

S O L A R

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A.
ZA III KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

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

II. Czas trwania grupy kapitałowej:

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

III. Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 września 2018 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 lipca 2018 roku do 30 września 2018 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2017 r. oraz 31 grudnia 2017 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 lipca 2017 roku do 30 września 2017 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.09.2018 r.:

Zarząd:

Na dzień 30.09.2018 r.	PREZES ZARZĄDU	- Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Aleksandra Danel
Na dzień 31.12.2017 r.	PREZES ZARZĄDU	- Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Aleksandra Danel

Rada Nadzorcza:

Na dzień 30.09.2018 r. oraz na dzień sporządzenia informacji finansowej Rada Nadzorcza składa się z następujących osób:

Przewodniczący RN	- Samol Sebastian
Wiceprzewodniczący RN	- Łukasz Zakrzewski
Członek	- Stanisław Wojciech Bogacki
Członek	- Waldemar Górka
Członek	- Adam Lorenc

V. Firma audytorska:

UHY ECA Audyty Sp. z o. o. Sp. k.
ul. Moniuszki 50
31-523 Kraków

VI. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 30.09.2018 roku głównymi akcjonariuszami Spółki dominującej 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)

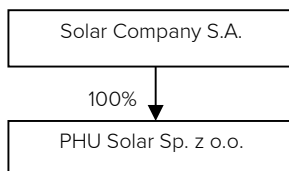
VII. Spółki zależne:

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%

VIII. Spółki stowarzyszone:

Grupa Kapitałowa nie posiada podmiotów stowarzyszonych.

IX. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



X. Oświadczenie zarządu

Zarząd Spółki dominującej SOLAR COMPANYY S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej SOLAR COMPANYY S.A. oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2017 roku.

XI. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2018 rok

Grupa Kapitałowa nie publikowała prognoz za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej SOLAR COMPANYY S.A. w dniu 15 listopada 2018r.

XIII. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

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

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2018 – 30.09.2018	4,2535	4,1423	4,3978	4,2714
01.01.2017 – 30.09.2017	4,3688	4,2355	4,4987	4,3120

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2018 - 30.09.2018		01.01.2017 - 30.09.2017	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	94 639	22 250	96 676	22 712
Koszty działalności operacyjnej	96 148	22 605	98 286	23 090
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 379	-324	-1 597	-375
Zysk (strata) brutto	-1 338	-315	-1 471	-346
Zysk (strata) netto	-1 107	-260	-1 226	-288
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⁾	-0,04	-0,01	-0,04	-0,01
BILANS	30.09.2018		31.12.2017	
Aktywa trwałe	13 769	3 224	14 217	3 409
Aktywa obrotowe	87 861	20 570	89 848	21 542
Kapitał własny	89 981	21 066	91 154	21 855
Zobowiązania długoterminowe	2 107	493	2 142	513
Zobowiązania krótkoterminowe	9 543	2 234	10 770	2 582
Wartość księgową na akcję (zł/euro) ¹⁾	3,00	0,70	3,04	0,73
RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 - 30.09.2018		01.01.2017 - 30.09.2017	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 840	-433	-2 004	-471
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 810	-426	-1 493	-351
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-65	-15	-86	-20

1) liczba akcji na dzień 30.09.2018 r., na dzień 30.09.2017 r. i na dzień 31.12.2017 r. w ilości 30 000 000 szt.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 - 30.09.2018	01.07 - 30.09.2018	01.01 - 30.09.2017	01.07 - 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1,2	94 639	33 603	96 676	31 315
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów		237	86	327	88
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)		-268	14	-417	-391
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		94 671	33 504	96 766	31 617
Koszty działalności operacyjnej		96 148	33 395	98 286	30 694
I. Amortyzacja		2 537	842	2 742	900
II. Zużycie materiałów i energii		2 945	958	3 065	958
III. Usługi obce		24 938	8 897	23 802	7 613
IV. Podatki i opłaty, w tym:		157	44	165	44
V. Wynagrodzenia		19 793	6 441	19 369	6 261
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		4 275	1 462	4 138	1 401
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 495	479	1 430	431
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		40 007	14 271	43 575	13 087
Zysk (strata) na sprzedaży		-1 509	208	-1 611	621
Pozostałe przychody operacyjne	4	397	40	584	177
Pozostałe koszty operacyjne	4	266	60	570	329
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 379	188	-1 597	469
Przychody finansowe	5	52	9	158	112
Koszty finansowe	5	11	11	32	20
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-1 338	187	-1 471	561
Podatek dochodowy	6	-231	0	-245	124
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 107	186	-1 226	437
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0	0	0
Zysk (strata) netto		-1 107	186	-1 226	437
			0		0
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		-1 107	186	-1 226	437
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł):	8				
Podstawowy za okres obrotowy		-0,04	0,01	-0,04	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,04	0,01	-0,04	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł):					
Podstawowy za okres obrotowy		-0,04	0,01	-0,04	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,04	0,01	-0,04	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00	0,00	0,00

Poznań, dnia 15 listopada 2018r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 - 30.09.2018	01.07 - 30.09.2018	01.01 - 30.09.2017	01.07 - 30.09.2017
Zysk (strata) netto		-1107	186	-1226	437
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania					
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych					
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych					
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów					
Suma dochodów całkowitych	10	-1107	186	-1226	437
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym					
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		-1107	186	-1226	437

Poznań, dnia 15 listopada 2018r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Aktywa trwałe		13 769	16 933	14 217
Rzeczowe aktywa trwałe	11	9 108	10 663	9 596
Wartości niematerialne	12	797	1 098	1 027
Nieruchomości inwestycyjne	14	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	15	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	17	1 412	2 901	1 391
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	2 453	2 271	2 204
Aktywa obrotowe		87 861	128 522	89 848
Zapasy	20	22 678	20 396	19 165
Należności handlowe	22	3 654	6 558	4 721
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	3	0
Pozostałe należności	23	53 346	96 261	52 745
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	24	320	333	1 640
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	7 862	4 971	11 577
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA RAZEM		101 631	145 455	104 065

Poznań, dnia 15 listopada 2018r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2018r.

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

PASYWA	NOTA	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Kapitał własny		89 981	135 347	91 154
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		89 981	135 347	91 154
Kapitał zakładowy	26	30 000	30 000	30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	27	0	0	0
Pozostałe kapitały	28	156 178	201 838	201 838
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0
Zyski zatrzymane	29	-95 089	-95 266	-95 266
Wynik finansowy bieżącego okresu		-1 107	-1 226	-45 419
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	30	0	0	0
Zobowiązanie długoterminowe		2 107	2 059	2 142
Kredyty i pożyczki	31	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	153	0	0
Inne zobowiązania długoterminowe	34	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	173	184	179
Rozliczenia międzyokresowe	40	1 033	1 073	1 215
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	0	0	0
Pozostałe rezerwy	42	748	803	748
Zobowiązania krótkoterminowe		9 543	8 049	10 770
Kredyty i pożyczki	31	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	85	29	15
Zobowiązania handlowe	35	1 583	1 353	1 746
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0	8
Pozostałe zobowiązania	36,37	4 095	3 570	4 526
Rozliczenia międzyokresowe	40	789	778	788
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	936	941	1 106
Pozostałe rezerwy	42	2 054	1 377	2 580
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
PASYWA RAZEM		101 631	145 455	104 065
Wartość księgową na akcję (w zł)		3,00	4,51	3,04

Poznań, dnia 15 listopada 2018r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2018r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	201 838	0	-140 685	0	91 154	0	91 154
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	-66	0	-66	0	-66
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	201 838	0	-140 750	0	91 088	0	91 088
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty netto	0	0	-45 661	0	45 661	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-1 107	-1 107	0	-1 107
Kapitał własny na dzień 30 września	30 000	0	156 178	0	-95 089	-1 107	89 981	0	89 981
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	203 543	0	-96 970	0	136 573	0	136 573
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	203 543	0	-96 970	0	136 573	0	136 573
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	-1 704	0	1 704	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-1 226	-1 226	0	-1 226
Kapitał własny na dzień 30 września	30 000	0	201 838	0	-95 266	-1 226	135 347	0	135 347

Poznań, dnia 15 listopada 2018r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2018r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujący ch	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	203 543	0	-96 970	0	136 573	0	136 573
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	203 543	0	-96 970	0	136 573	0	136 573
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty netto	0	0	-1 704	0	1 704	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-45 419	-45 419	0	-45 419
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	201 838	0	-95 266	-45 419	91 154	0	91 154

Poznań, dnia 15 listopada 2018r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.09.2018	01.07.- 30.09.2018	01.01 - 30.09.2017	01.07.- 30.09.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 338	187	-1 471	561
<i>Korekty razem</i>	<i>-502</i>	<i>-2 128</i>	<i>-533</i>	<i>-363</i>
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Amortyzacja	2 537	842	2 742	900
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-25	-7	-11	-4
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1	0	-33	-11
Zmiana stanu rezerw	-697	-1 740	-138	-697
Zmiana stanu zapasów	-3 513	-3 423	-200	-584
Zmiana stanu należności	399	2 278	-2 286	-319
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-308	-537	-1 545	-559
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 119	448	593	818
Inne korekty z działalności operacyjnej	18	20	127	104
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-32	-8	217	-10
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 840	-1 941	-2 004	198
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	27	9	76	16
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	0	63	12
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Spłata pożyczek	0	0	0	0
Odsetki	27	9	13	4
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	1 837	553	1 569	1 210
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 837	553	1 569	1 210
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 810	-544	-1 493	-1 194
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	0	0	0	0
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	65	36	86	27
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	63	34	84	26
Odsetki	2	2	2	1
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-65	-36	-86	-27
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-3 715	-2 521	-3 583	-1 023
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 715	-2 521	-3 583	-1 023
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 577	10 382	8 554	5 994
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	7 862	7 862	4 971	4 971

Poznań, dnia 15 listopada 2018r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi 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 i obowiązujące na dzień 30 września 2018 roku.

II. Podstawa sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Grupy Kapitałowej, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie to zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem kapitałów własnych które zostały przeszacowane zgodnie z MSR 29 oraz za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2017 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok. Ostatnie skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało przeglądowi to sprawozdanie za I półrocze 2018r.

III. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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

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

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2017 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

IV. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

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

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

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

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

a) sumy:

(i) przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z niniejszym MSSF, który generalnie wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejścia,

(ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF oraz

(iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejścia *udziału w kapitale* jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

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

W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udziały niekontrolujące są wykazywane według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające na udziały niekontrolujące przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

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

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

c) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

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

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym udziały niekontrolujące nie wystąpiły.

d) Jednostki stowarzyszone

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

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy kończące się 30.09.2018, 31.12.2017 roku oraz 30.09.2017 obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
SOLAR COMPANYY S.A.	Jednostka dominująca		
PHU SOLAR Sp. z o.o.	100%	100%	100%

Spółki konsolidowane są metodą pełną.

f) Spółki nie objęte skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie występują.

g) Stanowisko w zakresie konsolidacji z APH „Grutex” Jolanta Gruszka.

Spółka dominująca 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.

Zarząd Solar Company S.A. nadal stoi na stanowisku, iż nie kontroluje podmiotu „Grutex” A.P.H. Jolanta Gruszka.

Na etapie sporządzania Prospektu emisyjnego Zarząd Solar Company S.A. działając w najlepszej wierze przekazywał wszystkie żądane informacje oraz odpowiadał na wszystkie zadane przez KNF pytania. Nie było zamierzeniem Zarządu ukrycie żadnych danych dotyczących prowadzonej działalności, w tym co oczywiste modelu prowadzonej działalności. Na etapie sporządzenia Prospektu Emisyjnego SOLAR Company S.A. współpracował z renomowanymi doradcami, którzy przyjęli odpowiedzialność za poszczególne części prospektu emisyjnego:

- Dom Inwestycyjny BRE Banku za Rozdział I pkt. 9, Rozdział II pkt 3, Rozdział XVIII, Rozdział XXII pkt 6 w zakresie „Oferujący”, Rozdziały XXIII pkt 5
- Kancelaria Prawna CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni za Rozdział I – pkt. 1.6.7; Rozdział V, Rozdział X, Rozdział XII pkt. 8, 10, 11, 12, 13, 14, 15, Rozdziały XIII – XVII, Rozdziały XIX – XXI. Rozdział XIII dotyczy podmiotów powiązanych.
- PKF Audyt Sp. z o.o. – za wydanie opinii na temat danych historycznych informacji finansowych.

Dane finansowe były badane przez niezależnych biegłych rewidentów zarówno przed wejściem na GPW, w trakcie procesu, jak również na specjalne życzenie akcjonariuszy mniejszościowych (Sarnowski Wiśniewski Sp. z o.o.). Badania zakończyły się wydaniem opinii bez zastrzeżeń, tak więc domniemy, iż sprawozdania sporządzone są rzetelnie i przedstawiają prawdziwy obraz Grupy Kapitałowej SOLAR Company S.A.

Uznając, iż "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka nie jest jednostką powiązaną, co dalej uzasadnia brak konsolidacji, Zarząd opiera się na następujących przesłankach:

- a) 11 MSR 24 pkt d) za podmiotu powiązane nie uznaje się:
- d) pojedynczego odbiorcy, dostawcy, udzielającego koncesji, dystrybutora lub ajenta, z którym jednostka prowadzi znaczącą część działalności, tylko w oparciu o przesłankę zależności ekonomicznej,

- b) "Grutex" A.P.H. to przedsiębiorstwo prowadzone w formie jednoosobowej działalności gospodarczej p. Jolanty Gruszki, zatem należy wykluczyć występowanie po stronie Solar Company S.A. jakiegokolwiek uprawnień w postaci praw głosu w "Grutex" A.P.H. lub też uprawnień odnoszących się do powoływania osób lub podmiotów kierujących "Grutex" A.P.H.,
- c) SOLAR Company S.A. nie współtworzył "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka, współpracuje z "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka na podstawie „umowy o współpracy” z dnia 28.07.2009 roku. Na właściciela "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka nie zostały nałożone ograniczenia w uprawnieniach decyzyjnych, co do realizacji procesów produkcji i dostarczenia towarów. Spółka Solar Company S.A. nie jest także uprawniona do podejmowania jakiegokolwiek decyzji odnośnie działań ekonomicznych czy organizacyjnych prowadzonych lub planowanych przez "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka. Nie istnieją po stronie Solar Company S.A. żadne mechanizmy czy regulacje dające Spółce możliwość wpływu na działania gospodarcze podejmowane przez "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka. Solar Company S.A. nie posiada władzy nad "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka określonej w MSSF 10. Można przyjąć iż Solar Company S.A. posiada tzw. prawa ochronne, czyli prawa, które przewidziane są w celu ochrony interesów ich posiadacza bez zapewniania mu władzy nad jednostką. Tymi prawami ochronnymi wynikającymi z umowy są np. udostępnienie informacji na temat procesu produkcyjnego, czy też wgląd do miejsca gdzie przechowywane są zapasy wyrobów gotowych,
- d) W przypadku zwrotów towarów z Solar Company S.A., brak jest również jakiegokolwiek ograniczeń w zakresie ich sprzedaży przez "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka (bez metki SOLAR) - nie mają bowiem zastosowania zapisy umowne dotyczące tajemnicy handlowej (zgodnie z umową dotyczącą one przekazanej dokumentacji produkcyjnej). Tak więc nie ma przeszkód prawnych, żeby zakupione na własny rachunek towary sprzedać do stron trzecich (po usunięciu oznakowań marki SOLAR),
- e) braku danych finansowych do konsolidacji – nie można zmusić niezależnego podmiotu do przedstawienia danych według MSR/MSSF w kształcie umożliwiającym konsolidację. Ewentualne otrzymanie sprawozdania finansowego "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka sporządzonego według ustawy o rachunkowości oraz opinia z badania tegoż sprawozdania nie umożliwiają przeprowadzenia procesu konsolidacyjnego zgodnie z zasadami MSR/MSSF,
- f) umowa z SOLAR Company S.A. nie ogranicza "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka do świadczenia innych usług wskazanych w CEIDG (centralna ewidencja i informacja o działalności gospodarczej),
- g) korzyści związane z działalnością "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka to zyski związane z opłacalnością realizacji umowy o współpracy oraz realizacją innych usług, które "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka może realizować poza umową z SOLAR Company S.A.,
- h) ryzyko związane z niewypłacalności A.P.H. "Grutex" Jolanta Gruszka to głównie ryzyko dla właściciela "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka, który odpowiada całym majątkiem za zobowiązania jednostki. W przypadku odkupionych przez "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka towarów, na straty związane z brakiem sprzedaży towarów lub utratą ich wartości narażony jest "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka, nie SOLAR Company S.A. (Solar Company S.A. zgodnie z prawem może dochodzić na drodze sądowej należności z tytułu zwrotów wynikających ze sprzedaży),
- i) działalność SOLAR Company S.A. związana jest z projektowaniem i sprzedażą towarów w wypracowanych kanałach dystrybucji. Realizacja procesu produkcyjnego realizowana jest przez firmę outsourcingową "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka. "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka odpowiada za wielkość zakupu materiałów do produkcji oraz ostateczny wybór firm produkcyjnych, do których jest kierowana produkcja - robi to na własny rachunek. Sam fakt przekazywania informacji o kontrahentach do SOLAR Company S.A. nie świadczy o narzuceniu decyzji w tym zakresie przez SOLAR Company S.A.,
- j) wstępna cena towarów proponowanych przez kontrahentów musi być znana SOLAR Company S.A. ponieważ jest jednym z czynników warunkujących decyzję o skierowania do produkcji i sprzedaży danego rodzaju towaru. W przypadku braku możliwości wypracowania satysfakcjonującej marży na sprzedaży sprzedaż pozbawiona byłaby sensu,
- k) Spółka SOLAR Company S.A. jest organizatorem produkcji w rozumieniu zatrudniania specjalistów ds. technologii produkcji (z uwagi na ścisłą współpracę z projektantami - zatrudniami ich SOLAR Company S.A.), którzy są w stanie sprawdzić, czy dany sposób produkcji jest w stanie zapewnić odpowiednią jakość produkowanej odzieży. Specjaliści SOLAR współpracują ze specjalistami z "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka , ponieważ założona strategia wysokiej jakości produktów/ towarów ma wpływ na organizację procesu dostaw,
- l) zwróconych towarów nie można traktować jako własność SOLAR Company S.A., bo według przepisów prawa są własnością "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka.

W przypadku potencjalnego ujęcia danych A.P.H. „Grutex” Jolanta Gruszka:

- wyeliminowaniu uległyby wzajemne należności/zobowiązania. W szczególności należności z tytułu zapłaconych zaliczek oraz z tytułu zwrotów – tak więc suma bilansowa Grupy Kapitałowej nie powinna się istotnie zmienić,
- wyeliminowaniu uległyby transakcje sprzedaży/zakupu towarów pomiędzy "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka i Solar Company S.A.,
- Grupa Kapitałowa SOLAR Company posiadałaby zapasy z tytułu niesprzedanych kolekcji oraz zaliczki przekazane do firm produkujących odzież,
- wynik finansowy uzyskiwany przez "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka byłby wynikiem należnym tzw. udziałowcom mniejszościowym (w rachunku zysków i strat Grupy, wykazywany byłby jako nie należący do akcjonariuszy GK SOLAR, mimo, że zgodnie z MSR/MSSF zwiększałby wartość kapitałów własnych),

Zdaniem Zarządu Solar Company S.A. zmiana wartości wynikająca z ewentualnego ujęcia danych z "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka dla inwestorów byłaby zatem znikoma.

Symulacja ujęcia danych ze sprawozdania finansowego "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka .

W związku z tym, iż wniosek Zarządu o udostępnienie sprawozdania rocznego "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka nie został przez właściciela "Grutex" A.P.H. uwzględniony, nie ma możliwości dokonania symulacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego pro – forma, które uwzględniła połączone dane finansowe Grupy Solar Company i "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka za III kwartał 2018 roku.

Dokonane w okresach wcześniejszych symulacje jednoznacznie wskazywały na minimalne, nieistotne różnice zarówno RZIS, jak i pozycji bilansowych bez, jak i z ujęciem danych z "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka.

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

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

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

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności:

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

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

Nie dokonano podziału na branże z uwagi na fakt, iż obroty Spółki PHU SOLAR Sp. z o.o. zajmującej się sprzedażą materiałów do produkcji odzieży stanowią w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym zaledwie kilka procent wartości przychodów Grupy przed konsolidacją.

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

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

Świadczenie usług

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Dotacje państwowe

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

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

Podatki

Spółki Grupy Kapitałowej SOLAR Company S.A. stanowią samodzielne podmioty dla rozliczeń z tytułu podatku dochodowego z budżetem, tym samym Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Bieżący podatek dochodowy ujmowany jest metodą zobowiązań bilansowych w wartości nominalnej. Do ustalenia wartości w danym roku obrotowym przyjmowane są obowiązujące stawki podatku. Podatek dochodowy zagranicznych spółek zależnych ustalany jest według obowiązującego, lokalnego prawa podatkowego.

Podatek odroczony

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Grupa przyjęła uproszczenie, że rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania. Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieje 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 lub jednostkom, 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 wyceniane są wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane od początku następnego roku obrotowego.

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Nieruchomości inwestycyjne – Grupa nie posiada.

Leasing

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

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie 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

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

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

Zapasy

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

- 1) krótkoterminowe - to rozliczenia, które będą trwałe 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 rozliczenia 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.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana

przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży, a nie w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

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

Kapitał zakładowy

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

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

Rezerwy

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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:

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

VI. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

Subiektywna ocena dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w notach 37, 48. W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

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

b) Niepewność szacunków

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

Wycena rezerw

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane dla poszczególnych spółek na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec okresu obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. 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 szacowanych kosztów doprowadzenia wynajmowanej powierzchni do stanu pierwotnego.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości aktywów

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

Spółka dominująca 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 dominująca otrzymała od "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków na dzień 30.06.2018r., 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%.

Grupa Kapitałowa Solar Company S.A. w ostatnich latach zmagą się z niekorzystnymi zmianami w otoczeniu gospodarczym, w tym głównie z wysocą konkurencyjną sytuacją rynkową, odpływem klientów z galerii handlowych, czy też ostatnio wprowadzonym zakazem handlu w niedziele. Nie bez znaczenia dla sytuacji Grupy jest zdaniem Zarządu również stanowisko KNF.

Ponadto w toku prac nad sporządzeniem sprawozdania finansowego za rok 2017 jak i kolejnych Grupa 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 odnosi 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 Grupy Kapitałowej 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. Na dzień 30.09.2018 r. wartość odpisu nie została zaktualizowana.

VII. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Sporządzając skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. Grupa Kapitałowa Solar Company S.A. stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2018r.

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

ustalenia wartości odpisu na początek bieżącego okresu sprawozdawczego, który wyniósł 66 tys. zł i został zaciągnięty w ciężar pozycji zyski zatrzymane. Wpływ wdrożenia MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Grupy nie jest istotny - zobrazowano go w punkcie VIII Informacji dodatkowej do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 oraz poniżej w uproszczony sposób w odniesieniu do niniejszego sprawozdania:

	dane w sprawozdaniu z uwzględnieniem MSSF 9	cofnięcie zastosowania MSSF 9	dane po symulacji nieuwzględnienia MSSF 9
Skonsolidowany rachunek zysków i strat			
Pozostałe koszty operacyjne	266	-92	174
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 379	92	-1 287
Zysk (strata) netto	-1 107	92	-1 015
AKTYWA			
Aktywa obrotowe	88 233	92	88 325
Należności handlowe	3 654	92	3 746
AKTYWA RAZEM	101 631	92	101 723
PASYWA			
Kapitał własny	89 981	92	90 073
Wynik finansowy bieżącego okresu	-1 107	92	-1 015
PASYWA RAZEM	101 631	92	101 723

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

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

Zastosowanie MSSF 15 w aktualnym okresie sprawozdawczym spowodowało korektę uzyskanych w tym okresie przychodów o kwotę przewidywanych zwrotów towaru, zawiązanie rezerwy o tej wartości na przewidywane zobowiązanie do zwrotu zapłaty, a także zmniejszenie kosztów rodzajowych o wartość sprzedanych towarów, które mają zostać zwrócone oraz zwiększenie zapasów w związku z pojawieniem się aktywa z tytułu prawa Spółki do odzyskania towarów. Jego wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy zobrazowano w punkcie VIII Informacji dodatkowej do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 oraz poniżej w odniesieniu do niniejszego sprawozdania:

	dane w sprawozdaniu na 30.06.2018 (z zastosowaniem MSSF 15)	cofnięcie zastosowania MSSF 15	zawiązanie rezerwy na marże wg zasad obowiązujących do 31.12.2017 r.	Dane na 30.06.2018 po symulacji nieuwzględnienia MSSF 15
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	94 671	1 086	-534	95 223
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	40 007	552		40 559
Zysk (strata) na sprzedaży	-1 509			-1 509
Zysk (strata) netto	-1 107			-1 107
AKTYWA				
Aktywa obrotowe	88 233	-552		87 681
Zapasy	22 678	-552		22 126
AKTYWA RAZEM	101 631	-552		101 079
PASYWA				
Zobowiązania krótkoterminowe	9 543	-1 086	534	8 991
Pozostałe rezerwy	2 054	-1 086	534	1 502
PASYWA RAZEM	101 631	-1 086	534	101 079

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

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

- (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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

VIII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie

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

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

doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

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

- 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. Grupa planuje zastosować MSSF 16 od dnia wejścia standardu, bez przekształcania danych porównywalnych. Grupa ocenia, że nowy MSSF znacząco wpłynie na jej sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów.

W ramach działalności Spółka dominująca 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 dominująca będzie musiała rozpoznać aktywa oraz zobowiązania z tytułu tego typu umów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Po zastosowaniu MSSF 16 Grupa 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 obciążeń w okresie po zawarciu lub modyfikacji umowy najmu i zmniejszeniu się jej w czasie. Zarząd nie dokonał jeszcze szczegółowych wyliczeń na datę bilansową.

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	01.01 -30.09.2018	01.01 -30.09.2017
Działalność kontynuowana	95 356	97 844
Sprzedaż usług	237	327
Sprzedaż towarów	94 646	96 752
Sprzedaż materiałów	24	14
SUMA przychodów ze sprzedaży	94 908	97 093
Pozostałe przychody operacyjne	397	593
Przychody finansowe	52	158
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	95 356	97 844
<i>Przychody z działalności zaniechanej</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
SUMA przychodów ogółem	95 356	97 844

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

Nie dokonano podziału na branże z uwagi na fakt, iż obroty Spółki PHU SOLAR Sp. z o.o. zajmującej się sprzedażą materiałów do produkcji odzieży stanowią w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym od 4,6% do 5,0% wartości przychodów Grupy przed konsolidacją

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

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2018		
	Sprzedaż usług	sprzedaż towarów i materiałów do sieci handlowej	pozostała sprzedaż
Przychody	237	94 671	0
Koszt sprzedanych towarów		40 007	
Wynik na sprzedaży towarów		54 663	
Marża na sprzedaży towarów		58%	
Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu		56 410	
Wynik na sprzedaży		-1 509	
Wynik na działalności operacyjnej		131	
Wynik na działalności finansowej		41	
Wynik przed opodatkowaniem		-1 338	
Podatek dochodowy		-231	
Wynik netto		-1 107	

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2017		
	Sprzedaż usług	sprzedaż towarów i materiałów do sieci handlowej	pozostała sprzedaż
Przychody	327	96 766	0
Koszt sprzedanych towarów		43 575	
Wynik na sprzedaży towarów		53 191	
Marża na sprzedaży towarów		55%	
Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu		55 128	
Wynik na sprzedaży		-1 611	
Wynik na działalności operacyjnej		14	
Wynik na działalności finansowej		126	
Wynik przed opodatkowaniem		-1 471	
Podatek dochodowy		-245	
Wynik netto		-1 226	

Obszary geograficzne

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2018		01.01 -30.09.2017	
	sprzedaż krajowa	sprzedaż zagraniczna	sprzedaż krajowa	sprzedaż zagraniczna
Sprzedaż usług, towarów i materiałów, w tym:	93 479	1 429	95 053	2 040
Sprzedaż usług, towarów i materiałów do klientów indywidualnych i sieci handlowych	93 479	1 429	95 053	2 040
Pozostała sprzedaż	0	0	0	0
Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem	0		0	
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	39 248	759	42 525	1 050
Wynik na sprzedaży usług, towarów i materiałów	54 231	669	52 528	990
Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu	56 410		55 128	
Wynik na sprzedaży	-1 509		-1 611	

Nie wystąpiły transakcje między segmentami. Wycena łącznych aktywów i zobowiązań dla poszczególnych segmentów nie została ustalona, gdyż kwoty te nie są regularnie przekazywane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.

Wyszczególnienie:	01.01 -30.09.2018	01.01 -30.09.2017
Sprzedaż towarów:	94 646	96 752
Sklepy Własne	80 103	76 143
Sklepy Franczyzowe	3 372	7 501
Sklepy Partnerskie	11 171	13 109
Pozostała Sprzedaż	0	0
Sprzedaż usług:	237	327
Usługi	237	327
Sprzedaż materiałów i wyposażenia:	24	14
Przychody ze sprzedaży ogółem:	94 908	97 093

Sprzedaż Sklepów własnych obejmuje także sprzedaż realizowaną w sklepach franczyzy depozytowej.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -30.09.2018	01.01 -30.09.2017
Zysk ze zbycia majątku trwałego	1	0
Rozwiązanie rezerw	202	364
Różnice inwentaryzacyjne	7	7
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	4	1
Uzyskane rabaty reklamacyjne	10	28
Refakturowanie za media	0	23
Opłata za użyczenie systemu	61	61
Otrzymane dofinansowanie szkoleń	0	18
Obsługa transakcji POLCARD	26	22
Aktualizacja należności	0	13
Wynagrodzenie za przedłużenie umowy najmu	42	0
Niezrealizowane bony	41	45
Inne pozostałe przychody operacyjne	1	1
Razem	397	584

W trakcie 3 kwartałów 2018 r. rozwiązano rezerwę w kwocie 179 tys. zł na koszt zamknięcia lokalu handlowego przed końcem trwania umowy najmu w związku z zawartym porozumieniem z wynajmującym oraz poniesieniem tego kosztu w tym okresie.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -30.09.2018	01.01 -30.09.2017
Strata z likwidacji majątku trwałego	20	368
Aktualizacja należności	14	0
Darowizny	1	2
Przeceny reklamacyjne	0	1
Kary i odszkodowania	178	39
Koszty likwidacji środków trwałych	37	74
Koszt mediów do refakturowania	10	0
Aktualizacja wartości środków trwałych	0	49
Koszty rezerw pozostałych	0	37
Inne pozostałe koszty operacyjne	6	1
Razem	266	570

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -30.09.2018	01.01 -30.09.2017
Należności (per saldo)	92	0
Zapasy	0	0

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -30.09.2018	01.01 -30.09.2017
Odsetki z depozytu, lokat	27	13
Różnice kursowe	0	0
Dyskonto zaliczek	26	145
Pozostałe przychody finansowe	0	0
Razem	52	158

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -30.09.2018	01.01 -30.09.2017
Odsetki od leasingu	2	2
Odsetki od zobowiązań budżetowych	0	25
Różnice kursowe	9	4
Pozostałe koszty finansowe	0	0
Razem	11	32

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy 01.01 – 30.09.2018 oraz 01.01 – 30.09.2017 przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -30.09.2018	01.01 -30.09.2017
Bieżący podatek dochodowy	24	53
Dotyczący roku obrotowego	24	53
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-254	-298
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-254	-298
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-231	-245

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

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2017	Zwiększenia*	Zmniejszenia*	30.09.2018
Różnice kursowe niezrealizowane	0	0	0	0
Rezerwa badanie bilansu	71	32	0	103
Wynagrodzenia i składki ZUS	836	23	0	859
Rezerwa na urlopy	1 106	0	171	936
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	802	0	21	781
Dyskonto zaliczek	141	0	26	115
Rezerwa na premie	0	0	0	0
Rezerwa na zwroty	1 445	0	910	534
Odpisy aktualizujące (w tym ŚT i zapasy)	909	0	337	572
Strata podatkowa	5 660	2 836	0	8 496
Rezerwa na niezrealizowane bony z programu lojalnościowego	226	63	0	289
Rezerwa na koszty zamknięcia sklepów	403	0	179	223
Suma ujemnych różnic przejściowych	11 599	2 953	1 644	12 908
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 204	561	312	2 453

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	Zwiększenia*	Zmniejszenia*	30.09.2017
Różnice kursowe niezrealizowane	0	0	0	0
Rezerwa badanie bilansu	71	0	12	59
Wynagrodzenia i składki ZUS	833	0	5	828
Rezerwa na urlopy	976	0	35	941
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	845	0	5	840
Dyskonto zaliczek	405	0	145	260
Rezerwa na zwroty	1 368	0	86	1 281
Odpisy aktualizujące	567	0	141	426
Strata podatkowa	5 087	1 949	0	7 036
Rezerwa na niezrealizowane bony z programu lojalnościowego	305	0	23	282
Suma ujemnych różnic przejściowych	10 456	1 949	453	11 953
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 987	370	86	2 271

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01– 30.09.2018r.

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2017
Rezerwa badanie bilansu	71	0	0	71
Wynagrodzenia i składki ZUS	833	3	0	836
Rezerwa na urlopy	976	130	0	1 106
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 i zapasów	567	341	0	909
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	10 456	1 528	386	11 599
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 987	290	73	2 204

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2017	Zwiększenia*	Zmniejszenia*	30.09.2018
1) leasing per saldo	136	0	5	131
2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych	593	0	131	462
3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	211	106	0	318
Suma dodatnich różnic przejściowych	940	106	136	910
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	179	20	26	173

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	Zwiększenia*	Zmniejszenia*	30.09.2017
1) leasing per saldo	143	0	2	141
2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych	729	0	94	635
3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	167	24	0	191
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 039	24	97	967
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	197	5	18	184

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU 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 uwzględnianie obrotów w ciągu okresu

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 453	2 271	2 204
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	173	184	179
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	2 280	2 087	2 025

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -30.09.2018	01.01 -30.09.2017
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-1107	-1 226
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-1107	-1226
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-1107	-1226

Liczba akcji

	01.01 -30.09.2018	01.01 -30.09.2017
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	30 000 000	30 000 000
Efekt rozwodnienia	0	0
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jeden akcję w szt.	30 000 000	30 000 000

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE, WYPŁACONE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Własne	8 738	10 494	9 444
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	369	170	151
Razem	9 108	10 663	9 596

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	0	0	0
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	369	170	151
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	369	170	151

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018- 30.09.2018r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku	0	19 728	4 102	2 225	14 821	47	40 922
Zwiększenia, z tytułu:	0	861	255	286	456	860	2 718
- nabycia środków trwałych	0	861	255	286	456	860	2 718
- 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	504	107	16	377	881	1 884
- zbycia / likwidacji	0	504	107	16	377	0	1 003
- 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	881	881
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2018 roku	0	20 085	4 250	2 495	14 900	26	41 757
Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku	0	13 135	2 983	2 074	12 657	0	30 848
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 219	260	68	761	0	2 308
- amortyzacji	0	1 219	260	68	761	0	2 308
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	169	98	16	366	0	648
- zbycia / likwidacji	0	169	98	16	366	0	648
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2018 roku	0	14 186	3 144	2 126	13 051	0	32 507
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018 roku	0	479	0	0	0	0	479
Utworzenie	0	0	0	0	0	0	0
Wykorzystanie / Rozwiązanie	0	337	0	0	0	0	337
Odpisy aktualizujące na 30.09.2018 roku	0	142	0	0	0	0	142
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018 roku	0	5 758	1 106	369	1 849	26	9 108

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017 - 30.09.2017 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	312	174	0	691	710	1 887
- nabycia środków trwałych	0	312	174	0	691	710	1 887
- 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	1 098	186	142	859	324	2 609
- zbycia / likwidacji	0	1 098	186	142	859	0	2 286
- 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	324	324
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2017 roku	0	19 756	4 307	2 225	15 365	389	42 041
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	0	12 539	3 023	2 111	12 964	0	30 637
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 378	280	60	793	0	2 510
- amortyzacji	0	1 378	280	60	793	0	2 510
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	735	167	115	839	0	1 855
- zbycia / likwidacji	0	735	167	115	839	0	1 855
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2017 roku	0	13 182	3 136	2 055	12 918	0	31 292
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017 roku	0	359	0	0	0	0	359
Utworzenie	0	49	0	0	0	0	49
Wykorzystanie / Rozwiązanie	0	322	0	0	0	0	322
Odpisy aktualizujące na 30.09.2017 roku	0	86	0	0	0	0	86
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2017 roku	0	6 488	1 171	170	2 446	389	10 663

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

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2018	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 30.09.2018
		Budynki, lokale oraz inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
47	860	881	0	0	0	0	26

Stan na 01.01.2017	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 30.09.2017
		Budynki, lokale oraz inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
2	710	324	0	0	0	0	389

Stan na 01.01.2017	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2017
		Budynki, lokale oraz inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
2	839	794	0	0	0	0	47

Grupa Kapitałowa nie posiada gruntów w użytkowanych wieczystym.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	30.09.2018			30.09.2017			31.12.2017		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	wartość brutto	Umorzenie	wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki transportu	1 373	1 004	369	1 181	918	170	1 087	936	151
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem	1 373	1 004	369	1 181	918	170	1 087	936	151

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

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2018 - 30.09.2018 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku	0	0	2 667	0	2 667
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- nabycia	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	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 30.09.2018 roku	0	0	2 667	0	2 667
Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku	0	0	1 641	0	1 641
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	229	0	229
- amortyzacji	0	0	229	0	229
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2018 roku	0	0	1 870	0	1 870
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018 roku	0	0	0	0	0
<i>Zwiększenia</i>	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 30.09.2018 roku	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018 roku	0	0	797	0	797

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2017 - 30.09.2017 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	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	6	0	6
- nabycia	0	0	6	0	6
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	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 30.09.2017 roku	0	0	2 662	0	2 662
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	0	0	1 332	0	1 332
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	233	0	233
- amortyzacji	0	0	233	0	233
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2017 roku	0	0	1 565	0	1 565
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 30.09.2017 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 30.09.2017 roku	0	0	1 098	0	1 098

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	1 641	0	1 641
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

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

Struktura własności

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Własne	797	1 098	1 027
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Razem	797	1 098	1 027

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

Nota 13. WARTOŚĆ FIRMY

Pozycja nie występuje.

Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 15. AKCJE I UDZIAŁY KONSOLIDOWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

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

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0	0
Razem	0	0	0

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Z tytułu płatności zaliczkowych związanych z przyszłymi czynszami dotyczącymi wynajmowanych powierzchni	1 431	2 901	1 391
RAZEM	1 431	2 901	1 391

Spółka dominująca na mocy umów najmu z „Pasta” Sp. z o.o. dokonała płatności zaliczkowych na poczet przyszłych czynszów związanych z użytkowaniem pomieszczeń biurowo – magazynowych. Zaliczki zostaną rozliczone poprzez ich przekwalifikowanie na opłatę czynszową częściowo w bieżącym okresie (na podstawie zawartych ostatnio aneksów do umów najmu), 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 2018 roku w wysokości kwoty uwzględniono fakt braku aktualizacji opłat czynszowych o inflację).

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2018r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Wartość nominalna zaliczek	1 431	3 161	2 602
Wartość zaliczek po dyskoncie, w tym:	1 431	2 901	2 461
płatności zaliczkowe do rozliczenia w długim okresie – Pozostałe aktywa trwałe	1 412	2 901	1 391
płatności zaliczkowe do rozliczenia w ciągu roku – Rozliczenia międzyokresowe kosztów	19	-	1 070

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym spółki tworzące Grupę Kapitałową nie posiadały aktywów finansowych kwalifikowanych jako aktywa finansowe w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.– 30.09.2018	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	11 577	57 466	15
Zwiększenia	0	0	288
Nowe umowy leasingowe	0	0	286
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	2
Inne - zwiększenie wartości	0	0	0
Zmniejszenia	3 715	465	65
Splata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	63
Splata odsetek	0	0	2
Inne - zmniejszenie wartości	3 715	465	0
Stan na koniec okresu	7 862	57 001	238

01.01.– 30.09.2017	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	8 554	100 533	113
Zwiększenia	0	2 286	2
Nowe umowy leasingowe	0	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	2
Inne - zwiększenie wartości	0	2 286	0
Zmniejszenia	3 583	0	86
Splata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	84
Splata odsetek	0	0	2
Inne - zmniejszenie wartości	3 583	0	0
Stan na koniec okresu	4 971	102 818	29

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2018r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

01.01.– 31.12.2017	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	8 554	100 533	113
Zwiększenia	3 023	0	3
Nowe umowy leasingowe	0	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	3
Inne - zwiększenie wartości	3 023	0	0
Zmniejszenia	0	43 067	100
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	97
Spłata odsetek	0	0	3
Inne - zmniejszenie wartości	0	43 067	0
Stan na koniec okresu	11 577	57 466	15

Nota 20. ZAPASY

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

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały	566	740	638
Półprodukty i produkty w toku	0	0	0
Produkty gotowe	0	0	0
Towary	21 990	19 996	18 957
Aktywo z tytułu prawa do odzyskania towarów po zwrocie zapłaty	552		0
Zapasy brutto	23 108	20 736	19 595
Odpis aktualizujący stan zapasów	430	340	430
Zapasy netto, w tym:	22 678	20 396	19 165
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	13 800	13 800	13 800

Wśród towarów będących w dniu 30.09.2018 r. na stanie sklepów Spółki dominującej, co do zasady w sklepach z pierwszą kolekcją znajdowały się towary z kolekcji jesień-zima 2018, w sklepach z kolekcją outletową znajdowały się starsze kolekcje, natomiast na stanie sklepu internetowego były zarówno towary z kolekcji jesień-zima 2018, jak i starsze kolekcje. Spółka dominująca nie dokonała odpisów z tytułu utraty wartości zapasów towarów ze względu na fakt, iż udało się uzyskać stabilną i dodatnią marżę na sprzedaży towarów po dniu bilansowym (okres wrzesień-połowa listopada). Zarząd uznał zatem, iż ewentualne odpisy aktualizujące zapasy byłyby bezprzedmiotowe.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2018r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 dominująca 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 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Należności handlowe	3 654	6 558	4 721
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	3 654	6 558	4 721
Odpisy aktualizujące	1 144	1 064	1 060
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	1 144	1 064	1 060
Należności handlowe brutto	4 798	7 621	5 780

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Sprzedaż Grupy realizowana jest przeważająco za gotówkę (zakupy przez klientów indywidualnych we własnych sklepach z pierwszą kolekcją, outletach oraz sklepach franczyzy depozytowej). W kanale hurtowym (sklepy franczyzowe dystrybucyjne oraz multibrandowe sklepy partnerskie) Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Część sprzedaży Grupy jest zaliczkowana, natomiast stosowane terminy płatności wynoszą zazwyczaj od 30 do 90 dni. 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

Jednostki pozostałe	01.01-30.09.2018	01.01-30.09.2017	01.01-31.12.2017
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 060	1 072	1 072
Zwiększenia, w tym:	92	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne (w tym związane z wdrożeniem MSSF15 od 01.01.2018 r.)	92	0	0
Zmniejszenia w tym:	8	8	12
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	8	8	12
- zakończenie postępowań	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 144	1 064	1 060

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.06.2017	31.12.2017
Kaucje	1 949	1 851	1 851
Niedobory	0	0	1
Rozrachunki z tytułu podatków	142	95	66
Rozrachunki z tytułu cła	0	15	0
Pozostałe rozrachunki	343	181	206
Należności brutto od głównego dostawcy z tytułu wpłaconych zaliczek na dostawy oraz należności z tytułu zwrotu towarów	94 738	94 119	94 447
Odpis aktualizujący należności od głównego dostawcy	-43 826	0	-43 826
Pozostałe należności	53 346	96 261	52 745

Stan należności Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. od głównego dostawcy "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka na dzień 30 września 2018 r. z tytułu zaliczek i zwrotów wyniósł 53 346 tys. zł, na które składała się kwota należna z tytułu dokonanych zwrotów towaru (48 100 tys. zł) oraz kwota wpłaconych zaliczek (46 638 tys. zł) pomniejszone o odpis aktualizacyjny w kwocie 43 826 tys. zł dotyczący całości tych 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. Przesłanki utworzenia tego odpisu oraz struktura wiekowa pozostałych należności zostały przedstawione w Nocie 43.

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Pozostałe należności, w tym:	53 346	96 261	52 745
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	53 346	96 261	52 745
Odpisy aktualizujące	43 826	0	43 826
Pozostałe należności brutto	97 172	96 261	96 571

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Czynsz za biuro i magazyn	1 431	2 901	2 461
Czynsz za lokale sklepowe	291	333	184
Serwis internetowy	0	0	0
Ubezpieczenia	10	0	21
Prenumeraty	0	0	0
Wydatki koncepcyjno-wizerunkowe dotyczące następnej kolekcji	0	0	338
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0	26
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 732	3 235	3 031
długoterminowe	1 412	2 901	1 391
krótkoterminowe	320	333	1 640

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	5 830	3 758	9 837
Kasa administracji (PLN)	147	62	79
Kasy w sklepach (PLN)	1 029	746	911
Bieżący rachunek bankowy	1 207	879	153
Konto bankowe e-sklep	69	36	26
Depozyty i lokaty bankowe	3 378	2 034	8 669
Inne środki pieniężne:	2 032	1 213	1 740
Środki pieniężne w drodze	2 032	1 213	1 740
Razem	7 862	4 971	11 577

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

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

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej:

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Środki pieniężne ZFŚS	0,2	0,2	0,2

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na 30.09.2018 r.

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

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

Kapitał zakładowy – struktura na 30.09.2017 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		

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

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		

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

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Kapitał zakładowy na początek okresu	30 000	30 000	30 000
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	30 000	30 000	30 000

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIA UDZIAŁÓW POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Pozycja nie występuje.

Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitał zapasowy oraz rezerwy powstały z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych, nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis oraz dopłat.

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Kapitał zapasowy	138 328	183 989	183 989
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostały kapitał rezerwy	17 850	17 850	17 850
Akcje własne (-)	0	0	0
RAZEM	156 178	201 838	201 838

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2018 r.	183 989	0	17 850	0	201 838
Zwiększenia w okresie:	0	0	0	0	0
Podział zysku z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	45 661	0	0	0	45 661
Pokrycie straty z poprzedniego okresu	45 661	0	0	0	45 661
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Stan na dzień 30.09.2018 r.	138 328	0	17 850	0	156 178
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2017 r.	185 693	0	17 850	0	203 543
Zwiększenia w okresie:	0	0	0	0	0
Podział zysku z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	1 704	0	0	0	1 704
Pokrycie straty z poprzedniego okresu	1 704	0	0	0	1 704
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Stan na dzień 30.09.2017 r.	183 989	0	17 850	0	201 838
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2017 r.	185 693	0	17 850	0	203 543
Zwiększenia w okresie:	0	0	0	0	0
Podział zysku z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	1 704	0	0	0	1 704
Pokrycie straty z poprzedniego okresu	1 704	0	0	0	1 704
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2017 r.	185 693	0	17 850	0	203 543

Nota 29. ZYSKI ZATRZYMANE

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

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
- korekty konsolidacyjne i połączeniowe	-93 649	-93 649	-93 649
- niepodzielony wynik ze sprawozdań jednostkowych (przed połączeniami) oraz korekty związane z przejściem na MSR/MSSF	-1 440	-1 616	-1 616
razem	-95 089	-95 266	-95 266

Nota 30. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH

Pozycja nie występuje.

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

Żadna ze spółek Grupy na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych nie posiadała kredytów i pożyczek.

W dniu 23 maja 2017r. Spółka dominująca 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. udostępnia 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 dominującą są:

- wpłacone kaucje o łącznej kwocie na dzień 30.09.2018 r. wynoszącej 1 874 tys. zł,
- pełnomocnictwo dla Alior Bank S.A. do rachunków Spółki w tym banku,
- zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Solar Company S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 800 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tych zapasów. Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku (z możliwością ich przetworzenia/sprzedaży) wraz z Umową o przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia zawarte zostały w dniu 19 września 2017 r., w dniu 12 października 2017r. Sąd Rejonowy dokonał wpisu tego zastawu w Rejestrze Zastawów na rzecz Alior Bank S.A.

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

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Dostępny limit na gwarancje w Alior Bank S.A.	10 000	10 000	10 000
Kwota udzielonych przez Alior Bank S.A. gwarancji	7 539	7 803	7 211
Kwota niewykorzystanego limitu przyznanego przez Alior Bank S.A.	2 461	2 197	2 789

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Zobowiązania leasingowe	238	29	15
Razem zobowiązania finansowe	238	29	15
- długoterminowe	153	0	0
- krótkoterminowe	85	29	15

Spółki Grupy Kapitałowej w okresach objętych sprawozdaniem nie emitowały obligacji.

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

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

Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Zobowiązania handlowe	1 583	1 353	1 746
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 583	1 353	1 746

Zobowiązania handlowe- struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2018	1 583	1 490	91	1	0	1	1
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 583	1 490	91	1	0	1	1
30.09.2017	1 353	1 219	128	5	0	1	1
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 353	1 219	128	5	0	1	1
31.12.2017	1 746	1 643	84	6	12	0	1
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 746	1 643	84	6	12	0	1

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	1 699	1 704	1 674
Rozrachunki z tytułu otrzymanych zaliczek	0	0	10
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń na życie	18	17	16
Zakupy na przełomie lat	0	0	119
ZFŚS	9	9	9
Podatek od płac	379	365	380
ZUS	1 418	1 381	1 372
PFRON	0	0	0
VAT	573	94	945
Pozostałe rozrachunki	0	0	0
Razem pozostałe zobowiązania	4 095	3 570	4 526

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2018	4 095	4 095	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 095	4 095	0	0	0	0	0
30.09.2017	3 570	3 570	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 570	3 570	0	0	0	0	0
31.12.2017	4 526	4 526	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 526	4 526	0	0	0	0	0

Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

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

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Poręczenie spłaty kredytu	0	0	0
Poręczenie spłaty weksla	0	0	0
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 539	7 803	7 211
Razem zobowiązania warunkowe	7 539	7 803	7 211

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń – nie dotyczy

Przyszłe zobowiązania wynikające z zawartych umów najmu

Spółka dominująca jest stroną umów najmu, na mocy których korzysta z powierzchni wykorzystywanych do prowadzenia sieci sklepów firmowych SOLAR. W kosztach okresu sprawozdawczego od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, znajduje się kwota 17 694 tys. zł, wynikająca z minimalnych oraz warunkowych opłat czynszowych za najem lokali handlowych. W ciągu III kwartałów 2018 roku było to 13 294 tys. zł.

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

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

Umowy zawierają także klauzule waloryzacyjne łączące wartość czynszu ze statystycznymi wskaźnikami wzrostu cen. Ponieważ umowy dotyczą lokali znajdujących się głównie w wielkopowierzchniowych obiektach handlowych, nie istnieje możliwość zakupu przedmiotu najmu.

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

Grupa Kapitałowa w okresie objętym informacją finansową nie była leasingodawcą.

Umowy leasingu finansowego na dzień 30.09.2018 r.

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

Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
na dzień 30.09.2018 r.	0	0	369	0	369
na dzień 30.09.2017 r.	0	0	170	0	170
na dzień 31.12.2017 r.	0	0	151	0	151

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	1 284	1 333	1 496
Sprzedaż dotycząca przyszłych okresów (niezrealizowane bony handlowe i rabatowe)	539	518	506
e-sklep	1	0	0
Pozostałe	0	0	1
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 823	1 851	2 003
- długoterminowe	1 033	1 073	1 215
- krótkoterminowe	789	778	788

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	0	0	0
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0	0
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	936	941	1 106
Rezerwy na premie dla pracowników	0	0	0
Razem, w tym:	936	941	1 106
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	936	941	1 106

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

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na odpisy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na dzień 01.01.2018	0	0	1 106	0
Utworzenie rezerwy	0	0	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	171	0
Stan na dzień 30.09.2018, w tym:	0	0	936	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	936	0
Stan na dzień 01.01.2017	0	0	976	0
Utworzenie rezerwy	0	0	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	35	0
Stan na dzień 30.09.2017, w tym:	0	0	941	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	941	0
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

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Rezerwy na koszty zwrotów / Rezerwy z tyt. zobowiązania do zwrotu zapłaty	1 086	1 281	1 445
Rezerwy na koszty likwidacji sklepów firmowych	781	840	802
Rezerwa na badanie bilansu	103	59	71
Rezerwa na koszty zamknięcia sklepów	831	0	1 011
Inne pozostałe rezerwy	0	0	0
Razem, w tym:	2 802	2 180	3 328
- długoterminowe	748	803	748
- krótkoterminowe	2 054	1 377	2 580

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2018r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kwota wartości rezerwy na zamknięcia sklepów na dzień 30.09.2018 r. jest szacunkiem kosztów związanych z przedterminowym zakończeniem stosunku najmu lokalu sklepowego – jest to wartość oczekiwana wynikająca z najbardziej prawdopodobnego skutku wypływu korzyści.

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2018	3 328
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 202
Wykorzystane	1 728
Rozwiązane	0
Stan na dzień 30.09.2018, w tym:	2 802
- długoterminowe	748
- krótkoterminowe	2 054
Stan na dzień 01.01.2017	2 283
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 398
Wykorzystane	1 501
Rozwiązane	0
Stan na dzień 30.09.2017, w tym:	2 180
- długoterminowe	803
- krótkoterminowe	1 377
Stan na dzień 01.01.2017	2 283
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 643
Wykorzystane	1 522
Rozwiązane	76
Stan na dzień 31.12.2017, w tym:	3 328
- długoterminowe	748
- krótkoterminowe	2 580

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Zgodnie z dotychczasowym doświadczeniem rezerwę na zwroty utworzono w 2017 roku na utracone marże ze zwróconej sprzedaży do sieci współpracujących sklepów, a także od klientów e-sklepu. W okresie od 1 stycznia 2018 r. w związku z wejściem w życie MSSF15 Spółka tworzy Rezerwy z tytułu zobowiązania do zwrotu zapłaty za zwrócony towar z sieci współpracujących sklepów, a także od klientów e-sklepu. Jednostka dominująca nie tworzy rezerwy na zwroty ze sprzedaży detalicznej w sklepach stacjonarnych z uwagi na fakt, iż nie przyjmuje zwrotów sprzedanych towarów za zwrotem pieniędzy. Ponadto wartość niesprzedanych towarów zwracana jest do dostawcy i nie wpływa na zanotowany wynik finansowy. Analiza wartości kosztów gwarancyjnych wskazuje, iż ich wartość stanowi około 0,2-0,3% przychodów ze sprzedaży towarów. Z uwagi na fakt, iż wartościowo koszty gwarancyjne są nieistotne w stosunku zarówno do przychodów ze sprzedaży, jak również wyniku netto nie utworzono rezerwy na ewentualne koszty gwarancyjne.

Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych z których korzysta Spółka należą umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe, pozostałe zobowiązania. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Jednostka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności, a także gwarancje terminowych płatności czynszów lub też gwarancje dobrego wykonania umów najmu.

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

Ryzyko walutowe

Grupa kapitałowa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Transakcje walutowe związane są z 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 Zarządu jednostki dominującej Grupy kapitałowej ryzyko braku zapłaty jest również niskie. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy kapitałowej powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej aktywów.

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

Dostawca	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Należności	51 072	94 281	50 781
Zobowiązania	0	0	0
Kwota netto	51 072	94 281	50 781

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 pomniejszone o zaciągnięty odpis.

Wysokość salda związana jest z przyjętym modelem realizacji działalności gospodarczej, który jest kontynuowany, a obie strony zamierzają współpracować w niezmienionym zakresie. Spółka dominująca otrzymała od "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków na dzień 30.09.2018r., 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%.

Grupa Kapitałowa Solar Company S.A. w ostatnich latach zmagają 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 Grupy jest zdaniem Zarządu również stanowisko KNF.

Ponadto w toku prac nad sporządzeniem sprawozdania finansowego za rok 2017 jak i kolejnych Grupa 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 Grupy Kapitałowej 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. Na dzień 30.09.2018 r. wartość odpisu nie została zaktualizowana.

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach					
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	361 - 720dni	> 720 dni
30.09.2018								
Należności z tytułu dostaw i usług	3 654	2 852	337	205	243	13	5	0
Pozostałe należności brutto*	97 172	49 072	6 023	8 654	1 416	18 582	13 423	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 862	7 862	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
30.09.2017								
Należności z tytułu dostaw i usług	6 558	5 329	963	144	109	7	6	0
Pozostałe należności*	96 261	61 889	7 726	10 182	1 396	15 068	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 971	4 971	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2017								
Należności z tytułu dostaw i usług	4 721	1 278	710	2 626	95	6	6	0
Pozostałe należności brutto*	96 571	63 679	188	826	17 908	13 969	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 577	11 577	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

*Grupa uznaje, iż zaliczki wpłacone na poczet przyszłych kolekcji są nieprzeterminowane. Na dzień 30.09.2018r. nie ma zaliczek nierozliczonych powyżej roku.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie ze zdywersyfikowanych źródeł finansowania, takich jak środki własne, umowy leasingu finansowego, kredyt kupiecki. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na 31 grudnia 2017 roku, 30 września 2017 roku oraz 30 września 2018 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Wyszczególnienie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
30 września 2018 roku	5 698	65	153	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	21	64	153	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 677	1	1	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
30 września 2017 roku	4 936	15	1	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	14	14	0	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 922	1	1	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
31 grudnia 2017 roku	6 268	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	6 259	12	1	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0

Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017	
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	-
Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	57 001	102 818	57 466	57 001	102 818	57 466	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 862	4 971	11 577	7 862	4 971	11 577	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2018r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria Instrumentu finansowego
	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017	
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	0	0	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	238	29	15	238	29	15	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	238	29	15	238	29	15	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 679	4 924	6 272	5 679	4 924	6 272	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

Zabezpieczenia - Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej właścicieli. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może wypłacić dywidendę, zwrócić kapitał udziałowcom lub podnieść kapitał poprzez emisję nowych akcji. W okresach zakończonych 31 grudnia 2017 roku, 30 września 2017 roku oraz 30 września 2018 roku w strukturze kapitałowej dominują kapitały własne (co istotne Grupa nie korzysta z kredytów bankowych).

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

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Oprocentowane kredyty oraz zobowiązania	238	29	15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 679	4 924	6 272
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 862	4 971	11 577
Zadłużenie netto	-1 945	-19	-5 290
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0
Kapitał własny	89 981	135 347	91 154
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0	0
Kapitał razem	89 981	135 347	91 154
Kapitał i zadłużenie netto	88 036	135 328	85 864
Wskaźnik dźwigni	-2,21%	-0,01%	-6,16%

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2018r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Na dzień 30.09.2018 r., 30.09.2017 r. oraz 31.12.2017 roku osiągnięty wskaźnik dźwigni wskazywał, iż Grupa była w stanie pokryć całość zobowiązań jedynie posiadanymi środkami pieniężnymi (ujemne zadłużenie netto).

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności, pożyczki i zaliczki od podmiotów powiązanych*		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych*		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	01.01-30.06 2018 r.	01.01-30.06 2017 r.	01.01-30.06 2018 r.	01.01-30.06 2017 r.	09.2018	09.2017	09.2018	09.2017	09.2018	09.2017	09.2018	09.2017
Jednostka dominująca - SOLAR Company S.A.												
Jednostki zależne:												
PHU Solar Sp. z o.o.	6	6	37	45	0	0			0	0		
Transakcje z udziałem innych jedn. powiąz.												
„Pasta” Sp. z o.o.	10	10	1 677	1 677	1 431	2 901						
Wakon Investments Limited												
Veraques Limited												
Stanmax Co Limited												
Zarząd Spółki	Poza wartością wynagrodzeń inne transakcje bezpośrednio dotyczące członków zarządu nie wystąpiły											

* wartości bilansowe

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 dominująca nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu.

Spółka dominująca zakupiła od Boart S.C. w okresie III kwartałów 2018 r. towary o wartości 2,8 tys. zł.

Na dzień 30 września 2018 roku w Spółce dominującej zatrudniona była Pani Maria Pyzio (na stanowisku Dyrektor Artystyczny). W latach ubiegłych zatrudniony był ponadto Pan Stanisław Wojciech Bogacki. Wynagrodzenia osób powiązanych jest nieistotne dla oceny sytuacji finansowej Spółki.

Nota 48. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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

Nota 49. SPRAWY SĄDOWE

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

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 wydała 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.

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.

Poza sprawą opisaną powyżej nie toczą się żadne istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań lub wiarygodności spółki dominującej lub jej jednostki zależnej.

Nota 50. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

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

Nota 51. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SOLAR COMPANYY S.A. ORAZ JEJ GRUPY W OKRESIE III KWARTAŁU 2018 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W okresie trzech kwartałów 2018 roku Grupa Kapitałowa SOLAR Company odnotowała nieznaczny, 2%-wy spadek przychodów w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku, głównie za przyczyną mniejszej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego sprzedaży do sklepów partnerskich – spadek o 15%. W okresie dziewięciu miesięcy roku 2018 dokonano przekształcenia większości sklepów franczyzy dystrybucyjnej na depozytową, gdzie sprzedaż wykazywana jest jako sprzedaż sklepów własnych – stąd nominalny wzrost sprzedaży w sklepach własnych przy analogicznym spadku sprzedaży do sklepów franczyzowych. Łączna sprzedaż towarów w sklepach własnych oraz do sklepów franczyzowych pozostała na niezmiennym poziomie.

Równoległe wartości sprzedanych towarów i materiałów wobec analogicznego okresu poprzedniego roku spadła w większym stopniu niż przychody z ich sprzedaży - o 8%, co pozwoliło wypracować w okresie trzech kwartałów 2018 r. marżę brutto na sprzedaży towarów na poziomie 58% wobec 55% marży zanotowanej w okresie trzech kwartałów 2017 r.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem koszty działalności operacyjnej bez wartości sprzedanych towarów i materiałów uległy nieznacznemu zwiększeniu o 2,6% głównie za sprawą wzrostu kosztu usług obcych oraz kosztów wynagrodzeń z narzutami.

Rezultatem wymienionych zjawisk w zakresie przychodów i kosztów było osiągnięcie przez Grupę w okresie trzech kwartałów 2018 roku ujemnego wyniku na sprzedaży wynoszącego -1 509 tys. zł, co jest wynikiem lepszym o 101 tys. zł niż w analogicznym okresie 2017 roku, wynik netto był także lepszy o 119 tys. zł i wyniósł 1 107 tys. zł

Jednocześnie w okresie samego III kwartału 2018 r. Grupa osiągnęła zysk na sprzedaży wynoszący 208 tys. zł (wobec zysku na sprzedaży wynoszącym 621 tys. zł w okresie samego trzeciego kwartału 2017 r.), natomiast na poziomie wyniku finansowego netto osiągnięto w okresie samego III kwartału 2018 r. zysk netto wynoszący 186 tys. zł (wobec osiągniętego zysku netto 437tys. zł w okresie lipiec-wrzesień 2017 r.).

Grupa prowadzi w dalszym ciągu dynamiczne działania marketingowe dotyczące:

- zmiany wizerunku – od roku 2015 nowe kolekcje są identyfikowane odnowionym logo, zmiany wizerunkowe dotyczą także zdjęć reklamowych, zmian strony internetowej, wydawania magazynu SOLAR i nowej wizualizacji kolekcji,
- udziału w akcjach reklamowych i marketingowych o zasięgu lokalnym i ogólnopolskim,
- wprowadzania istotnych zmian dotyczących kolekcji i komunikacji z klientami,
- w lipcu roku 2015 Spółka dominująca uruchomiła własny program lojalnościowy - Program Stałego Klienta Solar, który spotkał się z entuzjastycznym przyjęciem klientów,
- nowej odsłony e-sklepu, opartej na nowej platformie o większej funkcjonalności i wysokiej estetyce, która spotkała się z bardzo dobrym odbiorem przez klientów – estetyka i funkcjonalność e-sklepu jest ciągle rozwijana.

Zarząd Spółki dominującej prowadzi ciągłe prace związane z rozwijaniem i dostosowywaniem sieci sprzedażowej, w tym za granicą.

Należy podkreślić, iż Grupa Kapitałowa według stanu na dzień 30.09.2018 roku zachowała stabilność finansową, charakteryzującą się wysokim poziomem środków pieniężnych (7 862 tys. zł) oraz brakiem odsetkowych źródeł finansowania (poza leasingiem trzech samochodów).

Zdaniem Zarządu czynione działania prosprzedażowe i optymalizacyjne oraz ciągła kontrola kosztów powinny przynieść polepszenie wyników w kolejnych okresach.

Ponadto w okresie sprawozdawczym Spółka dominująca wprowadziła do sklepów nowe kolekcje wiosna-lato 2018 oraz jesień-zima 2018/2019, które spotkały się z dobrym przyjęciem przez klientów oraz media branżowe.

Wartym zauważania jest także fakt, iż w lutym 2018 r. Solar wyróżniony został prestiżowym tytułem: DOSKONAŁOŚĆ MODY TWÓJ STYL 2017 w kategorii polska marka ekskluzywna za kolekcję jesień/zima 2017/18.

W czasie trzech kwartałów 2018 r. dokonano zmiany formuły funkcjonowania dziewięciu sklepów franczyzowych z modelu dystrybucyjnego na depozytowy.

Ryzyko kredytowe

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

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

Nota 52. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE W III KWARTALE 2018 ROKU WYNIKI FINANSOWE

Nie odnotowano zdarzeń o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki w III kwartale 2018 roku.

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

Zdaniem zarządu Spółki dominującej nie odnotowano innych zdarzeń gospodarczych, które byłyby istotne dla oceny sytuacji finansowej oraz możliwości realizacji zobowiązań Grupy Kapitałowej za III kwartał 2018 roku.

Nota 54. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

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

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

1. dobre przyjęcie przez rynek kolekcji jesień/zima,
2. warunki pogodowe,
3. kontynuację zauważalnego w branży, w której działa Grupa trendu do przyśpieszenia i intensyfikacji działań wyprzedawczych,
4. kształtowanie się postaw i nawyków zakupowych klientów,
5. wyraźny wzrost zainteresowania kolekcjami Solar przez Media,
6. kształtowanie się kursów walutowych,
7. prowadzenie własnego programu lojalnościowego - Programu Stałego Klienta Solar,
8. prowadzenie zmian jakościowych opartych na optymalizacji kolekcji i serwisu sklepowego,
9. rebranding (odnowione logo) wspomagający korzystne zmiany wizerunku Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej,
10. działania dostosowujące i optymalizujące w zakresie sieci sklepów w kraju, a także modelu współpracy franczyzowej,
11. działania rozwijające kanał sprzedaży internetowej oraz integrujące kanały w zakresie podejścia omnichannel,
12. prace nad rozwojem sieci sprzedaży w kraju i za granicą.

Nota 56. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Nie dotyczy.

Nota 57. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI

Żadna ze spółek Grupy ani jej jednostka zależna nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliła gwarancji w okresie I kwartału 2018 r.

Nota 58. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Prezes Zarządu Solar Company S.A. Stanisław Antoni Bogacki posiada na dzień przekazania raportu kwartalnego:

- 2500 akcji Solar Company S.A.

- 75% udziałów w spółce STANMAX Co. Limited, która posiada 4.497.500 akcji Solar Company S.A., co stanowi 14,99% udziału w kapitale zakładowym Solar Company S.A. i 14,99% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez Prezesa Zarządu Stanisława Antoniego Bogackiego

Członek Rady nadzorczej Stanisław Wojciech Bogacki posiada na dzień przekazania raportu kwartalnego posiada 25% udziałów w spółce STANMAX Co. Limited, która posiada 4.497.500 akcji Solar Company S.A., co stanowi 14,99% udziału w kapitale zakładowym Solar Company S.A. i 14,99% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez Członka Rady nadzorczej Stanisława Wojciecha Bogackiego

Żadna z innych osób zarządzających ani nadzorujących nie posiada akcji Spółki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego.

Żadna z osób zarządzających ani nadzorujących nie posiada uprawnień do nabycia akcji Spółki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego.

S O L A R

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SOLAR COMPANY S.A.
ZA III KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

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

Wyszczególnienie	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2018 - 30.09.2018		01.01.2017 - 30.09.2017	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	90 313	21 233	91 883	21 586
Koszty działalności operacyjnej	91 962	21 620	93 718	22 017
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 518	-357	-1 844	-433
Zysk (strata) brutto	-1 211	-285	-1 758	-413
Zysk (strata) netto	-956	-225	-1 460	-343
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	-0,03	-0,01	-0,05	-0,01
BILANS	30.09.2018		31.12.2017	
Aktywa trwałe	13 756	3 221	14 204	3 405
Aktywa obrotowe	85 470	20 010	86 468	20 731
Kapitał własny	88 048	20 613	89 069	21 355
Zobowiązania długoterminowe	2 107	493	2 142	513
Zobowiązania krótkoterminowe	9 072	2 124	9 461	2 268
Wartość księgową na akcję (zł/euro) ¹	2,93	0,69	2,97	0,71
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 - 30.09.2018		01.01.2017 - 30.09.2017	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 224	-523	-3 570	-839
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 572	-370	-1 496	-351
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-65	-15	-86	-20

1) liczba akcji na dzień 30.09.2018 r., na dzień 30.09.2017 r. i na dzień 31.12.2017 r. w ilości 30 000 000 szt.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01 -30.09.2018	01.07-30.09.2018	01.01 -30.09.2017	01.07-30.09.2017
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	90 313	32 240	91 883	30 623
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów	237	86	327	88
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)	-268	14	-417	-391
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	90 345	32 141	91 973	30 926
Koszty działalności operacyjnej	91 962	32 073	93 718	30 004
I. Amortyzacja	2 537	842	2 742	900
II. Zużycie materiałów i energii	2 944	958	3 063	958
III. Usługi obce	24 898	8 886	23 760	7 603
IV. Podatki i opłaty	157	44	164	44
V. Wynagrodzenia	19 676	6 401	19 270	6 227
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 251	1 454	4 117	1 394
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 495	479	1 430	431
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	36 003	13 009	39 170	12 447
Zysk (strata) na sprzedaży	-1 649	167	-1 835	619
Pozostałe przychody operacyjne	391	34	561	174
Pozostałe koszty operacyjne	261	60	570	329
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 518	141	-1 844	464
Przychody finansowe	310	7	156	114
Koszty finansowe	2	2	69	15
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 211	146	-1 758	563
Podatek dochodowy	-255	-8	-297	124
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-956	154	-1 460	438
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-956	154	-1 460	438
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł):				
Podstawowy za okres obrotowy	-0,03	0,01	-0,05	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,03	0,01	-0,05	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł):				
Podstawowy za okres obrotowy	-0,03	0,01	-0,05	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,03	0,01	-0,05	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00	0,00

Poznań, dnia 15 listopada 2018r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-30.09.2018	01.07-30.09.2018	01.01-30.09.2017	01.07-30.09.2017
Zysk (strata) netto	-956	154	-1460	438
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	-956	154	-1460	438

Poznań, dnia 15 listopada 2018r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Aktywa trwałe	13 756	16 936	14 204
Rzeczowe aktywa trwałe	9 108	10 663	9 596
Wartości niematerialne	797	1 098	1 027
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	70	70	70
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	1 412	2 901	1 391
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 370	2 204	2 121
Aktywa obrotowe	85 470	125 954	86 468
Zapasy	21 939	19 673	17 889
Należności handlowe	3 169	6 316	3 649
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności	53 343	96 240	52 729
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	320	333	1 640
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 698	3 392	10 560
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	99 227	142 891	100 672

Poznań, dnia 15 listopada 2018r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

PASYWA	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Kapitał własny	88 048	133 270	89 069
Kapitał zakładowy	30 000	30 000	30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	0	0	0
Pozostałe kapitały	154 315	199 976	199 976
Zyski zatrzymane	-95 311	-95 246	-95 246
Wynik finansowy bieżącego okresu	-956	-1 460	-45 661
Zobowiązanie długoterminowe	2 107	2 059	2 142
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	153	0	0
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	173	184	179
Rozliczenia międzyokresowe	1 033	1 073	1 215
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	748	803	748
Zobowiązania krótkoterminowe	9 072	7 562	9 461
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	85	29	15
Zobowiązania handlowe	1 112	898	564
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	4 102	3 550	4 415
Rozliczenia międzyokresowe	789	778	788
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	936	941	1 106
Pozostałe rezerwy	2 048	1 365	2 572
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	99 227	142 891	100 672
Wartość księgowa na akcję (w zł)	2,93	4,44	2,97

Poznań, dnia 15 listopada 2018r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2018 r.							
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	199 976	0	-140 907	0	89 069
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	-66	0	-66
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	199 976	0	-140 972	0	89 004
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty netto	0	0	-45 661	0	45 661	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-956	-956
Kapitał własny na dzień 30 września	30 000	0	154 315	0	-95 311	-956	88 048
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2017 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
Podział zysku 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	-1 460	-1 460
Kapitał własny na dzień 30 września	30 000	0	199 976	0	-95 246	-1 460	133 270

Poznań, dnia 15 listopada 2018r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	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
Wyplata 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

Poznań, dnia 15 listopada 2018r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.09.2018	01.07 - 30.09.2018	01.01 - 30.09.2017	01.07 - 30.09.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 211	146	-1 758	563
Korekty razem	-1 013	-2 420	-1 812	-959
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Amortyzacja	2 537	842	2 742	900
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-262	-6	-8	-2
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1	0	-33	-11
Zmiana stanu rezerw	-695	-1 736	-142	-699
Zmiana stanu zapasów	-4 050	-3 861	-1 681	-570
Zmiana stanu należności	-200	1 875	-3 309	-1 075
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	521	-2	-379	-424
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 119	448	593	818
Inne korekty z działalności operacyjnej	18	20	127	104
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0	277	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 224	-2 274	-3 570	-396
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	265	8	73	14
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	0	63	12
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Spłata pożyczek	0	0	0	0
Odsetki i dywidendy	264	8	10	2
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	1 837	553	1 569	1 210
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 837	553	1 569	1 210
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 572	-545	-1 496	-1 197
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	0	0	0	0
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	65	36	86	27
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	63	34	84	26
Odsetki	2	2	2	1
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-65	-36	-86	-27
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-3 861	-2 854	-5 152	-1 619
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 861	-2 854	-5 152	-1 619
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 560	9 553	8 544	5 011
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	6 698	6 698	3 392	3 392

Poznań, dnia 15 listopada 2018r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOLAR COMPANY S.A.

Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. na dzień 30 września 2018 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 września 2018 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 lipca 2018 roku do 30 września 2018 roku dla rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2017 r. oraz 31 grudnia 2017 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku dla rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 lipca 2017 roku do 30 września 2017 roku dla rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30.09.2018 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły znaczące zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, ani zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, które wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nie obowiązujących standardów i interpretacji standardów na dzień 30.09.2018 r., 30.09.2017 r. oraz 31.12.2017 r.

Nota 2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
jednostek zależnych	70	70	70

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.09.2018 r.

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

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
2 003	50	1 862	91	2 503	83	2 420	494	4 364

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.09.2017 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
2 147	50	1 862	234	2 634	67	2 567	476	4 838

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2017 r.

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

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

Nota 3. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Z tytułu płatności zaliczkowych związanych z przyszłymi czynszami dotyczącymi wynajmowanych powierzchni	1 412	2 901	1 391
RAZEM	1 412	2 901	1 391

Spółka na mocy umów najmu z „Pasta” Sp. z o.o. dokonała płatności zaliczkowych na poczet przyszłych czynszów związanych z użytkowaniem pomieszczeń biurowo – magazynowych. Zaliczki zostaną rozliczone poprzez ich przekwalifikowanie na opłatę czynszową częściowo w bieżącym okresie (na podstawie zawartych ostatnio aneksów do umów najmu), 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 2018 roku w wysokości kwoty uwzględniono fakt braku aktualizacji opłat czynszowych o inflację).

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Wartość nominalna zaliczek	1 431	3 161	2 602
Wartość zaliczek po dyskoncie, w tym:	1 431	2 901	2 461
płatności zaliczkowe do rozliczenia w długim okresie – Pozostałe aktywa trwałe	1 412	2 901	1 391
płatności zaliczkowe do rozliczenia w ciągu roku – Rozliczenia międzyokresowe kosztów	19	-	1 070

Nota 4. AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 698	3 392	10 560
Należności z tytułu dostaw i usług	3 169	6 316	3 649
Należności krótkoterminowe pozostałe	53 343	96 240	52 729
Inne	0	0	0
RAZEM	63 211	105 948	66 938

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Należności handlowe	3 169	6 316	3 649
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od jednostek pozostałych	3 169	6 316	3 649
Odpisy aktualizujące	1 144	1 064	1 060
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od jednostek pozostałych	1 144	1 064	1 060
Należności handlowe brutto	4 313	7 379	4 709

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Sprzedaż Spółki realizowana jest przeważająco za gotówkę (zakupy przez klientów indywidualnych we własnych sklepach z pierwszą kolekcją, outletach oraz sklepach franczyzy depozytowej). W kanale hurtowym (sklepy franczyzowe dystrybucyjne oraz multibrandowe sklepy partnerskie) Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Część sprzedaży Spółki jest zaliczkowana, natomiast stosowane terminy płatności wynoszą zazwyczaj od 30 do 60 dni. 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

	01.01-30.09.2018	01.01-30.09.2017	01.01-31.12.2017
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 060	1 072	1 072
<i>Zwiększenia</i>	<i>92</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia</i>	<i>8</i>	<i>8</i>	<i>12</i>
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 144	1 064	1 060

Nota 5. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Kaucje	1 949	1 851	1 851
Niedobory	0	0	1
Rozrachunki z tytułu podatków	142	92	66
Pozostałe rozrachunki	340	178	190
Należności brutto od głównego dostawcy z tytułu wpłaconych zaliczek na dostawy oraz należności z tytułu zwrotu towarów	94 738	94 119	94 447
Odpis aktualizujący należności od głównego dostawcy	-43 826	0	-43 826
Pozostałe należności	53 343	96 240	52 729

Stan należności Solar Company S.A. od głównego dostawcy "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka na dzień 30 września 2018 r. z tytułu zaliczek i zwrotów wyniósł 53 346 tys. zł, na które składała się kwota należna z tytułu dokonanych zwrotów towaru (48 100 tys. zł) oraz kwota wpłaconych zaliczek (46 638 tys. zł) pomniejszone o odpis aktualizacyjny w kwocie 43 826 tys. zł dotyczący całości tych 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. Przesłanki utworzenia tego odpisu oraz struktura wiekowa pozostałych należności zostały przedstawione w Nocie 43 sprawozdania skonsolidowanego, a także przedstawione poniżej.

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Pozostałe należności, w tym:	53 343	96 240	52 729
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	53 343	96 240	52 729
Odpisy aktualizujące	43 826	0	43 826
Pozostałe należności brutto	97 169	96 240	96 555

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

Dostawca	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Należności	51 072	94 281	50 781
Zobowiązania	0	0	0
Kwota netto	51 072	94 281	50 781

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 pomniejszone o zaciągnięty odpis.

Wysokość salda związana jest z przyjętym modelem realizacji działalności gospodarczej, który jest kontynuowany, a obie strony zamierzają współpracować w niezmienionym zakresie. Spółka otrzymała od "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków na dzień 30.09.2018 r., ponadto strony uzgadniają salda na koniec każdego miesiąca. Mając powyższe na uwadze zdaniem Zarządu należności są odzyskiwalne (natomiast z uwagi na charakter modelu gospodarczego są one elementem kapitału obrotowego o stabilnej wartości). Zapasy pochodzące z wcześniejszych kolekcji, zwrócone po zakończonym sezonie do głównego dostawcy (co zwiększa poziom należności z tytułu zwrotów), są następnie od niego odkupowane i sprzedawane w toku zwykłej działalności Spółki w outletach z marżą około 40-50%.

Solar Company S.A. w ostatnich latach zmagają 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.09.2018 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Ponadto w toku prac nad sporządzeniem sprawozdania finansowego za rok 2017 jako i kolejnych 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. Na dzień 30.09.2018 r. wartość odpisu nie została zaktualizowana.

Nota 6. SPRAWY SĄDOWE

Informacja o toczących się postępowaniach znajduje się w nocie nr 49 do Sprawozdania skonsolidowanego.

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

Działalność Spółki prowadzona jest, a przychody uzyskiwane są w sposób ciągły. Występuje zauważalna sezonowość wysokości popytu, marży i realizowanej sprzedaży. Wynika to ze specyfiki branży odzieżowej, uzależnionej od aktualnych trendów mody i panujących warunków pogodowych. W branży odzieżowej nasilenie popytu i zwiększenie sprzedaży następuje zwykle w okresie zmian pór roku, co jest połączone z wprowadzaniem do sklepów nowych kolekcji. Marże realizowane w danym sezonie (marzec-maj i wrzesień-listopad) są znacząco wyższe niż w okresie wyprzedaży (czerwiec-sierpień oraz grudzień-luty). Przychody ze sprzedaży są najwyższe w IV kwartale, a najniższe w I kwartale. Z kolei w okresach wyprzedaży następuje zmniejszenie realizowanych marż oraz spadek zasobów magazynowych. Jest to zjawisko charakterystyczne dla całej branży odzieżowej. Zjawisko sezonowości ma wpływ na marże i wyniki finansowe realizowane w poszczególnych miesiącach i kwartałach oraz wpływa na zróżnicowane zapotrzebowanie na kapitał obrotowy.

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

W okresie objętym sprawozdaniem za III kwartał 2018 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

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

W okresie objętym sprawozdaniem za III kwartał 2018 r. SOLAR COMPANYY S.A. nie emitowała dłużnych papierów wartościowych oraz nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

Nota 10. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

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

Nota 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

Nota 12. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

Nota 13. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Informacja na temat zmiany zobowiązań warunkowych zawarta jest w nocie 38 Informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2018 r. W prezentowanych okresach III kwartału 2018 i 2017 r. aktywa warunkowe nie występują.

Nota 14. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI

Ani Spółka ani jej jednostka zależna nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliła gwarancji.

Poznań, dnia 15 listopada 2018 r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Stanisław Antoni Bogacki - PREZES ZARZĄDU

Aleksandra Danel - WICEPREZES ZARZĄDU

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: