiązań warunkowych zawarta jest w nocie 38 Informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 r. W prezentowanych okresach III kwartału 2014 i 2013 r. aktywa warunkowe nie występują.

Poznań, dnia 14.11.2014 r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Stanisław Antoni Bogacki - PREZES ZARZĄDU

Aleksandra Helena Danel - WICEPREZES ZARZĄDU

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: