

S O L A R

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SOLAR COMPANY S.A.
ZA 2017 ROK

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

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

II. Czas trwania Spółki:

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

III. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Spółki według stanu na dzień:

Zarząd:

Na dzień 31.12.2017 r.	PREZES ZARZĄDU	-	Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	-	Aleksandra Danel
Na dzień 31.12.2016 r.	PREZES ZARZĄDU	-	Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	-	Aleksandra Danel

Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2017 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

Z dniem 26 czerwca 2017 upłynęła dwuletnia kadencja wszystkich członków Rady Nadzorczej: Pana Sebastiana Samola, Pana Łukasza Zakrzewskiego, Pana Stanisława Wojciecha Bogackiego, Pana Adama Lorenc i Pana Radosława Pyzio. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23.06.2017 r. powołało w skład Rady Nadzorczej na nową, wspólną dwuletnią kadencję trwającą od dnia 27 czerwca 2017 roku do dnia 27 czerwca 2019 roku następujące osoby: Pana Sebastiana Samola, Pana Łukasza Zakrzewskiego, Pana Stanisława Wojciecha Bogackiego, Pana Waldemara Górkę i Pana Adama Lorenc.

V. Firma audytorska:

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za 2017 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. Sowiśło & Topolewski Spółka Komandytowa
ul. Kościańska 48A
60-112 Poznań

VII. Banki:

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

VIII. Znaczący akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2017 roku akcjonariuszami Spółki byli:

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

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

IX. Spółki zależne:

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

X. Oświadczenie zarządu

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

Niniejsze 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. z 2014 poz. 133 z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i okresy porównywalne od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Zarząd jednostki oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki w dniu 27 kwietnia 2018 roku.

XII. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

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

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2017	4,2447	4,1709	4,4157	4,1709
2016	4,3757	4,2355	4,5035	4,4240

**) 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	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	123 702	29 143	131 051	29 950
Koszty działalności operacyjnej	124 524	29 336	133 061	30 409
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-46 078	-10 855	-2 235	-511
Zysk (strata) brutto	-45 880	-10 809	-2 107	-482
Zysk (strata) netto	-45 661	-10 757	-1 819	-416
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)	-1,52	-0,36	-0,06	-0,01
BILANS	31.12.2017		31.12.2016	
Aktywa trwałe	14 204	3 405	18 467	4 174
Aktywa obrotowe	86 468	20 731	126 810	28 664
Kapitał własny	89 069	21 355	134 730	30 454
Zobowiązania długoterminowe	2 142	513	2 261	511
Zobowiązania krótkoterminowe	9 461	2 268	8 286	1 873
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,97	0,71	4,49	1,02
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 688	869	1 492	341
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 572	-370	-2 767	-632
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-100	-24	-138	-31

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1	123 702	131 051
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów		386	490
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)		-181	24
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		123 496	130 537
Koszty działalności operacyjnej		124 524	133 061
I. Amortyzacja		3 642	3 701
II. Zużycie materiałów i energii		4 236	4 670
III. Usługi obce		31 597	32 637
IV. Podatki i opłaty		233	288
V. Wynagrodzenia		25 998	26 315
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		5 477	5 774
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		2 005	1 871
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		51 335	57 805
Zysk (strata) na sprzedaży		-822	-2 010
Pozostałe przychody operacyjne	3	492	544
Pozostałe koszty operacyjne	3	45 748	769
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-46 078	-2 235
Przychody finansowe	4	284	143
Koszty finansowe	4	86	15
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-45 880	-2 107
Podatek dochodowy	5	-219	-288
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-45 661	-1 819
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	6	0	0
Zysk (strata) netto		-45 661	-1 819
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	7		
Podstawowy za okres obrotowy		-1,52	-0,06
Rozwodniony za okres obrotowy		-1,52	-0,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-1,52	-0,06
Rozwodniony za okres obrotowy		-1,52	-0,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Poznań, dnia 27 kwietnia 2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Zysk (strata) netto		-45 661	-1 819
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	9	-45 661	-1 819

Poznań, dnia 27 kwietnia 2018 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe		14 204	18 467
Rzeczowe aktywa trwałe	10	9 596	11 767
Wartości niematerialne	11	1 027	1 325
Nieruchomości inwestycyjne	13	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15	70	70
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Pozostałe aktywa trwałe	16	1 391	3 385
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	2 121	1 921
Aktywa obrotowe		86 468	126 810
Zapasy	19	17 889	17 992
Należności handlowe	18, 21	3 649	3 201
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	277
Pozostałe należności	18, 22	52 729	96 046
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Rozliczenia międzyokresowe	23	1 640	751
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	10 560	8 544
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		100 672	145 277

Poznań, dnia 27 kwietnia 2018 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

PASYWA	NOTA	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny		89 069	134 730
Kapitał zakładowy	25	30 000	30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	26	0	0
Pozostałe kapitały	27	199 976	201 795
Zyski zatrzymane	28	-95 246	-95 246
Wynik finansowy bieżącego okresu		-45 661	-1 819
Zobowiązanie długoterminowe		2 142	2 261
Kredyty i pożyczki	29	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	30, 38	0	14
Inne zobowiązania długoterminowe		0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	179	197
Rozliczenia międzyokresowe	39	1 215	1 268
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	0	0
Pozostałe rezerwy	41	748	781
Zobowiązania krótkoterminowe		9 461	8 286
Kredyty i pożyczki	29	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	30, 38	15	98
Zobowiązania handlowe	33	564	537
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania	34	4 415	4 290
Rozliczenia międzyokresowe	39	788	891
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	1 106	976
Pozostałe rezerwy	41	2 572	1 494
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
PASYWA RAZEM		100 672	145 277
Wartość księgową na akcję (w zł)		2,97	4,49

Poznań, dnia 27 kwietnia 2018 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.							
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	201 795	0	-97 065	0	134 730
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	201 795	0	-97 065	0	134 730
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty netto	0	0	-1 819	0	1 819	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-45 661	-45 661
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	199 976	0	-95 246	-45 661	89 069
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	205 899	0	-99 350	0	136 549
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	205 899	0	-99 350	0	136 549
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	-4 104	0	4 104	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-1 819	-1 819
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	201 795	0	-95 246	-1 819	134 730

Poznań, dnia 27 kwietnia 2018 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-45 880	-2 107
Korekty razem	49 568	3 599
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	3 642	3 701
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-17	-10
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-34	-23
Zmiana stanu rezerw	1 176	-938
Zmiana stanu zapasów	103	-3 949
Zmiana stanu należności	42 868	4 701
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	152	167
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	716	-361
Inne korekty z działalności operacyjnej	685	310
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	277	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 688	1 492
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	315	398
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	63	23
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Odsetki i dywidendy	20	17
Inne wpływy inwestycyjne	232	358
Wydatki	1 887	3 165
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 887	3 165
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 572	-2 767
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	100	138
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty 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	97	130
Odsetki	3	7
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-100	-138
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	2 016	-1 413
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 016	-1 413
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 544	9 956
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	10 560	8 544

Poznań, dnia 27 kwietnia 2018 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej SOLAR COMPANY S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2017 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

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

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

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji 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, Spółka 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 sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. Ewentualne różnice pomiędzy wartościami wykazanymi w poszczególnych pozycjach tabel mogą różnić się od ich podsumowań z uwagi na algorytm zaokrągleń wartości do pełnych tys. PLN.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności:

Spółka 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.

Aktywa operacyjne Spółki zlokalizowane są na terytorium Polski.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

Podatki

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

Podatek odroczony

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz 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 zdolnego do użytkowania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji 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.

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Nieruchomości inwestycyjne – Spółka nie posiada.

Leasing

Umowy leasingu finansowego na mocy, 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 korzyści 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 Spółka 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 odroczony, 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 rezerwowy 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 Spółki ujmowane są wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

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

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

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

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

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

Analogiczna sytuacja dotyczy rozliczenia międzyokresowego przychodów

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

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

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zakładowy wynika z emisji akcji Spółki przez jej akcjonariuszy i jest wykazany według wartości nominalnej, w wysokości stanowiącej iloczyn ilości akcji i wartości nominalnej jednej akcji 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 Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

- 1) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- 2) rezerwy na świadczenia pracownicze - rezerwy na urlopy,
W związku z posiadaną strukturą zatrudnienia – większość zatrudnionych stanowią sprzedawcy w sklepach firmowych oraz znacznym wskaźnikiem rotacji pracowników oszacowana wartość rezerwy na odprawy emerytalne i rentowne okazała się nieistotna i w związku z tym nie została wprowadzona do ksiąg).
- 3) pozostałe rezerwy.

W pozycji pozostałych rezerw prezentuje się głównie rezerwy na:

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Kredyty bankowe, pożyczki i inne papiery dłużne

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

Płatności w formie akcji

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w 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 Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

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

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

Subiektywna ocena dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w notach 36, 52. W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Wycena rezerw

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

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

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości aktywów

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

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

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

Wysokość salda związana jest z przyjętym modelem realizacji działalności gospodarczej, który jest kontynuowany, a obie strony zamierzają współpracować w niezmiennym zakresie. Spółka otrzymała od "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków na dzień 31.12.2017r., ponadto strony uzgadniają salda na koniec każdego miesiąca. Mając powyższe na uwadze zdaniem Zarządu należności są odzyskiwalne (natomiast z uwagi na charakter modelu gospodarczego są one elementem kapitału obrotowego o stabilnej wartości). Zapasy pochodzące z wcześniejszych kolekcji, zwrócone po zakończonym sezonie do głównego dostawcy (co zwiększa poziom należności z tytułu zwrotów), są następnie od niego odkupowane i sprzedawane w toku zwykłej działalności Spółki w outletach z marżą około 40-50%.

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

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

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

Wysokość tego odpisu aktualizującego ustalona została jako szacunek zwiększonego ryzyka kredytowego wynikającego z:

- wysokości zamówień u głównego dostawcy, złożonych z wyprzedzeniem i nieuwzględniających wprowadzonego zakazu handlu w niedziele - zdaniem Zarządu w związku z mniejszą ilością dni handlowych w roku oraz możliwą zmianą nawyków zakupowych klientów istnieje ryzyko, że przewidywana wcześniej sprzedaż niedzielna nie zostanie zrealizowana zarówno w zakresie bieżących kolekcji jak i outletowych,
- przeterminowanych należności z tytułu zwrotu towarów z uwzględnieniem danych historycznych

Zarząd informuje także, że odpis ten będzie aktualizowany co najmniej corocznie w oparciu o powyższe przesłanki.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2017 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

W 2017 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017:

a) 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 stanowiły, 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.

b) Zmiany do MSR 7 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.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

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

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

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

b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – 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.

VI. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie

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

a) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – 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 zobowiązania.

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).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

b) 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 niezmiennym w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

c) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku

MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem.

Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

d) 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.

e) 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 stanowiły, 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.

f) Zmiany do MSR 7 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.

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

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

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

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

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

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

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

i) Zmiany dotyczące MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

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

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

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

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

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

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

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

- Zmiana MSR 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2017 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2016 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

- i. Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
- ii. Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne
- iii. Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

• Zmiana MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach

Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

• Zmiany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

m) KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Interpretacja wyjaśnia jak odzwierciedlić w sprawozdaniu finansowym niepewność związaną z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy sytuacji gdy ujęcie danej transakcji lub okoliczności w prawie podatkowym jest niejasne lub sytuacji gdy jednostka nie jest pewna czy organy podatkowe zaakceptują podejście jednostki lub jej interpretację prawa podatkowego.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów (zarówno oczekujące na wdrożenie jak i te w stosunku do których Spółka nie skorzystała z możliwości ich wcześniejszego zastosowania) mogą mieć następujący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki:

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

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Spółka planuje zastosować MSSF 16 od dnia wejścia standardu, bez przekształcania danych porównywalnych. Spółka ocenia, że nowy MSSF znacząco wpłynie na jej sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów.

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

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

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

Ujęte aktywa i zobowiązania będą odmiennie rozliczane od rozliczenia leasingu operacyjnego. Obecnie opłaty z tytułu leasingu rozliczane są liniowo. Oczekuje się, że aktywa z tytułu najmu będą również rozliczane liniowo, natomiast zobowiązania będą rozliczane efektywną stopą procentową, co spowoduje zwiększenie obciążenia w okresie po zawarciu lub modyfikacji umowy najmu i zmniejszeniu się jej w czasie. Zarząd nie dokonał jeszcze szczegółowych wyliczeń na datę bilansową

- b) MSSF 9 – opisano poniżej w punkcie VII.

- c) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – standard dotyczy ujmowania przychodów i ustanawia zasady raportowania informacji użytecznych dla użytkowników sprawozdań finansowych odnośnie charakteru, kwoty, rozłożenia w czasie i niepewności wystąpienia przychodów i przepływów pieniężnych z tytułu umów spółki z klientami. Przychody ujmuje się w momencie, gdy klient przejmuje kontrolę nad towarem lub usługą i tym samym ma możliwość bezpośredniego wykorzystania i czerpania korzyści z danego towaru lub usługi. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” i związane z nimi interpretacje. Standard wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później i możliwe jest jego wcześniejsze zastosowanie. Jego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki opisano poniżej w punkcie VII.

pozostałe standardy, interpretacje i zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

VII. Wpływ zastosowania nowych standardów na sprawozdanie finansowe

Gdyby spółka Solar Company S.A. zastosowała standardy MSSF 9 i MSSF 15 obowiązujące od 1 stycznia 2018 r. już w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spowodowałyby to następujące zmiany w sprawozdaniu finansowym za rok 2017 r.:

1. MSSF 9 – zmieni się sposób ustalania odpisu aktualizującego wartość należności handlowych. W okresie roku 2017 nie rozpoznano takich odpisów, natomiast w świetle nowych wymogów MSSF 9, zgodnie z modelem oczekiwanych strat, należałoby uwzględnić odpis aktualizujący uwzględniający ryzyko przyszłych strat na podstawie historycznie dokonywanych odpisów aktualizujących w kwocie 66 tys. zł na dzień 31.12.2017, z czego w okresie roku 2017 nastąpiłoby rozwiązanie odpisu w kwocie 41 tys. zł. Wpływ na niniejsze sprawozdanie byłby następujący:

	dane bez symulacji wpływu MSSF 9	korekty przy zastosowaniu MSSF 9	dane po symulacji wpływu MSSF 9
Rachunek zysków i strat			
Pozostałe przychody operacyjne	492	41	533
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-46 078	41	-46 036
Podatek dochodowy	-219	8	-211
Zysk (strata) netto	-45 661	34	-45 627
AKTYWA			
Aktywa trwałe	14 204	12	14 216
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 121	12	2 133

Aktywa obrotowe	86 468	-66	86 402
Należności handlowe	3 649	-66	3 584
AKTYWA RAZEM	100 672	-53	100 619
PASYWA			
Kapitał własny	89 069	-53	89 016
Zyski zatrzymane	-95 246	-87	-95 332
Wynik finansowy bieżącego okresu	-45 661	34	-45 627
PASYWA RAZEM	100 672	-53	100 619

2. MSSF 15 – wdrożenie tego standardu zmieni sposób odzwierciedlania w sprawozdaniu prawa odbiorców hurtowych do posezonnego zwrotu towaru oraz prawa konsumentów do zwrotu towaru zakupionego w sklepie internetowym. Wg dotychczasowej polityki rachunkowości Spółki tworzona była rezerwa w ciężar przychodów ze sprzedaży na przewidywane utracone marże z tytułu dokonania w okresie sprawozdawczym przez kontrahentów posezonnego zwrotu towaru oraz zwrotu towaru zakupionego w sklepie internetowym.

Zastosowanie MSSF 15 w aktualnym okresie sprawozdawczym spowodowało korektę uzyskanych w tym okresie przychodów o kwotę przewidywanych zwrotów towaru, zawiązanie rezerwy o tej wartości na przewidywane zobowiązanie do zwrotu zapłaty, a także zmniejszenie kosztów rodzajowych o wartość sprzedanych towarów, które mają zostać zwrócone oraz zwiększenie zapasów w związku z pojawieniem się aktywa z tytułu prawa Spółki do odzyskania towarów (wpływ rozliczeń w podatku VAT został pominięty). Wpływ na niniejsze sprawozdanie byłby następujący:

	dane bez symulacji wpływu MSSF 15	cofnięcie zawiazania dotychczasowej rezerwy	korekty przy zastosowaniu MSSF 15	dane po symulacji wpływu MSSF 15
Rachunek zysków i strat				
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	123 496	1 445	-2 806	122 135
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	51 335		-1 361	49 974
Zysk (strata) na sprzedaży	-822			-822
Zysk (strata) netto	-45 661			-45 661
AKTYWA				
Aktywa obrotowe	86 468		1 361	87 829
Zapasy	17 889		1 361	19 251
AKTYWA RAZEM	100 672		1 361	102 033
PASYWA				
Zobowiązania krótkoterminowe	9 461	-1 445	2 806	10 822
Pozostałe rezerwy	2 572	-1 445	2 806	3 934
PASYWA RAZEM	100 672	-1 445	2 806	102 033

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO 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 Spółki prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Działalność kontynuowana	124 659	131 714
Sprzedaż usług	386	490
Sprzedaż towarów	123 465	130 506
Sprzedaż materiałów	32	31
SUMA przychodów ze sprzedaży	123 883	131 027
Pozostałe przychody operacyjne	492	544
Przychody finansowe	284	143
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	124 659	131 714
<i>Przychody z działalności zaniechanej</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
SUMA przychodów ogółem	124 659	131 714

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Wyszczególnienie	2017		2016	
	sprzedaż krajowa	sprzedaż zagraniczna	sprzedaż krajowa	sprzedaż zagraniczna
Sprzedaż usług, towarów i materiałów, w tym:	121 612	2 271	128 636	2 390
Sprzedaż usług, towarów i materiałów do klientów indywidualnych i sieci handlowych	121 612	2 271	128 636	2 390
Pozostała sprzedaż	0	0	0	0

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Sprzedaż towarów:	123 465	130 506
Sklepy Własne	106 377	110 308
Sklepy Franczyzowe	7 784	9 417
Sklepy Partnerskie	9 304	10 781
Pozostała Sprzedaż	0	0
Sprzedaż usług:	386	490
Usługi	386	490
Sprzedaż materiałów i wyposażenia:	32	31
Przychody ze sprzedaży ogółem:	123 883	131 027

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

Nota 2. KOSZTY RODZAJOWE

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

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Zysk ze zbycia majątku trwałego	34	0
Spłata różnic inwentaryzacyjnych	8	13
Aktualizacja należności	18	12
Rozwiązanie rezerw	79	130
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	4	8
Niezrealizowane bony	87	77
Wynagrodzenie za wysoki standard sklepu	84	0
Opłata za użyczenie systemu	88	88
Refakturowanie za media	23	0
Pakiety medyczne	0	35
Obsługa transakcji POLCARD	39	43
Otrzymane dofinansowanie szkoleń	26	0
Rozliczenie otrzymanej refundacji lokalu	0	132
Inne pozostałe przychody operacyjne	2	6
Razem	492	544
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		01.01 -31.12.2017
Aktualizacja należności od głównego dostawcy	43 826	0
Strata ze zbycia/likwidacji majątku trwałego	565	28
Aktualizacja należności handlowych	0	248
Aktualizacja wartości środków trwałych (per saldo z rozwiązanymi)	157	322
Utworzenie rezerw na zamknięcia sklepów	1 011	0
Utworzenie innych rezerw	0	12
Przeceny reklamacyjne	1	1
Darowizny	11	3
Kary i odszkodowania	39	74
Różnice inwentaryzacyjne	16	20
Koszty likwidacji/zniszczenia środków trwałych	117	56
Koszty zagubionych przesyłek	0	2
Nierozliczone rozrachunki	0	4
Inne pozostałe koszty operacyjne	6	0
Razem	45 748	769
UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Środki trwałe	528	322
Należności	43 826	248
Zapasy	0	0

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Odsetki z depozytu, lokat	20	17
Dyskonto zaliczek	265	112
Różnice kursowe	0	14
Razem	284	143
KOSZTY FINANSOWE		01.01 -31.12.2017
Odsetki od leasingu	3	7
Odsetki od zobowiązań budżetowych	25	8
Różnice kursowe	58	0
Razem	86	15

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

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

01.01 – 31.12.2016	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	17	7	0
Przychody/koszty z tytułu dyskonta aktywów	0	0	0	0	112	0	0
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	0

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2017 i 2016 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-219	-288
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-219	-288
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-219	-288

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 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-45 880	-2 107
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 044	1 074
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	937	1 033
Kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania	137	3
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	47 150	2 811
Dochód do opodatkowania	-574	-1 406
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0	0
Podstawa opodatkowania	0	0
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	0
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	0,00%	0,00%

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2017
Rezerwa badanie bilansu	63	0	0	63
Wynagrodzenia i składki ZUS	833	3	0	836
Rezerwa na urlopy	976	130	0	1106
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	845	0	43	802
Dyskonto zaliczek	405	0	265	141
Rezerwa na zwroty	1 368	77	0	1 445
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	227	252	0	479
Strata podatkowa	5 087	574	0	5 660
Rezerwa na niezrealizowane bony z programu lojalnościowego	305	0	79	226
Rezerwa na koszty zamknięcia sklepów	0	403	0	403
Suma ujemnych różnic przejściowych	10 108	1 439	386	11 161
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 921	273	73	2 121

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2015	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2016
Rezerwa badanie bilansu	40	23	0	63
Wynagrodzenia i składki ZUS	887	0	54	833
Rezerwa na urlopy	876	100	0	976
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	833	12	0	845
Dyskonto zaliczek	517	0	112	405
Rezerwa na premie	595	0	595	0
Rezerwa na zwroty	978	390	0	1 368
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	100	127	0	227
Strata podatkowa	3 681	1 406	0	5 087
Rezerwa na niezrealizowane bony z programu lojalnościowego	243	61	0	305
Suma ujemnych różnic przejściowych	8 751	2 118	761	10 108
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 663	402	145	1 921

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2017 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2016 r. *(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

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

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2015	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2016
1) leasing per saldo	116	27	0	143
2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych	864	0	135	729
3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	218	0	51	167
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 198	27	186	1 039
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	228	5	35	197

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

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2017	31.12.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 121	1 921
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	179	197
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 942	1 723

Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-45 661	-1 819
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jeden udział	-45 661	-1 819
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jeden udział	-45 661	-1 819

Liczba udziałów/akcji

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Średnia ważona liczba udziałów/akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jeden udział/akcję w szt.	30 000 000	30 000 000
Efekt rozwodnienia	0	0
Średnia ważona liczba udziałów/akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jeden udział/akcję w szt.	30 000 000	30 000 000

Liczba akcji na dzień 31.12.2016 roku oraz na dzień 31.12.2017 roku wynosi 30 000 000 szt.

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

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
Z wyników wypracowanych w latach ubiegłych	-	-	-	-	-	-
31.12.2016	-	-	-	-	-	-

Nota 9. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ORAZ EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

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

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2017	31.12.2016
Własne	9 444	11 511
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	151	256
Razem	9 596	11 767

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2017	31.12.2016
- 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	151	256
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	151	256

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

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku	0	20 542	4 319	2 367	15 533	2	42 763
Zwiększenia, z tytułu:	0	828	233	0	770	839	2 670
- nabycia środków trwałych	0	828	233	0	770	839	2 670
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 643	451	142	1 481	794	4 511
- zbycia / likwidacji	0	1 643	451	142	1 481	0	3 717
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	794	794
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku	0	19 728	4 102	2 225	14 821	47	40 922
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	0	12 539	3 023	2 111	12 964	0	30 637
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 815	371	78	1 071	0	3 335
- amortyzacji	0	1 815	371	78	1 071	0	3 335
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 219	411	115	1 379	0	3 124
- zbycia / likwidacji	0	1 219	411	115	1 379	0	3 124
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2017 roku	0	13 135	2 983	2 074	12 657	0	30 848
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017 roku	0	359	0	0	0	0	359
<i>Utworzenie</i>	0	528	0	0	0	0	528
<i>Wykorzystanie/ Wykorzystanie</i>	0	408	0	0	0	0	408
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017 roku	0	479	0	0	0	0	479
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	0	6 114	1 119	151	2 165	47	9 596

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	0	19 813	4 302	2 497	15 651	46	42 309
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 488	181	0	1 063	1 520	4 252
- nabycia środków trwałych	0	1 488	181	0	1 063	1 520	4 252
- 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	758	164	130	1 182	1 564	3 798
- zbycia / likwidacji	0	758	164	130	1 182	0	2 234
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	1 564	1 564
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	0	20 542	4 319	2 367	15 533	2	42 763
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	0	11 448	2 789	2 138	13 003	0	29 377
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 837	387	103	1 116	0	3 443
- amortyzacji	0	1 837	387	103	1 116	0	3 443
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	745	154	130	1 154	0	2 183
- zbycia / likwidacji	0	745	154	130	1 154	0	2 183
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016 roku	0	12 539	3 023	2 111	12 964	0	30 637
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku	0	100	0	0	0	0	100
<i>Utworzenie</i>	0	322	0	0	0	0	322
<i>Wykorzystanie/ Wykorzystanie</i>	0	63	0	0	0	0	63
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016 roku	0	359	0	0	0	0	359
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	0	7 644	1 297	256	2 568	2	11 767

Środki trwałe w budowie

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

Stan na 01.01.2016	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2016
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
46	1520	1564	0	0	0	0	2

Spółka nie posiada gruntów w użytkowanych wieczystym.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2017			31.12.2016		
	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	1 087	936	151	1 181	926	256
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0
Razem	1 087	936	151	1 181	926	256

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku	0	0	2 657	0	2 657
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	11	0	11
- nabycia	0	0	11	0	11
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne – korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- zbycia/ likwidacji	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku	0	0	2 667	0	2 667
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	0	0	1332	0	1332
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	309	0	309
- amortyzacji	0	0	309	0	309
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne– korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12. 2017 roku	0	0	1641	0	1641
Odpisy aktualizujące na 01.01. 2017 roku	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12. 2017 roku	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	0	0	1 027	0	1 027

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2016 - 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	0	0	2 136	44	2 179
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	521	412	933
- nabycia	0	0	521	412	933
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne – korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	455	455
- zbycia/ likwidacji	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	455	455
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	0	0	2 657	0	2 657
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	0	0	1 074	0	1 074
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	258	0	258
- amortyzacji	0	0	258	0	258
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne – korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12. 2016 roku	0	0	1 332	0	1 332
Odpisy aktualizujące na 01.01. 2016 roku	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12. 2016 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 31.12.2016 roku	0	0	1 325	0	1 325

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości „wartości niematerialnych” w okresach od 01.01.2016 – 31.12.2016 r. oraz od 01.01.2017 – 31.12.2017 r. nie wystąpiły.

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Własne	1 027	1 325
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	1 027	1 325

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

Nota 12. WARTOŚĆ FIRMY

Pozycja nie występuje.

Nota 13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 14. AKCJE I UDZIAŁY KONSOLIDOWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

Nota 15. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2017	31.12.2016
jednostek zależnych	70	70
jednostek współzależnych	0	0
jednostek stowarzyszonych	0	0

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	70	70
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym	0	0
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	0
- inne zmniejszenia (odpis aktualizacyjny)	0	0
Stan na koniec okresu	70	70

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2017 r.

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

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

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2016 r.

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

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1 912	50	1 702	161	3 566	66	3 500	1 654	6 640

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu płatności zaliczkowych związanych z przyszłymi czynszami dotyczącymi wynajmowanych powierzchni - do rozliczenia w długim okresie	1 391	3 385
RAZEM	1 391	3 385

Spółka 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 częściowo w bieżącym okresie, a częściowo 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 2017 roku w wysokości kwoty uwzględniono fakt braku aktualizacji opłat czynszowych o inflację).

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Wartość nominalna zaliczek	2 602	3 790
Wartość zaliczek po dyskoncie, w tym:	2 461	3 385
płatności zaliczkowe do rozliczenia w długim okresie – Pozostałe aktywa trwałe	1 391	3 385
płatności zaliczkowe do rozliczenia w ciągu roku – Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 070	-

Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

W latach 2016 - 2017 Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 560	8 544
Należności z tytułu dostaw i usług	3 649	3 201
Należności krótkoterminowe pozostałe	52 729	96 046
Inne	0	0
RAZEM	66 938	107 791

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.– 31.12.2017	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	8 544	99 247	113
Zwiększenia	2 016	0	3
Nowe umowy leasingowe	0	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	3
Inne - zwiększenie wartości	2 016	0	0
Zmniejszenia	0	42 868	100
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	97
Spłata odsetek	0	0	3
Inne - zmniejszenie wartości	0	42 868	0
Stan na koniec okresu	10 560	56 379	15

01.01.– 31.12.2016	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	9 956	103 948	243
Zwiększenia	0	0	7
Nowe umowy leasingowe	0	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	7
Inne - zwiększenie wartości	0	0	0
Zmniejszenia	1 413	4 701	138
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	130
Spłata odsetek	0	0	7
Inne - zmniejszenie wartości	1 413	4 701	0
Stan na koniec okresu	8 544	99 247	113

Nota 19. ZAPASY

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

	31.12.2017	31.12.2016
Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały	638	684
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	17 252	17 308
Zapasy brutto	17 889	17 992
Odpis aktualizujący stan zapasów	0	0
Zapasy netto, w tym:	17 889	17 992
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	13 800	13 000

Wśród towarów będących w dniu 31.12.2017 r. na stanie sklepów Spółki, co do zasady w sklepach z pierwszą kolekcją znajdowały się towary z kolekcji jesień-zima 2017-2018, w sklepach z kolekcją outletową znajdowały się starsze kolekcje, natomiast na stanie sklepu internetowego były zarówno towary z kolekcji jesień-zima 2017 – 2018, jak i starsze kolekcje. Spółka nie dokonała odpisów z tytułu utraty wartości zapasów towarów ze względu na fakt, iż mimo trwającego okresu wyprzedaży udało się uzyskać stabilną / dodatnią marżę na sprzedaży towarów po dniu bilansowym (okres styczeń / luty). Zarząd uznał zatem, iż ewentualne odpisy aktualizujące zapasy byłyby bezprzedmiotowe.

Zastaw rejestrowy na zapasach na rzecz mBank S.A. ustanowiony był do dnia 20 lipca 2017r. do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 000 tys. zł. W celu ustanowienia zabezpieczeń zawartej 23 maja br. Umowy Kredytowej nr U0003210990693 Wielowalutowego Limitu Wierzytelności z Alior Bank S.A., dającej możliwość korzystania z gwarancji bankowych, w dniu 19 września 2017r Spółka podpisała z Alior Bank S.A. Umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku (z możliwością ich przetworzenia/sprzedaży) do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 800 tys. zł. W dniu 12 października 2017r. Sąd Rejonowy dokonał wpisu tego zastawu w Rejestrze Zastawów na rzecz Alior Bank S.A. W wartości zapasów nie kapitalizowano kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 20. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Należności handlowe	3 649	3 201
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	3 649	3 200
Odpisy aktualizujące	1 060	1 072
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	1 060	1 072
Należności handlowe brutto	4 709	4 272

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.12.2017	31.12.2016
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1072	835
Zwiększenia, w tym:	0	248
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	248
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
Zmniejszenia w tym:	12	12
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	12	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	12
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1060	1 072

Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kaucje	1 851	274
Niedobory	1	5
Rozrachunki z tytułu podatków	66	74
Pozostałe rozrachunki	190	189
Należności brutto od głównego dostawcy z tytułu wpłaconych zaliczek na dostawy oraz należności z tytułu zwrotu towarów	94 447	95 505
Odpis aktualizujący należności od głównego dostawcy	-43 826	0
Pozostałe należności	52 729	96 046

Stan należności Solar Company S.A. od głównego dostawcy "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniósł 50 781 tys. zł, na które składała się kwota należna z tytułu dokonanych zwrotów towaru (32 892 tys. zł) oraz kwota wpłaconych zaliczek (61 555 tys. zł) pomniejszone o odpis aktualizacyjny w kwocie 43 826 tys. zł dotyczący całości należności. Szacując odpis aktualizujący saldo należności w stosunku do głównego dostawcy Zarząd uznał należności z tytułu zwrotów oraz zaliczek jako jedną grupę aktywów z uwagi na to, iż odnoszą się do jednego kontrahenta dla którego ryzyko kredytowe jest takie samo. Stan należności zmniejszył się w stosunku do kwoty należnej na dzień 31 grudnia 2016 r. wynoszącej 95 667 tys. zł (z czego 50 958 tys. zł dotyczyło zaliczek, a 44 546 tys. należności z tytułu zwrotów) o kwotę 1 060 tys. zł jako spadek wartości tych należności brutto oraz o zawiązany odpis. Przesłanki utworzenia tego odpisu oraz struktura wiekowa pozostałych należności zostały przedstawione w Nocie 41.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	52 729	96 046
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	52 729	96 046
Odpisy aktualizujące	43 826	0
Pozostałe należności brutto	96 555	96 046

Nota 23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2017	31.12.2016
Czynsz za biuro i magazyn	2 461	3 385
Czynsz za lokale sklepowe	184	287
Serwis Internetowy	0	73
Ubezpieczenia	21	24
Prenumeraty	0	0
Wydatki koncepcyjno-wizerunkowe dotyczące następnej kolekcji wiosna/lato	338	348
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	26	19
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	3 031	4 135
długoterminowe	1 391	3 385
krótkoterminowe	1 640	751

Nota 24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	8 820	7 332
Kasa administracji	78	42
Kasy w sklepach	911	831
Bieżący rachunek bankowy	37	428
Konto bankowe e-sklep	26	8
Depozyty i lokaty bankowe	7 769	6 023
Inne środki pieniężne:	1 740	1 211
Środki pieniężne w drodze	1 740	1 211
Razem	10 560	8 544

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

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

Spółka dysponowała niewykorzystanymi limitami kredytowymi przyznanymi w ramach gwarancji bankowych w wysokości podanej w poniższej tabeli:

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne ZFŚS	0	0
Środki dostępne w ramach produktów kredytowych opisanych w Nocie 29	10 000	10 000
Razem	10 000	10 000
z tego środki niewykorzystane na dzień:	2 789	1 778

Nota 25. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2017 r.

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

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

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2016 r.

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

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

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał zakładowy na początek okresu	30 000	30 000
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	30 000	30 000

Nota 26. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIA UDZIAŁÓW POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Pozycja nie występuje.

Nota 27. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał zapasowy	182 126	183 945
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	17 850	17 850
Akcje własne (-)	0	0
RAZEM	199 976	201 795

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2017 r.	183 945	0	17 850	0	201 795
Zwiększenia w okresie:	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Podział zysku z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	<i>1 819</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 819</i>
Pokrycie straty z poprzedniego okresu	1 819	0	0	0	1 819
Stan na dzień 31.12.2017 r.	182 126	0	17 850	0	199 976
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2016 r.	188 049	0	17 850	0	205 899
Zwiększenia w okresie:	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Podział zysku z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	<i>4 104</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 104</i>
Pokrycie straty z poprzedniego okresu	4 104	0	0	0	4 104
Stan na dzień 31.12.2016 r.	183 945	0	17 850	0	201 795

Nota 28. ZYSKI ZATRZYMANE

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

	31.12.2017	31.12.2016
- korekty połączeniowe	-93 629	-93 629
- korekty związane z przejściem na MSR/MSSF	-1 616	-1 616
RAZEM	-95 246	-95 246

Nota 29. KREDYTY I POŻYCZKI

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

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 korzystała do dnia 30.06.2017r. 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.

Zabezpieczenie wystawionych przez mBank S.A. gwarancji złożone przez Spółkę to:

- zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Solar Company S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 000 tys. zł. (zastaw został wykreślony w dniu 20.07.2017r.)
- weksel in blanco (zwrócony Spółce w lipcu 2017r)

W dniu 23 maja 2017r. Spółka zawarła Umowę Kredytową nr U0003210990693 Wielowalutowego Limitu Wierzytelności z Alior Bank S.A. dającą możliwość korzystania z limitu w wysokości 10 000 tys. zł przeznaczonego na refinansowanie limitu udzielonego przez mBank S.A. na podstawie umowy o współpracy II nr 06/075/06/Z/PX. W ramach umowy nr U0003210990693 Alior Bank S.A. udostępniła w ramach limitu gwarancje bankowe do umów najmu w PLN lub innej walucie. Termin ważności limitu to 20.05.2020 roku.

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

- wpłacone kaucje o łącznej kwocie na dzień 31.12.2017r. wynoszącej 1 810 tys. zł
- pełnomocnictwo dla Alior Bank S.A. do rachunków Spółki w tym banku
- zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Solar Company S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 800 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tych zapasów. (Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku (z możliwością ich przetworzenia/sprzedaży) wraz z Umową o przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia zawarte zostały w dniu 19 września 2017 r., w dniu 12 października 2017r. Sąd Rejonowy dokonał wpisu tego zastawu w Rejestrze Zastawów na rzecz Alior Bank S.A.)

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

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kwota udzielonych przez mBank S.A. gwarancji	-	8 222
Kwota niewykorzystanego limitu przyznanego przez mBank S.A.	-	1 778
Kwota udzielonych przez Alior Bank S.A. gwarancji	7 211	-
Kwota niewykorzystanego limitu przyznanego przez Alior Bank S.A.	2 789	-
Razem kwota udzielonych gwarancji	7 211	8 222

Nota 30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania leasingowe	15	113
Razem zobowiązania finansowe	15	113
- długoterminowe	0	14
- krótkoterminowe	15	98

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	15	98
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	0	14
- od roku do pięciu lat	0	14
- powyżej pięciu lat	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	15	113

Spółka w latach 2016 – 2017 nie emitowała obligacji.

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

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

Nota 32. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania handlowe	564	537
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	564	537

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017	564	497	48	6	12	0	1
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	564	497	48	6	12	0	1
31.12.2016	537	451	79	6	1	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	537	451	79	6	1	0	0

Nota 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2017	31.12.2016
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	1 666	1 679
Rozrachunki z tytułu otrzymanych zaliczek	10	0
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń na życie	16	17
Zakupy na przełomie lat	119	114
ZFŚS	9	9
Podatek od płac	378	361
ZUS	1 362	1 414
PFRON	0	0
VAT	855	695
Razem pozostałe zobowiązania	4 415	4 290

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017	4 415	4 415	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 415	4 415	0	0	0	0	0
31.12.2016	4 290	4 290	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0

Wobec jednostek pozostałych	4 290	4 290	0	0	0	0	0
-----------------------------	-------	-------	---	---	---	---	---

Nota 35. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Na podstawie art. 3 ust. 3b ustawy z dnia 04 marca 1994 roku o ZFŚS Spółka w okresie objętym sprawozdaniem nie tworzyła Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, nie wypłacała również świadczeń urlopowych.

Nota 36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Poręczenie spłaty kredytu	0	0
Poręczenie spłaty weksla	0	0
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 211	8 222
Razem zobowiązania warunkowe	7 211	8 222

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń –nie dotyczy

Przyszłe zobowiązania wynikające z zawartych umów najmu

Spółka jest stroną umów najmu, na mocy których korzysta z powierzchni wykorzystywanych do prowadzenia sieci salonów firmowych SOLAR. W kosztach okresu sprawozdawczego od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, znajduje się kwota 17 694 tys. zł, natomiast w kosztach okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku znajduje się kwota 18 622 tys. zł wynikające z minimalnych oraz warunkowych opłat czynszowych za najem lokali handlowych.

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

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

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

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

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie było leasingodawcą.

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

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	16	15	100	98
W okresie od 1 do 5 lat	0	0	15	14
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	16	15	115	113
Przyszły koszt odsetkowy	1	X	2	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	15	15	113	113
- krótkoterminowe		15		98
- długoterminowe		0		14

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2017 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Kwota wykupu
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 31.12.2017 r.	0	0	151	0	151
na dzień 31.12.2016 r.	0	0	256	0	256

Nota 38. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	1 496	1 539
Sprzedaż dotycząca przyszłych okresów (niezrealizowane bony handlowe)	506	617
e-sklep	0	0
Pozostałe	1	3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	2 003	2 159
- długoterminowe	1 215	1 268

- krótkoterminowe	788	891
-------------------	-----	-----

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	27	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	59	do 2020
Umowa z Neinver Polska z dnia 07/02/2012. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2012	160	64	do 2021
Umowa najmu; aneks nr 1 do umowy najmu z dnia 26.11.2010 roku dla Parku Handlowego Europa Centrala - Helical Sośnica Sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2013	131	70	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	165	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	156	do 2023
Umowa najmu z dnia 4/02/2014 roku z Atrium Felicity Sp. z o.o.- partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2014	146	95	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	138	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	166	Do 2025
Umowa najmu z 10.06.2014 z ATRIUM Copernicus 2 sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia lokalu	2015	128	96	Do 2025
Aneks nr 2 z dnia 1.06.2016 z Echo Pasaż Grunwaldzki – Magellan West sp. z o. o - zwrot kosztów remontu oraz montażu urządzeń i wyposażenia	2016	223	123	Do 2021
Aneks z dnia 10.06.2015 z KLP Lublin Sp. z o.o. – zwrot wydatków na prace wykończeniowe	2016	135	108	Do 2025
Umowa najmu z dnia 05/06/2017 roku z Outlet Park – Projekt Echo – 126 Sp. z o.o. Sp. K. - partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2017	232	228	Do 2027
Łącznie		2 856	1 496	

Otrzymane partycypacje w kosztach modernizacji lokali rozliczane są równolegle do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych lub współfinansowanych z dotacji przez zmniejszenie kosztów czynszów w danym okresie. Według Spółki nie istnieją przesłanki świadczące o niepewności (ewentualny zwrot) związanej z otrzymanymi kwotami dotacji.

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

Nota 39. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	0	0
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	1 106	976
Rezerwy na premie dla pracowników	0	0
Razem, w tym:	1 106	976
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	1 106	976

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. Nie została utworzona rezerwa na wypłatę premii uznaniowej w związku z decyzją o jej nie przyznaniu za rok 2017.

Zmiana stanu rezerw

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

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na dzień 01.01.2016	0	0	876	595
Utworzenie rezerwy	0	0	100	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	298
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	298
Stan na dzień 31.12.2016, w tym:	0	0	976	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	976	0

Nota 40. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy na koszty zwrotów	1 445	1 368
Rezerwy na koszty likwidacji sklepów firmowych	802	845
Rezerwa na badanie bilansu	63	63
Rezerwa na koszty zamknięcia sklepów	1 011	0
Pozostałe rezerwy	0	0
Razem, w tym:	3 320	2 275
- długoterminowe	748	781
- krótkoterminowe	2 572	1 494

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2017	2 275
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 629
Wykorzystane	1 508
Rozwiązane	76
Stan na dzień 31.12.2017, w tym:	3 320
- długoterminowe	748
- krótkoterminowe	2 572
Stan na dzień 01.01.2016	2 717
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 476
Wykorzystane	1 909
Rozwiązane	9
Stan na dzień 31.12.2016, w tym:	2 275
- długoterminowe	781
- krótkoterminowe	1 494

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

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

Analiza wartości kosztów gwarancyjnych wskazuje, iż ich wartość w latach 2016 – 2017 stanowi około 0,3% przychodów ze sprzedaży towarów. Z uwagi na fakt, iż wartościowo koszty gwarancyjne są nieistotne w stosunku zarówno do przychodów ze sprzedaży, jak również wyniku netto nie utworzono rezerwy na ewentualne koszty gwarancyjne.

Nota 41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Spółka poza zobowiązaniami z tytułu leasingu nie posiada zobowiązań opartych na zmiennej stopie procentowej. W związku z powyższym wrażliwość sprawozdania na zmiany stopy procentowej jest bardzo mała, ponieważ odsetki z tytułu leasingu nie przekraczają 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

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Transakcje walutowe związane są z realizowaną sprzedażą hurtową do partnerów zagranicznych oraz zakupami o incydentalnym charakterze. 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 zapłaconych zaliczek na przyszłe dostawy oraz należności z tytułu rozliczenia zwrotów model biznesowy zakłada współpracę wyłącznie z jednym sprawdzonym dostawcą, dlatego też zdaniem Spółki ryzyko braku zapłaty jest również niskie. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, pożyczka ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej aktywów.

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

Dostawca	31.12.2017	31.12.2016
Należności	50 781	95 667
Zobowiązania	0	0
Kwota netto	50 781	95 667

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

Wysokość salda związana jest z przyjętym modelem realizacji działalności gospodarczej, który jest kontynuowany, a obie strony zamierzają współpracować w niezmiennym zakresie. Spółka otrzymała od "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków na dzień 31.12.2017r., ponadto strony uzgadniają salda na koniec każdego miesiąca. Mając powyższe na uwadze zdaniem Zarządu należności są odzyskiwalne (natomiast z uwagi na charakter modelu gospodarczego są one elementem kapitału obrotowego o stabilnej wartości). Zapasy pochodzące z wcześniejszych kolekcji, zwrócone po zakończonym sezonie do głównego dostawcy (co zwiększa poziom należności z tytułu zwrotów), są następnie od niego odkupowane i sprzedawane w toku zwykłej działalności Spółki w outletach z marżą około 40-50%.

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

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

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

Wysokość tego odpisu aktualizującego ustalona została jako szacunek zwiększonego ryzyka kredytowego wynikającego z:

- wysokości zamówień u głównego dostawcy, złożonych z wyprzedzeniem i nieuwzględniających wprowadzonego zakazu handlu w niedziele - zdaniem Zarządu w związku z mniejszą ilością dni handlowych w roku oraz możliwą zmianą nawyków zakupowych klientów istnieje ryzyko, że przewidywana wcześniej sprzedaż niedzielna nie zostanie zrealizowana zarówno w zakresie bieżących kolekcji jak i outletowych,
- przeteterminowanych należności z tytułu zwrotu towarów z uwzględnieniem danych historycznych

Zarząd informuje także, że odpis ten będzie aktualizowany co najmniej corocznie w oparciu o powyższe przesłanki.

Przeteterminowane należności własne oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeteterminowane	Przeteterminowanie w dniach					
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	360 - 720 dni	> 720 dni
31.12.2017								
Należności z tytułu dostaw i usług	3 649	219	710	2 619	95	6	0	0
Pozostałe należności brutto*	96 555	63 663	188	826	17 908	13 969	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 560	10 560	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2016								
Należności z tytułu dostaw i usług	3 201	151	799	2 192	58	0	0	0
Pozostałe należności*	96 046	51 499	104	799	11 481	15 154	17 007	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 544	8 544	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0

*Spółka uznaje, iż zaliczki wpłacone na poczet przyszłych kolekcji są nieprzeteterminowane. Natomiast na dzień 31.12.2017 wartość zaliczek nierozliczonych powyżej roku wyniosła 8,3 mln zł (na dzień 31.12.2016 roku zaliczki nierozliczone powyżej roku nie wystąpiły). Zaliczki te zostały rozliczone na początku roku 2018. Zarówno na dzień 31.03.2018r. jak i na dzień sporządzenia sprawozdania nie ma zaliczek nierozliczonych powyżej roku.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego, kredyt kupiecki. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

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

31 grudnia 2016 roku	4 855	71	14	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	29	70	14	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 826	1	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0

Nota 42. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	
Udziały w spółkach zależnych	70	70	70	70	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	-
Pożyczki	0	0	0	0	Należności i pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	56 379	99 247	56 379	99 247	Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 560	8 544	10 560	8 544	Należności i pożyczki

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	
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, w tym:	15	113	15	113	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	113	15	113	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	4 979	4 827	4 979	4 827	Pozostałe zobowiązania

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

Nota 43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej właścicieli. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może wypłacić dywidendę, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub podnieść kapitał poprzez wydanie nowych akcji. W latach zakończonych 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2017 roku w strukturze kapitałowej dominują kapitały własne (co istotne spółka nie korzysta z kredytów bankowych).

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

	31.12.2017	31.12.2016
Oprocentowane kredyty oraz zobowiązania	15	113
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 979	4 827
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 560	8 544
Zadłużenie netto	-5 565	-3 604
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	89 069	134 730
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	89 069	134 730
Kapitał i zadłużenie netto	83 504	131 126
Wskaźnik dźwigni	-6,66%	-2,75%

Wskaźnik dźwigni osiągnięty na dzień 31.12.2016 roku oraz na 31.12.2017 roku wskazuje, iż Spółka jest w stanie pokryć całość zobowiązań jedynie posiadanymi przez Spółkę środkami pieniężnymi (ujemne zadłużenie netto).

Nota 44. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 45. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności, pożyczki i zaliczki od podmiotów powiązanych*		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Jednostki zależne:												
PHU Solar Sp. z o.o.	8	7	59	84	0	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałem innych jedn. powiąz.	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Pasta Sp. z o.o.	10	10	2 236	2 236	2 461	3 385						
Wakon Investments Limited												
Veraques Limited												
Stanmax Co Limited												
Zarząd Spółki	Poza wartością wynagrodzeń inne transakcje bezpośrednio dotyczące członków zarządu nie wystąpiły											

* wartości bilansowe w pozycji Pozostałe aktywa trwałe,

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu.

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

Spółka zakupiła od Boart S.C. w roku 2017 towary o wartości 3,1 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w Spółce zatrudniona była Pani Maria Pyzio (na stanowisku Dyrektor Artystyczny). W latach ubiegłych zatrudnieni byli ponadto Pan Stanisław Wojciech Bogacki oraz Pan Radosław Pyzio. Wynagrodzenia osób powiązanych są nieistotne dla oceny sytuacji finansowej Spółki.

Nota 46. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	31.12.2017	31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze brutto	199	204
Nagrody jubileuszowe	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Razem	199	204

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01. - 31.12.2017	01.01. - 31.12.2016

Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Stanisław Antoni Bogacki	Prezes Zarządu	96	97
Aleksandra Danel	Wiceprezes Zarządu	103	108
RAZEM		199	204

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Sławomir Raniszewski	Przewodniczący RN	0	0,75
Sebastian Samol	Wiceprzewodniczący / Przewodniczący RN	3	3
Łukasz Zakrzewski	Wiceprzewodniczący RN	3,2	2,4
Stanisław Wojciech Bogacki	Członek RN	3	3
Waldemar Górka	Członek RN	0	0
Adam Lorenc	Członek RN	3,2	2,4
Rafał Mielcarek	Członek RN	0	0,75
Radosław Pyzio	Członek RN	3	3
RAZEM		15,4	15,3

Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego Radzie Nadzorczej w 2017 roku wyniosła 15,4 tys. zł.

Nota 47. ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie na koniec poszczególnych okresów w Spółce

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zarząd	2	2
Administracja, magazyn, wzorcowania, kierowcy	148	149
Pracownicy sklepów	583	580
RAZEM	733	731

Nota 48. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

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

Nota 49. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Nota 50. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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

Nota 51. SPRAWY SĄDOWE

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

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

Spółka nie zgodziła się decyzją Komisji Nadzoru Finansowego i w dniu 12 stycznia 2016 r. wysłała do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy.

W dniu 04 października 2016 roku KNF wydało decyzję o utrzymaniu w mocy decyzji z dnia 17 grudnia 2015 r. o nałożeniu na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 800.000 zł. Solar Company S.A. dokonała zapłaty kary pieniężnej w dniu 18 października 2016 r. i jednocześnie rozwiązała utworzoną rezerwę.

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

Nota 52. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

Nota 53. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużyтым 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 54. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Nota 55. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy Spółki.

Nota 56. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	63	63
- za inne usługi poświadczające	39	37
- za usługi doradztwa podatkowego	0	23
- za pozostałe usługi	0	62
RAZEM	102	185

Nota 57. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Środki pieniężne w bilansie	10 560	8 544
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	10 560	8 544

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Amortyzacja:	3 642	3 701
amortyzacja wartości niematerialnych	309	258
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 333	3 443
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-17	-10
odsetki otrzymane od środków na rachunkach bankowych	-20	-17
Dywidendy otrzymane	0	0
Odsetki zapłacone od zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych i leasingu	3	7
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-34	-23
przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych	-63	-23
wartość netto sprzedanych środków trwałych	29	0
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	1 176	-938
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania bez uwzględnienia rezerwy na podatek odroczony	1 176	-938
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	103	-3 949
bilansowa zmiana stanu zapasów	103	-3 949

likwidacja środków trwałych odniesiona na zapasy	0	0
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	42 868	4 701
zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	43 145	4 701
zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-277	0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	152	167
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	152	167
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0	0
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu	0	0
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0
zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	0	0
Inne korekty z działalności operacyjnej	685	310
utworzone odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	528	322
rozwiązane odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	-408	-63
wartość zlikwidowanych środków trwałych	565	51

Poznań, dnia 27 kwietnia 2018 r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Stanisław Antoni Bogacki - PREZES ZARZĄDU

Aleksandra Danel - WICEPREZES ZARZĄDU

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: