

S O L A R

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A.
ZA 2015 ROK

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

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

II. Czas trwania grupy kapitałowej:

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

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień :

Zarząd:

Na dzień 31.12.2015 r.	PREZES ZARZĄDU	- Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Aleksandra Danel
Na dzień 31.12.2014 r.	PREZES ZARZĄDU	- Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Aleksandra Danel

Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2015 r. Skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

PRZEWODNICZĄCY RN	- Sebastian Samol
WICEPRZEWODNICZĄCY RN	- Łukasz Zakrzewski
CZŁONEK RN	- Stanisław Wojciech Bogacki
CZŁONEK RN	- Adam Lorenc
CZŁONEK RN	- Radosław Pyzio

W roku 2015 w składzie Rady Nadzorczej zaszły następujące zmiany: W dniu 22 maja 2015 roku do Spółki wpłynęło pismo od Pana Pawła Kapłona o złożeniu z dniem 19 maja 2015 r. rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. kadencji 2013-2015. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26.06.2015 r. powołało w skład Rady Nadzorczej na nową, wspólną dwuletnią kadencję trwającą od dnia 26 czerwca 2015 roku do dnia 26 czerwca 2017 roku następujące osoby: Pana Sławomira Raniszewskiego, Pana Sebastiana Samola, Pana Stanisława Wojciecha Bogackiego, Pana Radosława Pyzio i Pana Rafała Mielcarka.

W dniu 15 września 2015 roku Panowie Sławomir Raniszewski oraz Rafał Mielcarek złożyli rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dniem 30.09.2015.

W dniu 1 października 2015 roku Rada Nadzorcza uzupełniła swój skład poprzez kooptację dwóch nowych członków - Pana Łukasza Zakrzewskiego i Pana Adama Lorenc.

V. Biegli rewidenci:

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za 2015 rok była spółka:

PKF Consult Sp. z o.o. Sp.k.
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

VI. Prawnicy:

Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych P.J. Sowisto & Topolewski Spółka Komandytowa
ul. 28 Czerwca 1956, nr 231/239
61-485 Poznań

VII. Banki:

1. mBANK S.A. Oddział Korporacyjny Poznań, ul. Półwiejska 42, 61 – 888 Poznań,
2. Bank Zachodni WBK S.A. 32 Oddział w Poznaniu, ul. Garbary 71, 61-758 Poznań.

VIII. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2015 r. 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%
Pozostali akcjonariusze	12 010 000	40,03%	12 010 000	40,03%
Razem	30 000 000	100,00%	30 000 000	100,00%

IX. Spółki zależne:

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

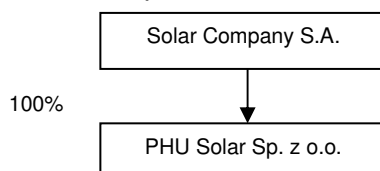
W dniu 19.10.2015 roku zgodnie z aktem notarialnym Rep A nr 2519/2015 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Solar Company S.A. podjęło uchwałę nr WZA.147/10/15 o połączeniu spółek Solar Company S.A. i Solar Dystrybucja Sp. z o.o. przez przeniesienie całego majątku Solar Dystrybucja sp. z o.o. (spółki przejmowanej) na Solar Company S.A. (spółkę przejmującą). Analogiczną decyzję podjęto w tym dniu Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Solar Dystrybucja sp. z o.o. (uchwała nr 1, akt notarialny Rep A nr 2527/2015).

W dniu 01 grudnia 2015 r. został dokonany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpis połączenia Spółek Solar Company S.A. oraz Solar Dystrybucja Sp. z o.o. W dniu 22 stycznia 2016r Spółka Solar Dystrybucja Sp. z o.o. została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

X. Spółki stowarzyszone:

Grupa Kapitałowa nie posiada podmiotów stowarzyszonych.

XI. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



XII. 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 oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze 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.

Niniejsze 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 31 grudnia 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

XIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 21.03.2016 roku.

XIV. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

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

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2015	4,1848	3,9822	4,3580	4,2615
2014	4,1893	4,1420	4,2623	4,2623

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

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

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

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

Wyszczególnienie	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	140 287	33 523	142 243	33 954
Koszty działalności operacyjnej	144 465	34 522	135 697	32 392
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 823	-1 153	6 785	1 620
Zysk (strata) brutto	-4 785	-1 143	7 055	1 684
Zysk (strata) netto	-4 087	-977	5 201	1 242
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)	-0,14	-0,03	0,17	0,04
BILANS	31.12.2015		31.12.2014	
Aktywa trwałe	19 050	4 470	19 283	4 524
Aktywa obrotowe	131 764	30 920	135 891	31 882
Kapitał własny	138 231	32 437	142 318	33 390
Zobowiązania długoterminowe	2 560	601	2 471	580
Zobowiązania krótkoterminowe	10 023	2 352	10 386	2 437
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	4,61	1,08	4,74	1,11
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 930	-1 178	614	147
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 158	-755	-3 619	-864
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-150	-36	-1 321	-315

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1,2	140 287	142 243
Przychody netto ze sprzedaży produktów		587	713
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)		298	-85
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		139 402	141 615
Koszty działalności operacyjnej		144 465	135 697
I. Amortyzacja		3 886	4 140
II. Zużycie materiałów i energii		5 252	5 194
III. Usługi obce		33 076	33 985
IV. Podatki i opłaty, w tym:		450	1 187
V. Wynagrodzenia		27 623	25 961
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		6 266	5 996
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		2 709	2 764
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		65 202	56 470
Zysk (strata) na sprzedaży		-4 178	6 547
Pozostałe przychody operacyjne	4	941	791
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 587	553
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-4 823	6 785
Przychody finansowe	5	123	382
Koszty finansowe	5	84	112
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-4 785	7 055
Podatek dochodowy	6	-698	1 854
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-4 087	5 201
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		-4 087	5 201
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		0	0
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		-4 087	5 201
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,14	0,17
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,14	0,17
Zysk (strata) netto na jeden udział z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-0,14	0,17
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,14	0,17
Zysk (strata) netto na jeden udział z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Poznań, dnia 21 marca 2016 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zysk (strata) netto		-4 087	5 201
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	-4 087	5 201
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		-4 087	5 201

Poznań, dnia 21 marca 2016 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		19 050	19 283
Rzeczowe aktywa trwałe	11	12 832	13 814
Wartości niematerialne	12	1 105	1 100
Nieruchomości inwestycyjne	14	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	16	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Pozostałe aktywa trwałe	17	3 400	3 334
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	1 712	1 035
Aktywa obrotowe		131 764	135 891
Zapasy	20	15 830	17 376
Należności handlowe	19, 22	4 644	11 130
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		297	0
Pozostałe należności	19, 23	100 267	88 718
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Rozliczenia międzyokresowe	24	727	429
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	9 999	18 238
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		150 814	155 174

Poznań, dnia 21 marca 2016 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r.
 oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2014 r.
 (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny		138 231	142 318
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		<i>138 231</i>	<i>142 318</i>
Kapitał zakładowy	26	30 000	30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	27	0	0
Pozostałe kapitały	28	207 629	202 422
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
Zyski zatrzymane	29	-95 312	-95 305
Wynik finansowy bieżącego okresu		-4 087	5 201
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	30	<i>0</i>	<i>0</i>
Zobowiązanie długoterminowe		2 560	2 471
Kredyty i pożyczki	31	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	113	105
Inne zobowiązania długoterminowe	34	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	228	257
Rozliczenia międzyokresowe	40	1 395	1 284
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	0	0
Pozostałe rezerwy	42	825	825
Zobowiązania krótkoterminowe		10 023	10 386
Kredyty i pożyczki	31	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	130	74
Zobowiązania handlowe	35	1 759	1 652
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	37
Pozostałe zobowiązania	36,37	4 003	5 038
Rozliczenia międzyokresowe	40	758	396
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	1 471	936
Pozostałe rezerwy	42	1 900	2 253
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
PASYWA RAZEM		150 814	155 174
Wartość księgowa na akcję (w zł)		4,61	4,74

Poznań, dnia 21 marca 2016 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
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	202 422	0	-90 104	0	142 318	0	142 318
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	202 422	0	-90 104	0	142 318	0	142 318
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	5 208	0	-5 208	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-4 087	-4 087	0	-4 087
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	207 629	0	-95 312	-4 087	138 231	0	138 231
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	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 podstawowych	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
Korekta prezentacyjna	0	0	1 616	0	-1 616	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	8 474	0	-8 474	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-1 200	0	-1 200	0	-1 200
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	5 201	5 201	0	5 201
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	202 422	0	-95 305	5 201	142 318	0	142 318

Poznań, dnia 21 marca 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 785	7 055
Korekty razem	-145	-6 441
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	3 886	4 140
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-44	-310
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	507	93
Zmiana stanu rezerw	183	1 323
Zmiana stanu zapasów	1 547	-3 189
Zmiana stanu należności	-5 063	-8 469
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-928	1 790
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	109	19
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-342	-1 838
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 930	614
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	65	393
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10	33
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Splata pożyczek	0	0
Odsetki	55	360
Wpływy ze sprzedaży udziałów	0	0
Wydatki	3 224	4 012
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 224	4 012
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 158	-3 619
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	150	1 321
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	1 200
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	139	72
Odsetki	11	50
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-150	-1 321
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-8 239	-4 326
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-8 239	-4 326
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	18 238	22 564
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	9 999	18 238

Poznań, dnia 21 marca 2016 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze 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 („KIMSF”).

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa:

- sprawuje władzę,
- podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych,
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) jednostka przejmująca wycenia możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania według ich wartości godziwych.

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości a) nad wartością b):

a) sumy:

- przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z niniejszym MSSF, który generalnie wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia *udziału w kapitale* jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

b) kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF.

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) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

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 skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2015	31.12.2014
SOLAR Company S.A.	Jednostka dominująca	
PHU SOLAR Sp. z o.o.	100%	100%
SOLAR DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	Połączona z Solar Company S.A.	100%

Spółki konsolidowane są metodą pełną.

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. Ewentualne różnice pomiędzy wartościami wykazanymi w poszczególnych pozycjach tabel mogą różnić się od ich podsumowań z uwagi na algorytm 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 obroty Spółki PHU SOLAR Sp. z o.o. zajmującej się sprzedażą materiałów do produkcji odzieży stanowią w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym nie więcej niż 5% wartości przychodów Grupy przed konsolidacją.

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

Sprzedaż towarów

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności towarów. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Świadczenie usług

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Dotacje państwowe

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

Wartość przyznanych dotacji dotyczących środków trwałych wykazywana jest w pozycji rozliczenia międzyokresowe w pasywach i odpisywana w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych dotacją. Ujęcie dotacji dotyczących środków trwałych następuje w okresie, w którym 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 używania, 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

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

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

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

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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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.

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują udziały w podmiotach powiązanych, pożyczki udzielone i należności własne oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

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

Instrumenty finansowe

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z czterech kategorii:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczonego, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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 następować 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, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących. Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy.

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

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

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w bilansie skonsolidowanym w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zakładowy wynika z objęcia emisji akcji spółki dominującej przez jej akcjonariuszy i jest wykazany według wartości nominalnej, w wysokości stanowiącej iloczyn ilości akcji i wartości nominalnej jednej akcji 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 zewnętrzne.

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 czysze 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 narodziło 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 na 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 wszystkie zobowiązania, których nie można przyporządkować do zobowiązań handlowych.

Płatności w formie akcji

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wypłata 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.

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym 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. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

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 godziwa 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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2015 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- a) **oprawy do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF**
 - MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – wyjaśnienie dotyczące stosowania różnych wersji standardów. Gdy nowa wersja standardu nie jest jeszcze obowiązkowa, ale możliwe jest jej wcześniejsze zastosowanie, podmiot przyjmujący MSSF może przyjąć starą lub nową wersję, o ile sam standard zostanie zastosowany do wszystkich prezentowanych okresów.
 - MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – zmiana polega na wyjaśnieniu, że MSSF 3 nie ma zastosowania do ujęcia utworzenia wspólnych porozumień wg MSSF 11. Wyjaśniono także, że to wyłączenie z zakresu stosowania standardu dotyczy wyłącznie sprawozdań finansowych samego wspólnego porozumienia.
 - MSSF 13 Wycena w wartości godziwej – wyjaśnienie, że „wyłączenie portfelowe” zawarte w MSSF 13, które pozwala jednostkom określać wartość godziwą grupy aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto, dotyczy wszystkich umów (w tym niefinansowych) wchodzących w zakres MSR 39 lub MSSF 9
 - MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne- wyjaśnienie, że MSR 40 i MSSF 3 nie wykluczają się wzajemnie. Wytyczne zawarte w MSR 40 pomagają jednostkom sporządzającym sprawozdanie finansowe odróżnić nieruchomość inwestycyjną od nieruchomości zajmowanych przez właściciela. Jednostki sporządzające sprawozdanie finansowe powinny także korzystać z wytycznych podanych w MSSF 3 w celu ustalenia, czy nabycie nieruchomości inwestycyjnej stanowi połączenie przedsięwzięć.
- b) **Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF**
 - MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - wyjaśnienie definicji „warunku nabycia uprawnień” oraz osobno definiuje „warunek związany z wynikami” i „warunek związany ze świadczeniem usługi”
 - MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – w zmianie wyjaśniono, że zobowiązanie do dokonania zapłaty warunkowej, które spełnia definicję instrumentu finansowego, klasyfikowane jest jako zobowiązanie finansowe lub kapitał własny na podstawie definicji zawartych w MSR 32 Instrumenty finansowe – prezentacja. Wyjaśniono także, że każda zapłata warunkowa, która kwalifikowana jest jako kapitał własny, zarówno finansowa, jak i niefinansowa, jest wyceniana w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, a zmiany wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym. W związku z tą zmianą zmienione zostały także MSSF 9, MSR 9, MSR 37 i MSR 39.
 - MSSF 8 Segmenty operacyjne – został wprowadzony wymóg, że osąd dokonany przez kierownictwo przy agregowaniu segmentów operacyjnych musi zostać ujawniony. W takim ujawnieniu należy zaprezentować opis segmentów, które zostały połączone, wskaźniki ekonomiczne na podstawie których ustalono, że połączone segmenty mają podobne cechy ekonomiczne. Poza tym wprowadzony został wymóg, w przypadku wykazywania aktywów segmentu, zaprezentowania uzgodnienia sumy aktywów segmentu z aktywami jednostki w bilansie.
 - MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne – zmiana w obu standardach wyjaśnia sposób ujmowania wartości bilansowej brutto i umorzenia, gdy jednostka stosuje model wartości przeszacowanej. W przypadku przeszacowania podział między wartością bilansową brutto a umorzeniem ujmowany jest w jeden z poniżej podanych sposobów:
 - o wartość bilansowa brutto jest przeszacowywana w sposób spójny z przeszacowaniem wartości bilansowej, a umorzenie jest korygowane tak, aby było równe różnicy między wartością bilansową brutto a wartością bilansową uwzględniającą umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości, albo

- o umorzenie jest odliczane od wartości bilansowej brutto składników aktywów.
 - MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych – wprowadzono wymóg ujawnienia informacji na temat podmiotu, który świadczy na rzecz jednostki sprawozdawczej lub jej podmiotu dominującego usługi kluczowego personelu kierowniczego („podmiotu zarządzającego”). Jednostka sprawozdawcza nie jest zobowiązana do ujawniania wynagrodzeń wypłacanych przez podmiot zarządzający pracownikom lub dyrektorom tego podmiotu, ale jest zobowiązana do ujawniania kwot wypłacanych przez jednostkę sprawozdawczą podmiotowi zarządzającemu za wyświadczone usługi.
- c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”,
Składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.
Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

W 2015 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015 r. Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : *Rosliny produkcyjne* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016
Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.
- b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: *Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016
W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacji powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.
W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.
- c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016
Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.
MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości
- d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.
- e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.
- f) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

- MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia,
Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczącej klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych,
Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawnienia informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii.
Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawnienia kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.
- MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych,
Proponuje się wprowadzenie poprawek do MSR 19 w celu wyjaśnienia, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.

- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”. Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

VII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie

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

- a) **MSSF 9 Instrumenty finansowe** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:
- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.
Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.
Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.
- b) **MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku
Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).
MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązań. Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”.
Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonej”.
W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).
- c) **MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.
- d) **MSSF 16 Leasing** – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku
MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 – nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.
- e) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach : *Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.
- f) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony
Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.
- g) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku, Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych. Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.
- h) Zmiany do MSR 17 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:
(i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
(ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Według szacunków Zarządu jednostki dominującej, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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 z wyłączeniem zmiany stanu produktów prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Działalność kontynuowana:	141 053	143 501
Sprzedaż usług	587	713
Sprzedaż towarów	139 280	141 587
Sprzedaż materiałów	122	28
SUMA przychodów ze sprzedaży	139 989	142 328
Pozostałe przychody operacyjne	941	791
Przychody finansowe	123	382
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	141 053	143 501
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	141 053	143 501

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.

Nie dokonano podziału na branże z uwagi na fakt, iż 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 3,6% wartości przychodów Grupy przed konsolidacją

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

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.

Obszary geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2015 r.

Segmenty	Polska	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	135 736	4 253
Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem	brak	

Obszary geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2014 r.

Segmenty	Polska	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	138 540	3 787
Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem	brak	

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	2015		
	Sprzedaż usług	sprzedaż towarów i materiałów do klientów indywidualnych i sieci handlowych	pozostała sprzedaż
Przychody	587	139 402	0
Koszt sprzedanych towarów	0	65 202	0
Wynik na sprzedaży towarów	74 788		
Marża na sprzedaży towarów	53%		
Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu	78 965		
Wynik na sprzedaży	-4 178		
Wynik na działalności operacyjnej	-646		
Wynik na działalności finansowej	39		
Wynik przed opodatkowaniem	-4 785		
Podatek dochodowy	-698		
Wynik netto	-4 087		

Wyszczególnienie	2014		
	Sprzedaż usług	sprzedaż towarów i materiałów do klientów indywidualnych i sieci handlowych	pozostała sprzedaż
Przychody	713	141 615	0
Koszt sprzedanych towarów	0	56 470	0
Wynik na sprzedaży towarów	85 858		
Marża na sprzedaży towarów	60%		
Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu	79 312		
Wynik na sprzedaży	6 547		
Wynik na działalności operacyjnej	238		
Wynik na działalności finansowej	270		
Wynik przed opodatkowaniem	7 055		
Podatek dochodowy	1 854		
Wynik netto	5 201		

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
<i>Sprzedaż towarów:</i>	<i>139 280</i>	<i>141 587</i>
Sklepy Własne	110 295	120 522
Sklepy Franczyzowe	11 202	6 311
Sklepy Partnerskie	17 783	14 754
<i>Sprzedaż usług:</i>	<i>587</i>	<i>713</i>
Usługi	587	713
<i>Sprzedaż materiałów i wyposażenia:</i>	<i>122</i>	<i>28</i>
Przychody ze sprzedaży ogółem:	139 989	142 328

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 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Refundacje lokali	259	221
Różnice inwentaryzacyjne	15	17
Aktualizacja należności	19	19
Aktualizacja niefinansowych aktywów	0	40
Rozwiązanie rezerw	84	0
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	3	24
Niezrealizowane bony	54	66
Wynagrodzenie za przedłużenie umowy wynajmu	267	169
Pozostałe przychody operacyjne	24	62
Opłata za użyczenie systemu	107	115
Pakiety medyczne	67	52
Odsprzedaż zużytego sprzętu	0	2
Obsługa transakcji POLCARD	42	5
Razem	941	791
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Strata ze zbycia majątku trwałego	507	135
Aktualizacja wartości środków trwałych	100	0
Aktualizacja należności	0	204
Utworzenie rezerw	847	59
Darowizny	24	12
Kary i odszkodowania	6	14
Różnice inwentaryzacyjne	18	25
Likwidacja/zniszczenie środków trwałych	74	17
Pozostałe koszty operacyjne	10	88
Razem	1 587	553

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Środki trwałe	100	0
Należności	0	204
Zapasy (odniesiono w KWS)	141	2

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Odsetki z depozytu i lokat	55	232
Pozostałe odsetki	1	7
Dyskonto zaliczek	67	143
Razem	123	382
KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Odsetki od leasingu	11	7
Pozostałe odsetki	0	43
Odsetki od zobowiązań budżetowych	2	0
Różnice kursowe	71	62
Razem	84	112

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

01.01. – 31.12.2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone, należności własne, środki pieniężne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	0	0	55	11	0
Przychody/koszty z tytułu dyskonta aktywów	0	0	0	0	67	0	0
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	0

01.02. – 31.12.2014	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone, należności własne, środki pieniężne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	0	0	0	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	0	0	232	7	0
Przychody/koszty z tytułu dyskonta aktywów	0	0	0	0	143	0	0
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	0

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2015 roku i 2014 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	8	2 007
Dotyczący roku obrotowego	8	2 007
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-706	-153
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-706	-153
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-698	1 854

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

Podatek odroczony wykazany w kapitale własnym nie występuje.

Bieżący podatek dochodowy	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	-4 785	7 055
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	25	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 412	-1 154
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	1 017	894
Kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania	0	0
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	3 551	3 245
Dochód do opodatkowania	-3 639	10 560
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	-3 639	0
Podstawa opodatkowania	42	10 560
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	8	2 007
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-	28,45%

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 ODROZCZONEGO	31.12.2014	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2015
Rezerwa badanie bilansu	70	0	22	48
Wynagrodzenia i składki ZUS	717	169	0	887
Rezerwa na urlopy	331	545	0	876
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	854	0	21	833
Dyskonto zaliczek	584	0	67	517
Rezerwa na premie	604	0	9	595
Rezerwa na zwroty	2 088	0	1 110	978
Odpisy aktualizujące (w tym ŚT i zapasy)	200	154	0	354
Strata podatkowa	0	3 681	0	3 681
Rezerwa na niezrealizowane bony z programu lojalnościowego	0	243	0	243
Suma ujemnych różnic przejściowych	5 449	4 792	1 229	9 012
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 035	910	234	1 712

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r.
oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2013	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2014
Rezerwa badanie bilansu	70	0	0	70
Wynagrodzenia i składki ZUS	763	0	46	717
Rezerwa na urlopy	596	0	265	331
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	847	8	0	855
Dyskonto zaliczek	727	0	143	584
Rezerwa na premie	584	20	0	604
Wyłączenie marży korekta zapasów	0	0	0	0
Rezerwa na zwroty	594	1 494	0	2 088
Odpisy aktualizujące	507	0	307	200
Strata podatkowa	160	0	160	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 848	1 522	921	5 449
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	921	289	175	1 035

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2014	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2015
1) leasing per saldo	102	14	0	116
2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych	989	0	125	864
3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	260	0	42	218
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 351	14	167	1 198
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	257	3	32	228

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2013	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2014
1) leasing per saldo	135	0	33	102
2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych	1 109	0	120	989
3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	311		51	260
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 555	0	204	1 351
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	295	0	39	257

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

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2015	31.12.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 712	1 035
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	228	257
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 484	778

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-4 087	5 201
Strata na działalności zaniechanej		0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-4 087	5 201
Efekt rozwodnienia		0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-4 087	5 201

Liczba akcji

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	30 000 000	30 000 000
Efekt rozwodnienia	0	0
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	30 000 000	30 000 000

Liczba akcji na dzień 31.12.2014 roku oraz na dzień 31.12.2015 roku 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	-	-	-	-	-	-
31.12.2014	-	-	-	-	-	-

Uchwałą nr WZA.122/06/15 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Solar Company S.A. z dnia 26 czerwca 2015 roku rozporządzono zyskiem netto za 2014 rok w kwocie 3.786 tys. zł, w ten sposób, że przeznaczono przedmiotowy zysk w całości na kapitał rezerwy, utworzony z odpisów zysku netto.

Nota 10. UJAWNIEŃ 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 zysk netto oraz całkowity dochód są równe.

Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2015	31.12.2014
Własne	12 473	13 533
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	359	281
Razem	12 832	13 814

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2015	31.12.2014
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	0	0
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	359	281
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	359	281

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	0	19 434	4 203	2 329	15 832	247	42 045
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 767	268	203	1 258	1 545	5 041
- nabycia środków trwałych	0	1 767	268	203	1 258	1 545	5 041
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 397	160	35	1 439	1 746	4 777
- zbycia / likwidacji	0	1 397	160	35	1 439	1 746	4 777
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	0	19 813	4 302	2 497	15 651	46	42 309
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku	0	10 587	2 561	2 048	13 035	0	28 231
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 789	377	117	1 373	0	3 656
- amortyzacji	0	1 789	378	117	1 373	0	3 656
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	934	143	27	1 405	0	2 509
- zbycia / likwidacji	0	934	143	27	1 405	0	2 509
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2015 roku	0	11 448	2 789	2 138	13 003	0	29 377
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 roku	0	0	0	0	0	0	0
<i>Utworzenie</i>	<i>0</i>	<i>100</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>100</i>
<i>Wykorzystanie/ Wykorzystanie</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015 roku	0	100	0	0	0	0	100
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	0	8 265	1 513	359	2 649	46	12 832

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 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	1 844	328	433	1 607	1 993	6 206
- nabycia środków trwałych	0	1 844	328	433	1 607	1 993	6 206
- 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
- otrzymania aportu	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	863	84	448	1 319	1 751	4 465
- zbycia	0	863	84	448	1 319	1 751	4 465
- 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
- wniesienia aportu	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	0	19 434	4 203	2 329	15 832	247	42 045
Umorzenie na dzień 01.01.2014 roku	0	9 559	2 250	2 101	12 625	0	26 534
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 774	379	134	1 703	0	3 989
- amortyzacji	0	1 774	379	134	1 703	0	3 989
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	746	69	186	1 292	0	2 293
- likwidacji / sprzedaży	0	746	69	186	1 292	0	2 293
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2014 roku	0	10 587	2 561	2 048	13 035	0	28 231
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 31.12.2014 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 31.12.2014 roku	0	8 847	1 642	281	2 797	247	13 814

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2015	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2015
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
247	1 545	1 746	0	0	0	0	46

Stan na 01.01.2014	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2014
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
5	1 993	1 751	0	0	0	0	247

Grupa Kapitałowa nie posiada gruntów w użytkowanych wieczystym.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2015			31.12.2014		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	0	0	0	0	0	0
Środki transportu	1 181	823	359	1 013	732	281
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0
Razem	1 181	823	359	1 013	732	281

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 1.01.2015 - 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	0	0	1 822	0	1 822
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	314	44	357
- nabycia	0	0	193	44	236
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	121	0	121
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- zbycia/ likwidacji	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	0	0	2 136	44	2 179
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku	0	0	722	0	722
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	351	0	351
- amortyzacji	0	0	230	0	230
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	121	0	121
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12. 2015 roku	0	0	1 074	0	1 074
Odpisy aktualizujące na 01.01. 2015 roku	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12. 2015 roku	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	0	0	1 062	44	1 105

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014 -31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	0	0	1 870	0	1 870
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	72	0	72
- nabycia	0	0	72	0	72
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	120	0	120
- zbycia/ likwidacji	0	0	120	0	120
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	1 822	0	1 822
Umorzenie na dzień 01.01.2014 roku	0	0	635	0	635
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	87	0	87
- amortyzacji	0	0	87	0	87
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12. 2014 roku	0	0	722	0	722
Odpisy aktualizujące na 01.01. 2014 roku	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12. 2014 roku	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	1 100	0	1 100

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości „wartości niematerialnych” w okresach 01.01.2014 – 31.12.2014r. oraz od 01.01.2015 – 31.12.2015 r. nie wystąpiły.

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Własne	1 105	1 100
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	1 105	1 100

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	31.12.2015	31.12.2014
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0
Razem	0	0

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Z tytułu płatności zaliczkowych związanych z przyszłymi czynszami dotyczącymi wynajmowanych powierzchni	3 400	3 334
RAZEM	3 400	3 334

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 2% (w 2015 roku w wysokości kwoty uwzględniono fakt braku aktualizacji opłat czynszowych o inflację).

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Wartość nominalna	3 918	3 918
Wartość po dyskoncie	3 400	3 334

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

W latach 2014 - 2015 spółki tworzące Grupę Kapitałową nie posiadały aktywów finansowych kwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług	4 644	11 130
Należności krótkoterminowe pozostałe	100 267	88 718
Inne		0
RAZEM	104 911	99 848

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.– 31.12.2015	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	99 848	0	179
Zwiększenia	0	0	0	0	5 063	0	214
Nowe umowy leasingowe	0	0	0	0	0	0	203
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	0	0	0	11
Inne - zwiększenie wartości	0	0	0	0	5 063	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	150
Spłata/rozliczenie rozrachunków	0	0	0	0	0	0	0
Spłata pożyczek udzielonych	0	0	0	0	0	0	0
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	0	0	0	0	139
Spłata odsetek	0	0	0	0	0	0	11
Stan na koniec okresu	0	0	0	0	104 911	0	243

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

01.01. – 31.12.2014	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	8 469	0	169
Nowe umowy leasingowe	0	0	0	0	0	0	162
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	0	0	0	7
Inne - zwiększenie wartości	0	0	0	0	8 469	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	78
Spłata pożyczek udzielonych	0	0	0	0	0	0	0
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	0	0	0	0	72
Inne - zmniejszenia wartości	0	0	0	0	0	0	7
Stan na koniec okresu	0	0	0	0	99 848	0	179

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.

	31.12.2015	31.12.2014
Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały	641	2 207
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	15 442	15 369
Zapasy brutto	16 083	17 576
Odpis aktualizujący stan zapasów	254	200
Zapasy netto, w tym:	15 830	17 376
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	13 000	13 000

Zastaw rejestrowy na zapasach ustanowiony jest do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 000 tys. zł. W roku 2015 utworzono odpisy aktualizujące zapasy w wysokości 140,5 tys. zł oraz rozwiązano odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 86,9 tys. zł. W wartości zapasów nie kapitalizowano kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANA

Pozycja nie występuje.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe	4 644	11 130
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek pozostałych	4 644	11 130
Odpisy aktualizujące	835	872
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek pozostałych	835	872
Należności handlowe brutto	5 479	12 002

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

	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	872	710
Zwiększenia, w tym:	0	176
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	176
Zmniejszenia w tym:	36	14
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	14
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	18	0
- zakończenie postępowań	18	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	835	872

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:		
Gwarancje, depozyty	0	47
Kaucje	53	5
Niedobory	0	0
Zaliczki na dostawy	52 408	43 281

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zwroty	46 565	44 493
Koszty do refakturowania	25	0
Rozrachunki z tytułu podatków	1 047	718
Pozostałe rozrachunki	167	174
Pozostałe należności brutto	100 267	88 718

Stan należności Solar Company S.A. od APH Grutex Jolanta Gruszka na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniósł 98 933 tys. zł, na które składała się kwota należna z tytułu dokonanych zwrotów towaru w wysokości 46 565 tys. zł oraz kwota wpłaconych zaliczek w wysokości 52 368 tys. zł. Zwiększył się on w porównaniu do stanu należności Solar Company S.A. oraz Solar Dystrybucja sp. z o.o. od APH Grutex Jolanta Gruszka na dzień 31 grudnia 2014 r. wynoszącego 95 860 tys. zł głównie w związku ze wzrostem stanu wpłaconych zaliczek (o 9 087 tys. zł). Wpłata większej kwoty zaliczek była spowodowana wzrostem cen towarów wynikającym z wyższych kursów walutowych, a także z rynkowym przesunięciem i przyspieszeniem rozpoczęcia sprzedaży towarów z nowych sezonów co wymusza wcześniejsze wpłaty zaliczek na kolejny sezon.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	100 267	88 718
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	100 267	88 718
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	100 267	88 718

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2015	31.12.2014
Czynsz za biuro i magazyn	3 400	3 334
Czynsz za lokale sklepowe	254	274
Serwis Internetowy	82	68
Ubezpieczenia	28	29
Prenumeraty	9	7
Sesja wiosna/lato 2016	303	0
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	50	51
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4 127	3 763
długoterminowe	3 400	3 334
krótkoterminowe	727	429

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	9 261	16 406
Kasa administracji (PLN)	180	458
Kasy w sklepach (PLN)	902	689
Bieżący rachunek bankowy środków krajowych (PLN)	620	16
Bieżący rachunek bankowy środków zagranicznych (EUR)	61	87
Bieżący rachunek bankowy środków zagranicznych (USD)	4	2
Bieżący rachunek bankowy (GBP)	58	0
Konto bankowe e-sklep	72	17
Depozyty bankowe	7 365	15 137
Inne środki pieniężne:	739	1 832
Lokaty terminowe	0	1 386
Środki pieniężne w drodze	739	446
Razem	9 999	18 238

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	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne ZFŚS	0	0
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	10 000	9 500
Razem	10 000	9 500

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2015 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Wartość jednostkowa w zł	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji
Wakon Investments Limited	8 995 000	29,98%	8 995 000	29,98%	1	8 995 000	BRAK	BRAK
Stanmax Co Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%	1	4 497 500	BRAK	BRAK
Veraques Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%	1	4 497 500	BRAK	BRAK
Pozostali akcjonariusze	12 010 000	40,03%	12 010 000	40,03%	1	12 010 000	BRAK	BRAK
Razem	30 000 000	100,00%	30 000 000	100,00%	1	30 000 000,0		

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2014 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*	3 021 288	10,07%	3 021 288	10,07%	1	3 005 000,0	BRAK	BRAK
Pozostali akcjonariusze	8 988 712	29,96%	8 988 712	29,96%	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 roczną strukturą aktywów ING OFE z 2014-12: <http://www.ingofe.pl/dla-czlonkow-ing-ofe/wyniki-inwestycyjne/struktura-aktywow-ofe>, roczną strukturą aktywów ING DFE stan na dzień 31.12.2014 https://www.ingikze.pl/static/Roczna_strukt_akt_DFE_31_12_2014.pdf, a także zawiadomieniem z 24.02.2015 (raport bieżący 5/2015)
W dniu 5.05.2015 Spółka otrzymała zawiadomienie ING PTE S.A. o tym, że w dniu 30.04.2015 na rachunku papierów wartościowych tego Funduszu znajdowało się 1 340 737 akcji Spółki, co stanowiło 4,47% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 1 340 737 głosów na WZA, co stanowiło 4,47% ogólnej liczby głosów. (raport bieżący 9/2015).

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zakładowy na początek okresu	30 000	30 000
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	30 000	30 000

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIA UDZIAŁÓW POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Pozycja nie występuje.

Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków netto generowanych w poprzednich latach obrotowych, z rozporządzenia zyskiem ponad wymagany ustawowo odpis oraz dopłat.

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy	189 780	188 358
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostały kapitał rezerwowy	17 850	14 064
Akcje własne (-)		
RAZEM	207 629	202 422

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2015 r.	188 358	0	14 064	0	202 422
Zwiększenia w okresie:	1 422	0	3 786	0	5 208
Podział zysku z poprzedniego okresu	1 422	0	3 786	0	5 208
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2015 r.	189 780	0	17 850	0	207 629
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2014 r.	187 957	0	5 990	0	193 947
Zwiększenia w okresie:	401	0	8 074	0	8 475
Podział zysku z poprzedniego okresu	401	0	8 074	0	8 475
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2014 r.	188 358	0	14 064	0	202 422

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.

	31.12.2015	31.12.2014
- korekty konsolidacyjne i połączeniowe	- 93 649	-93 677
- nie podzielony wynik ze sprawozdań jednostkowych (przed połączeniami) oraz korekty MSR/MSSF	- 1 663	-1 629
RAZEM	-95 312	-95 306

Nota 30. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH

Pozycja nie występuje.

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

Spółka 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. (obecnie mBank S.A.) w dniu 30.06.2006 roku wraz z późniejszymi zmianami Spółka korzysta z limitu w wysokości 10 000 tys. zł przeznaczonego na gwarancje terminowych płatności czynszów lub też gwarancje dobrego wykonania umów najmu w PLN lub innej walucie. Termin ważności limitu to 30.06.2017 roku. Wykorzystanie limitu przedstawia się następująco (w tys. zł):

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kwota udzielonych przez Bank Gwarancji	7 924	7 947

Zabezpieczeniem gwarancji złożonym przez Spółkę są:

- zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Solar Company do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 000 tys. zł.
- weksel in blanco.

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania leasingowe	243	179
Razem zobowiązania finansowe	243	179
- długoterminowe	113	105
- krótkoterminowe	130	74

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	130	74
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	113	105
- od roku do pięciu lat	113	105
- powyżej pięciu lat	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	243	179

Spółki Grupy Kapitałowej w latach 2014 – 2015 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

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	1 759	1 652
Wobec jednostek powiązanych		0
Wobec jednostek pozostałych	1 759	1 652

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015	1 759	1 646	78	34	1	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 759	1 646	78	34	1	0	0
31.12.2014	1 652	1 144	421	27	1	1	58
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 652	1 144	421	27	1	1	58

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2015	31.12.2014
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	1 907	1 879
Pozostałe Rozrachunki	0	1
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń Allianz	18	16
Wadium	58	0
ZFŚS	9	9
Podatek od płac	386	374
ZUS	1 520	1 457
PFRON	5	68
VAT	101	1 235
Razem pozostałe zobowiązania	4 003	5 038

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
31.12.2015	4 003	4 003	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 003	4 003	0	0	0	0	0
31.12.2014	5 038	5 038	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	5 038	5 038	0	0	0	0	0

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	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 924	7 947
Razem zobowiązania warunkowe	7 924	7 947

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń – nie dotyczy

Przyszłe zobowiązania wynikające z zawartych umów najmu

Spółka dominująca Grupy jest stroną umów najmu, na mocy których korzysta z powierzchni wykorzystywanych do prowadzenia sieci salonów firmowych SOLAR. W kosztach okresu sprawozdawczego od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, znajduje się kwota 17 752 tys. zł, natomiast w kosztach okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku znajduje się kwota 17 873 tys. zł wynikające z minimalnych oraz warunkowych opłat czynszowych za najem lokali handlowych.

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

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

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

Nota 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Grupa Kapitałowa w okresie objętym informacją finansową nie było leasingodawcą.

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

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	138	130	80	75
W okresie od 1 do 5 lat	115	113	112	105
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	253	243	192	179
Przyszły koszt odsetkowy	10	X	13	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	243	243	179	179
- krótkoterminowe		130		75
- długoterminowe		113		105

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2015 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Kwota wykupu
Mazda 6 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	14/016314	42	42	PLN	0,42
Volkswagen Crafter PO2H990	SOLARCOMP/PO/187226/2014	103	103	PLN	1,03
Volkswagen Crafter PO9K974	SOLARCOMP/PO/200175/2015	100	100	PLN	1,00

Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
na dzień 31.12.2015 r.	0	0	359	0	359
na dzień 31.12.2014 r.	0	0	281	0	281

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	1 643	1 507
Sprzedaż dotycząca przyszłych okresów (niezrealizowane bony handlowe)	259	168
e-sklep	3	1
Pozostałe	4	4
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 910	1 680
- długoterminowe	1 395	1 284
- krótkoterminowe	758	395

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

Umowy	Data otrzymania dofinansowania	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczenia dofinansowania
Umowa najmu powierzchni handlowej z dnia 05.09.2008 roku, z Neinver Polska Sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2009	269	81	do 2018
Umowa najmu powierzchni handlowej, aneks nr 3 z dnia 28.02.2009 roku, z Fashion House Sosnowiec Sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2010	339	100	do 2020
Umowa z Neinver Polska z dnia 07/02/2012. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2012	160	96	do 2021
Umowa z Church Land Development Sp. z o.o. z dnia 27/02/2012– partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2012	260	169	do 2022
Umowa najmu; aneks nr 1 do umowy najmu z dnia 26.11.2010 roku dla Parku Handlowego Europa Centrala - Helical Sośnica Sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2013	131	96	do 2023
Umowa najmu z dnia 02/09/2013 roku z Galeria Malta Sp. z o.o. - partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2013	349	228	do 2023
Umowa najmu z dnia 18/07/2013 roku z CH Szczecin Sp. z o.o.- partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2013	264	209	do 2023

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Umowa najmu z dnia 4/02/2014 roku z Atrium Felicity Sp. z o.o.- partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2014	146	124	do 2024
Aneks nr 8 z dnia 10/02/2014 do Umowy najmu z dnia 4/11/2006 roku z Focus Park Rybnik Bis Sp. z o.o.- partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2014	212	181	do 2024
Aneks z 22.10.2014 z Projekt Echo Galeria Kielce – Magellan West sp. z o. o – partycypacja w kosztach przygotowania lokalu.	2015	268	238	Do 2025
Umowa najmu z 10.06.2014 z ATRIUM Copernicus 2 sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia lokalu	2015	128	121	Do 2025
Łącznie		2 526	1 643	

Dotacje rozliczane są równolegle do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych lub współfinansowanych z dotacji. Według Spółki nie istnieją przesłanki świadczące o niepewności (ewentualny zwrot) związanej z otrzymanymi kwotami dotacji.

Według Zarządu Spółki korzystając z dotacji nie jest narażona na utratę dotacji już otrzymanych, ponieważ zgodnie z umową osiągnęła zakładane wskaźniki ujęte w wniosku, a następnie w umowie. Spółka na bieżąco wywiązuje się również z nałożonych obowiązków sprawozdawczych.

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	0	0
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	876	332
Rezerwy na premie dla pracowników	595	604
Razem, w tym:	1 471	936
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	1 471	936

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

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 01.01.2015	0	0	332	604
Utworzenie rezerwy	0	0	544	595
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	604
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2015, w tym:	0	0	876	595
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	876	595

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Stan na dzień 01.01.2014	0	0	596	584
Utworzenie rezerwy	0	0	0	604
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	584
Rozwiązanie rezerwy	0	0	264	0
Stan na dzień 31.12.2014, w tym:	0	0	332	604
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	332	604

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na koszty zwrotów	978	2 088
Rezerwy na koszty likwidacji sklepów firmowych	833	854
Rezerwy na dodatkowe czynsze	0	0
Rezerwa na badanie bilansu	48	70
rezerwa na karę nałożoną przez KNF	800	
Pozostałe rezerwa	66	66
Razem, w tym:	2 725	3 078
- długoterminowe	825	825
- krótkoterminowe	1 900	2 253

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2015	3 078
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 845
Wykorzystane	110
Rozwiązane	2 088
Stan na dzień 31.12.2015, w tym:	2 725
- długoterminowe	825
- krótkoterminowe	1 900
Stan na dzień 01.01.2014	1 510
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 078
Wykorzystane	0
Rozwiązane	1 510
Stan na dzień 31.12.2014, w tym:	3 078
- długoterminowe	825
- krótkoterminowe	2 253

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Zgodnie z dotychczasowym doświadczeniem rezerwę na zwroty utworzono w 2014 i 2015 roku na utracone marże ze zwróconej sprzedaży do sieci współpracujących sklepów, a także od klientów e-sklepu. Jednostka dominująca nie tworzy rezerwy na zwroty ze sprzedaży detalicznej w sklepach stacjonarnych z uwagi na fakt, iż nie przyjmuje zwrotów sprzedanych towarów za zwrotem pieniędzy. Ponadto wartość niesprzedanych towarów zwracana jest do dostawcy i nie wpływa na zanotowany wynik finansowy. Analiza wartości kosztów gwarancyjnych wskazuje, iż ich wartość w latach 2014 – 2015 stanowi około 0,2-0,3% przychodów ze sprzedaży towarów. Z uwagi na fakt, iż wartościowo koszty gwarancyjne są nieistotne w stosunku zarówno do przychodów ze sprzedaży, jak również wyniku netto nie utworzono rezerwy na ewentualne koszty gwarancyjne.

Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

Grupa nie zawiera 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 Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Spółki Grupy kapitałowej poza zobowiązaniami z tytułu leasingu nie posiadają istotnych kwot zobowiązań opartych na zmiennej stopie procentowej. W związku z powyższym wrażliwość sprawozdania na zmiany stopy procentowej jest bardzo mała, ponieważ odsetki z tytułu leasingu nie przekraczają 15 tys. zł rocznie (ewentualna zmiana o 10% stopy procentowej skutkowałaby zmianą wyniku finansowego i kapitałów własnych na poziomie 1,5 tys. zł).

Ryzyko walutowe

Grupa kapitałowa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Transakcje walutowe związane są z zakupami o incydentalnym charakterze, na co wskazują informacje o wartości transakcji zawarte w tabeli stopień narażenia na ryzyko. Z uwagi na niską wartość pozycji narażonych na ryzyko walutowe odstąpiono od analizy wrażliwości.

Ryzyko kredytowe

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

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

Dostawca	31.12.2015	31.12.2014
Należności	98 933	95 860
Zobowiązania	0	0
Kwota netto	98 933	95 860

Dotychczasowa niczym nie zakłócona wieloletnia współpraca z dostawcą, zdaniem Zarządu Solar Company S.A. mimo znacznej wartości należności nadal wiąże się z niskim ryzykiem związanym z brakiem ich płatności – niskie ryzyko kredytowe (wysokie prawdopodobieństwo spłaty). Aby dodatkowo uprawdopodobnić wobec akcjonariuszy Spółki wiarygodność tych należności, Spółka dominująca otrzymała od głównego dostawcy A.P.H. Grutex Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków oraz zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe za rok 2015, do którego wydano opinię bez zastrzeżeń, co wskazuje, że spłata tych należności nie jest zagrożona. Według bilansu na dzień 31.12.2015 roku wartość majątku posiadanego przez APH Grutex wystarcza na pokrycie własnych zobowiązań (nawet przy założeniu sprzedaży zapasów bez marży). Struktura wiekowa należności Solar Company S.A. uległa poprawie (o 4 418 tys. złotych spadła wartość należności w przedziale od powyżej roku). Tabela opisująca strukturę zaleganych należności wskazuje ponadto, iż należności nie przechodzą na okres powyżej 2 lat. Ponadto Zarząd nie traktuje należności jako przeterminowanych ponieważ wynikają one z przyjętej formy prowadzonej działalności (pozostałe należności z tytułu zwrotów są ekwiwalentem zapasów w innych jednostkach o podobnej działalności). W przypadku Solar Company zapasy pochodzące z wcześniejszych kolekcji są sprzedawane w toku zwykłej działalności Grupy w outletach. Wartość pozostałych należności z tytułu zwrotów odpowiada około 3-4 letniej sprzedaży w outletach (przy założeniu wysokiej jakości sprzedawanych towarów oraz wysokich standardów ich magazynowania – towary nawet 5 letnie zdaniem Zarządu nie tracą na wartości). Nie rozpoznano odpisów aktualizujących pozostałe należności również z uwagi na fakt, iż średnia marża na sprzedaży w outletach w latach 2014 – 2015 kształtuje się na poziomie około 50%, co jest gwarancją braku utraty wartości.

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach					
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	360 - 720dni	> 720 dni
31.12.2015								
Należności z tytułu dostaw i usług	4 644	1 689	522	2 354	70	9	0	0
Pozostałe należności	100 267	53 856	1 471	641	9 057	15 899	19 343	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 999	9 999	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2014								
Należności z tytułu dostaw i usług	11 130	7 501	453	1 662	1 510	2	2	0
Pozostałe należności	88 718	44 225	180	603	8 898	11 052	23 317	444
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 238	18 238	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0

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 Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego, kredyt kupiecki. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Wyszczególnienie	do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2015 roku	5 795	97	113	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	34	96	113	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 761	1	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
31 grudnia 2014 roku	6 389	575	163	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	19	55	105	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 370	2	58	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
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	
Należności długoterminowe	0	0	0	0	Należności i pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	104 911	99 848	104 911	99 848	Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 999	18 238	9 999	18 238	Należności i pożyczki

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	0	0	0	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
Pozostałe zobowiązania finansowe (długo i krótkoterminowe), w tym:	243	179	243	179	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	243	179	243	179	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 762	6 690	5 762	6 690	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 latach zakończonych 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 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 30%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane zobowiązania (leasing, zobowiązania z tytułu nabycia udziałów), zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	31.12.2015	31.12.2014
Oprocentowane kredyty oraz zobowiązania	243	179
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 762	6 690
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 999	18 238
Zadłużenie netto	-3 994	-11 369
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	138 231	142 318
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	138 231	142 318
Kapitał i zadłużenie netto	134 237	130 949
Wskaźnik dźwigni	-3,0%	-8,7%

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.

	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	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Jednostka dominująca												
SOLAR Company S.A.												
Jednostki zależne:												
PHU Solar Sp. z o.o.	40	12	60	78	0	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałem innych jedn. powiąz.												
Pasta Sp. z o.o.	15	16	2 236	2 236	3 400	3 343						
Wakon Investments Limited												
Veraques Limited												
Stanmax Co Limited												
Zarząd Spółki	Poza wartością wynagrodzeń inne transakcje bezpośrednio dotyczące członków zarządu nie wystąpiły											

* wartości bilansowe w pozycji Pozostałe aktywa trwałe,

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu. Na dzień 31 grudnia 2015 roku w Spółce zatrudniona była Pani Maria Pyzio (na stanowisku Dyrektor Artystyczny). W latach ubiegłych zatrudnieni byli ponadto Pan Stanisław Wojciech Bogacki oraz Radosław Pyzio. Wynagrodzenia osób powiązanych jest nieistotne dla oceny sytuacji finansowej Spółki.

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

Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	31.12.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze brutto	203	205
Nagrody jubileuszowe	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Razem	203	205

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Stanisław Antoni Bogacki	Prezes Zarządu	95	97
Maria Pyzio do 15 stycznia 2014	Wiceprezes Zarządu	0	4
Aleksandra Danel od 15 stycznia 2014	Wiceprezes Zarządu	108	104
RAZEM		203	205

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Sławomir Raniszewski	Przewodniczący RN	3	1
Sebastian Samol	Wiceprzewodniczący / Przewodniczący RN	3	3
Łukasz Zakrzewski	Wiceprzewodniczący RN	0	-
Stanisław Wojciech Bogacki	Członek RN	3	3
Paweł Kapłon	Członek RN	16	42
Adam Lorenc	Członek RN	0	-
Rafał Mielcarek	Członek RN	3	1
Radosław Pyzio	Członek RN	3	3
RAZEM		31	54

Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego Radzie Nadzorczej do dnia 31.12.2015 roku wyniosła 31 tys. zł.

Nota 49. ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie na koniec poszczególnych okresów

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zarząd	2	2
Administracja, magazyn, wzorcowania, kierowcy	140	145
Pracownicy sklepów	629	623
RAZEM	771	770

Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

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

Nota 51. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Nota 52. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

W prezentowanych okresach sprawozdawczych według Zarządu Spółki nie wystąpiły istotne pozycje przychodów sezonowych, cyklicznych oraz sporadycznych.

Nota 53. SPRAWY SĄDOWE

Postanowieniem z dnia 3 września 2013 roku Spółka dominująca 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.

Zawiadomieniem z dnia 20 grudnia 2013 roku Spółka została poinformowana przez Komisję Nadzoru Finansowego, iż z uwagi na konieczność zgromadzenia i analizy materiału dowodowego, postępowanie administracyjne nie może 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.”). Zgodnie z art. 36 k.p.a. zakończenie postępowania planowane jest w miesiącu marcu 2014 roku.

Następnie zawiadomieniem z dnia 26 marca 2014 roku Spółka została poinformowana przez Komisję Nadzoru Finansowego, iż z uwagi na konieczność zgromadzenia i analizy materiału dowodowego, postępowanie administracyjne nie może 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.”). Zgodnie z art. 36 k.p.a. zakończenie postępowania planowane jest w miesiącu maju 2014 roku.

Zawiadomieniem z dnia 27 maja 2014 roku Spółka została poinformowana o planowanym terminie zakończenia postępowania w lipcu 2014 roku. Następnie zawiadomieniem z dnia 9 lipca 2014 roku Spółka została poinformowana przez Komisję Nadzoru Finansowego, iż z uwagi na konieczność zgromadzenia i analizy materiału dowodowego, postępowanie administracyjne nie może 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.”). Zgodnie z art. 36 k.p.a. zakończenie postępowania planowane jest w miesiącu wrześniu 2014 roku.

Następnie zawiadomieniem z dnia 9 września 2014 r. Spółka została powiadomiona o planowanym zakończeniu postępowania w listopadzie 2014 r. Zawiadomieniem z dnia 26 listopada 2014 roku, Spółka została poinformowana przez Komisję Nadzoru Finansowego, iż z uwagi na konieczność zgromadzenia i analizy materiału dowodowego, postępowanie administracyjne nie może 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.”). Zgodnie z art. 36 k.p.a. zakończenie postępowania planowane jest w miesiącu styczniu 2015 roku.

Następnie zawiadomieniem z dnia 29 stycznia 2015 r. Spółka została powiadomiona o planowanym zakończeniu postępowania w marcu 2015 r. Zawiadomieniem z dnia 30 marca 2015 roku Spółka została poinformowana przez Komisję Nadzoru Finansowego, iż z uwagi na konieczność zgromadzenia i analizy materiału dowodowego, postępowanie administracyjne nie może 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.”). Zgodnie z art. 36 k.p.a. zakończenie postępowania planowane jest w miesiącu maju 2015 roku.

Następnie zawiadomieniem z dnia 28 maja 2015 r. Spółka została powiadomiona o planowanym zakończeniu postępowania w lipcu 2015 r. Zawiadomieniem z dnia 27 lipca 2015 roku, Spółka została poinformowana przez Komisję Nadzoru Finansowego, iż z uwagi na konieczność zgromadzenia i analizy materiału dowodowego, postępowanie administracyjne nie może 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.”). Zgodnie z art. 36 k.p.a. zakończenie postępowania planowane jest we wrześniu 2015 roku.

Następnie zawiadomieniem z dnia 28 maja 2015 r. Spółka została powiadomiona o planowanym zakończeniu postępowania w lipcu 2015 r. Zawiadomieniem z dnia 27 lipca 2015 roku, Spółka została poinformowana przez Komisję Nadzoru Finansowego, iż z uwagi na konieczność zgromadzenia i analizy materiału dowodowego, postępowanie administracyjne nie może 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.”). Zgodnie z art. 36 k.p.a. zakończenie postępowania planowane jest we wrześniu 2015 roku.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2015 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2014 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Następnie zawiadomieniem z dnia 30 września 2015 r. Spółka została powiadomiona o planowanym zakończeniu postępowania w listopadzie 2015 r.

Kolejno zawiadomieniem z dnia 10 listopada 2015 r. Spółka została powiadomiona o planowanym zakończeniu postępowania w grudniu 2015 r.

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

W dniu 12 stycznia 2016r. Spółka dominująca wystąpiła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy.

Do dnia sporządzenia sprawozdania sprawa nie została zakończona.

Nota 54. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Obecnie przeciwko Spółce lub też z jej powództwa nie toczą się żadne spory z organami administracyjnymi. Na poszczególne dni bilansowe nie tworzą rezerw na ryzyko podatkowe.

Nota 55. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

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

Nota 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Nota 57. SRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy Grupy Kapitałowej.

Nota 58. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	48	70
- za inne usługi poświadczające	48	50
- za usługi doradztwa podatkowego	3,7	0,5
- za pozostałe usługi	27	13,5
RAZEM	126,7	134

Dane dotyczą spółek tworzących Grupę Kapitałową.

Nota 59. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Środki pieniężne w bilansie	9 999	18 238
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	9 999	18 238

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Amortyzacja:	3 886	4 140
amortyzacja wartości niematerialnych	230	208
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 656	3 932
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	- 44	-310
odsetki otrzymane od środków na rachunkach bankowych	-55	-317
odsetki zapłacone od zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych	11	7
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	507	93
przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych	-10	-33
wartość netto sprzedanych środków trwałych	0	0
wartość netto zlikwidowanych środków trwałych	517	126
aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	183	1 323
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania bez uwzględnienia rezerwy na podatek odroczony	183	1 323
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	1 547	-3 189
bilansowa zmiana stanu zapasów	1 547	-3 189
likwidacja środków trwałych odniesiona na zapasy		
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	- 5 063	-8 469
zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	- 5 360	-8 338
zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	297	-132
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem kredytów, pożyczek i leasingów	- 928	1 790
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	- 965	1 790
zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	37	0

Poznań, dnia 21 marca 2016 r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Stanisław Antoni Bogacki - PREZES ZARZĄDU

Aleksandra Danel - WICEPREZES ZARZĄDU

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: