

# S O L A R

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
SOLAR COMPANY S.A.  
ZA 2019 ROK

## INFORMACJE OGÓLNE

### I. Dane jednostki:

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

### II. Czas trwania Spółki:

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

### III. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

### IV. Skład organów Spółki według stanu na dzień:

#### Zarząd:

Na dzień 31.12.2019 r.	PREZES ZARZĄDU	- Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Aleksandra Danel
Na dzień 31.12.2018 r.	PREZES ZARZĄDU	- Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Aleksandra Danel

#### Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2019 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

### V. Firma audytorska:

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za 2019 rok była firma audytorska:  
UHY ECA Audyt Sp. z o. o. Sp. k.  
Połczyńska 31a, 01-377 Warszawa

### VI. Prawnicy:

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

Kancelaria Radcy Prawnego Ireneusz Maciejak  
ul. Kościelna 16/2, 60 - 538 Poznań

## VII. Banki:

Alior Bank S.A. Regionalne Centrum Biznesowe w Poznaniu  
ul. Wyspiańskiego 26b, 60-751 Poznań

Bank Ochrony Środowiska S.A. Centrum Korporacyjne w Poznaniu  
ul. Dąbrowskiego 79a, 60-529 Poznań,

mBANK S.A. Oddział Korporacyjny Poznań  
ul. Roosevelta 22, 60-829 Poznań

## VIII. Znaczący akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2019 roku akcjonariuszami Spółki byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji*	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów*	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Wakon Investments Limited	899 500	29,98%	899 500	29,98%
Stanmax Co Limited	449 750	14,99%	449 750	14,99%
Veraques Limited	449 750	14,99%	449 750	14,99%
Pozostali akcjonariusze	1 201 000	40,03%	1 201 000	40,03%
<b>Razem</b>	<b>3 000 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 000 000</b>	<b>100,00%</b>

\*po scaleniu akcji w stosunku 10:1 zarejestrowanym w dniu 30 sierpnia 2019 r. przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS w związku z podjętymi w dniu 19 czerwca 2019 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałami: nr WZA.236/06/19 w sprawie scalenia akcji Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych spółki celem wyrównania niedoborów scaleniowych lub umorzenia oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia czynności związanych z realizacją tej uchwały i nr WZA.237/06/19 dotyczącej upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu. Scalenie akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych nastąpiło w dniu 25 października 2019 r.

## IX. Spółki zależne:

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

## X. Oświadczenie zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757), Zarząd Solar Company S.A. w składzie Stanisław Bogacki – Prezes Zarządu oraz Aleksandra Danel – Wiceprezes Zarządu, oświadcza, że

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

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

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

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

## XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki w dniu 31 marca 2020 roku.

## XII. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

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

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2019	4,3018	4,2406	4,3891	4,2585
2018	4,2669	4,1423	4,3978	4,3000

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

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

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

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

Wyszczególnienie	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>		<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	132 759	30 861	123 118	28 854
Koszty działalności operacyjnej	129 789	30 171	123 452	28 933
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 435	334	-7	-2
Zysk (strata) brutto	480	112	413	97
Zysk (strata) netto	239	56	220	52
Liczba udziałów/akcji w sztukach	3 000 000	3 000 000	30 000 000	30 000 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro) <sup>1)</sup>	0,08	0,02	0,01	0,00
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>31.12.2019</b>		<b>31.12.2018</b>	
Aktywa trwałe	59 656	14 009	11 206	2 606
Aktywa obrotowe	91 443	21 473	89 270	20 761
Kapitał własny	86 261	20 256	88 663	20 619
Zobowiązania długoterminowe	38 978	9 153	2 032	473
Zobowiązania krótkoterminowe	25 859	6 072	9 781	2 275
Wartość księgową na akcję (zł/euro) <sup>1)</sup>	28,75	6,75	2,96	0,69
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPLWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>		<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 256	4 244	3 315	777
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 058	-478	-1 988	-466
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18 454	-4 290	-88	-21

1) liczba akcji na dzień 31.12.2018 r. w ilości 30 000 000 szt. Liczba akcji na dzień 31.12.2019 r. po scaleniu w stosunku 10:1 wynosi 3 000 000 sztuk.

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>1</b>	<b>132 759</b>	<b>123 118</b>
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów		342	322
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)		220	-134
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		132 198	122 930
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>129 789</b>	<b>123 452</b>
I. Amortyzacja		19 997	3 231
II. Zużycie materiałów i energii		4 648	4 149
III. Usługi obce		14 917	31 400
IV. Podatki i opłaty		302	230
V. Wynagrodzenia		27 718	26 762
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		6 170	5 676
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		2 054	2 029
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		53 983	49 975
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>2 970</b>	<b>-334</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3	624	570
Pozostałe koszty operacyjne	3	2 159	243
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>1 435</b>	<b>-7</b>
Przychody finansowe	4	426	424
Koszty finansowe	4	1 382	4
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>480</b>	<b>413</b>
Podatek dochodowy	5	241	193
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>239</b>	<b>220</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	6	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>239</b>	<b>220</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)*</b>	7		
Podstawowy za okres obrotowy		0,08	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		0,08	0,01
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział z działalności kontynuowanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		0,08	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		0,08	0,01
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział z działalności zaniechanej (w zł)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

\*Liczba akcji na dzień 31.12.2018 r. w ilości 30 000 000 szt. Liczba akcji na dzień 31.12.2019 r. po scaleniu w stosunku 10:1 wynosi 3 000 000 szt.

Poznań, dnia 31 marca 2020 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

### Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>239</b>	<b>220</b>
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			
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>9</b>	<b>239</b>	<b>220</b>

Poznań, dnia 31 marca 2020 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2019	31.12.2018
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>59 656</b>	<b>11 206</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	10	7 470	8 400
Wartości niematerialne	11	461	726
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12	49 260	0
Nieruchomości inwestycyjne	14	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16	70	70
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Pozostałe aktywa trwałe	17	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	2 395	2 009
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>91 443</b>	<b>89 270</b>
Zapasy	19	18 423	16 940
Należności handlowe	21	912	944
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności	22	61 908	58 008
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Rozliczenia międzyokresowe	23	656	1 580
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	9 543	11 798
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>151 098</b>	<b>100 476</b>

Poznań, dnia 31 marca 2020 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

PASYWA	NOTA	31.12.2019	31.12.2018
<b>Kapitał własny</b>		<b>86 261</b>	<b>88 663</b>
Kapitał zakładowy	25	30 000	30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	26	0	0
Pozostałe kapitały	27	154 487	154 315
Zyski zatrzymane	28	-98 465	-95 872
Wynik finansowy bieżącego okresu		239	220
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>38 978</b>	<b>2 032</b>
Kredyty i pożyczki	29	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	0	131
Zobowiązania z tytułu leasingu	37	36 990	0
Inne zobowiązania długoterminowe	32	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	185	166
Rozliczenia międzyokresowe	38	893	862
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	163	114
Pozostałe rezerwy	40	748	759
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>25 859</b>	<b>9 781</b>
Kredyty i pożyczki	29	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	0	86
Zobowiązania z tytułu leasingu	37	16 976	0
Zobowiązania handlowe	33	1 164	1 198
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania	34	4 367	4 856
Rozliczenia międzyokresowe	38	837	815
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	1 059	1 056
Pozostałe rezerwy	40	1 457	1 769
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>151 098</b>	<b>100 476</b>
Wartość księgowa na akcję (w zł)*		28,75	2,96

\*Liczba akcji na dzień 31.12.2018 r. w ilości 30 000 000 szt. Liczba akcji na dzień 31.12.2019 r. po scaleniu w stosunku 10:1 wynosi 3 000 000 szt.

Poznań, dnia 31 marca 2020 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.							
<b>Kapitał własny na dzień 01 stycznia</b>	30 000	0	154 315	0	-95 652	0	88 663
Zmiany zasad rachunkowości i korekty	0	0	0	0	-2 593	0	-2 593
<b>Kapitał własny po korektach</b>	30 000	0	154 315	0	-98 245	0	86 070
Zakup akcji własnych	0	0	-48	0	0	0	-48
Podział zysku netto	0	0	220	0	-220	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	239	239
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia</b>	30 000	0	154 487	0	-98 465	239	86 261
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.							
<b>Kapitał własny na dzień 01 stycznia</b>	30 000	0	199 976	0	-141 468	0	88 508
Zmiany zasad rachunkowości i korekty	0	0	0	0	-66	0	-66
<b>Kapitał własny po korektach</b>	30 000	0	199 976	0	-141 533	0	88 443
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty netto	0	0	-45 661	0	45 661	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	220	220
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia</b>	30 000	0	154 315	0	-95 872	220	88 663

Poznań, dnia 31 marca 2020 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	480	413
<b>Korekty razem</b>	<b>17 777</b>	<b>2 902</b>
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	19 997	3 231
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-359	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 348	-271
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 242	-1
Zmiana stanu rezerw	-272	-851
Zmiana stanu zapasów	-1 483	949
Zmiana stanu należności	-3 869	-2 799
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-524	1 361
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	699	1 127
Inne korekty z działalności operacyjnej	-4	156
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>18 256</b>	<b>3 315</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>325</b>	<b>276</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15	1
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Splata pożyczek	0	0
Odsetki i dywidendy	34	275
Inne wpływy inwestycyjne	277	0
<b>Wydatki</b>	<b>2 383</b>	<b>2 264</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 383	2 264
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 058</b>	<b>-1 988</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>18 454</b>	<b>88</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	17 072	84
Odsetki	1 382	4
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-18 454</b>	<b>-88</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>-2 255</b>	<b>1 238</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-2 255</b>	<b>1 238</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 798</b>	<b>10 560</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>9 543</b>	<b>11 798</b>

Poznań, dnia 31 marca 2020 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

## **INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.**

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

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej SOLAR COMPANY S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

### **II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym. W związku z epidemią COVID19, będącą istotnym wydarzeniem po dniu bilansowym, którego wpływ na sytuację finansową i majątkową Spółki został szczegółowo opisany w części „VII. Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki” i przez którą doszło do przymusowego wstrzymania sprzedaży w sklepach stacjonarnych (własnych i depozytowych) i ograniczenia sprzedaży do sklepów partnerskich, w efekcie czego doszło do istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności Spółki. Wydarzenie to wraz z innymi sprawami przedstawionymi w części „VII. Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki” w Informacji dodatkowej, wskazują, że występuje znacząca niepewność, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności i z tego względu Spółka może nie uzyskać zakładanych korzyści ekonomicznych z aktywów i nie uregulować zobowiązań w toku zwykłej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2019 rok nie wystąpiły inne niż wskazane wyżej 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 rok obrotowy 2018 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego, z tą różnicą, że nie uwzględniają one retrospektywnie wpływu wprowadzonego od dnia 01.01.2019 r. MSSF 16 Leasing. Wpływ wprowadzenia MSSF 16 na sprawozdanie Spółki został opisany w części V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

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

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

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

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

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

#### **Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności:**

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

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

Aktywa operacyjne Spółki zlokalizowane są na terytorium Polski.

#### **Przychody i koszty działalności operacyjnej**

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

Koszty stanowią dokonane w roku obrotowym zmniejszenia korzyści ekonomicznych w formie rozchodu lub spadku wartości aktywów lub powstania zobowiązań, które ostatecznie prowadzi 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 Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

#### **Sprzedaż towarów i usług**

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).

#### **Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty**

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

### Dotacje państwowe

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

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

### Podatki

Bieżący podatek dochodowy ujmowany jest metodą zobowiązań bilansowych w wartości nominalnej. Do ustalenia wartości w danym roku obrotowym przyjmowane są obowiązujące stawki podatku.

### Podatek odroczony

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

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

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

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

### Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	-	-
Budynki i budowle - inwestycje w obcych środkach trwałych (sklepy w galeriach handlowych)	10,0%	10 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	10 – 33,33%	3 – 10 lat
Środki transportu	20%	5 lat
Pozostałe środki trwałe	12,5 – 25%	4 – 8 lat

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

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

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

### Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i

odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony. Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

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

### **Utrata wartości aktywów niefinansowych**

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

**Nieruchomości inwestycyjne** – Spółka nie posiada.

### **Leasing**

Leasing to umowa, która przekazuje na pewien czas prawo do użytkowania składnika aktywów w zamian za wynagrodzenie. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

### **Zobowiązania z tytułu leasingu**

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Spółka dyskontuje z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej, ustalonej na moment rozpoczęcia leasingu adekwatnej dla okresu leasingu oraz waluty. Opłaty leasingowe obejmują stałe płatności (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe; zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, kwoty gwarantowanej wartości końcowej oraz ceny wykonania opcji kupna (jeżeli można z wystarczającą pewnością stwierdzić, że Spółka z tej opcji skorzysta) oraz kary pieniężne za wypowiedzenie umowy (jeżeli jest wystarczająca pewność, że Spółka skorzysta z tej opcji). Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane od razu jako koszt okresu, w którym zaistniało zdarzenie lub warunek powodujący konieczność uiszczenia opłaty. W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu pomniejszane jest o dokonane spłaty rat kapitałowych, odsetki naliczane są w koszty finansowe wg stałej w okresie leasingu stopy procentowej równej krańcowej stopie procentowej ustalonej w dniu ujęcia danego leasingu lub według stopy procentowej leasingu. W przypadku, gdy w umowie leasingowej dokonywana jest modyfikacja, zmiana ulega okres lub wysokość zasadniczo stałych opłat leasingowych lub dokonana jest indeksacja lub następuje zmiana w zakresie osądu co do realizacji opcji kupna wynajmowanego aktywa, wówczas zobowiązanie z tytułu leasingu jest przeliczane aby odzwierciedlić opisane zmiany.

### **Aktywa z tytułu prawa do użytkowania**

Spółka ujmuje w swoim sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu (tj. na datę, kiedy aktywo objęte umową leasingu jest dostępne dla Spółki do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są ujmowane początkowo po koszcie, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne straty z tytułu utraty wartości a także odpowiednio korygowane o dokonywane przeliczenia zobowiązania z tytułu leasingu.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty pośrednie poniesione przez leasingobiorcę. W związku ze stosowanym ujęciem uproszczenie polegające na utworzeniu rezerwy na szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów.

Jeżeli w ramach umowy leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Spółki, która występuje w roli leasingobiorcy, pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Spółka skorzysta z opcji kupna, leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Spółka dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Spółka w odniesieniu do leasingowanych środków transportu stosuje takie same zasady amortyzacji jak do własnych aktywów.

### **Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości**

Spółka rozpoznaje leasing także w przypadku umów najmu powierzchni handlowych zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy od daty rozpoczęcia leasingu. Spółka stosuje wyjątek praktyczny dotyczący wynajmu aktywów o niskiej wartości - płatności leasingowe w tym przypadku rozpoznawane są w kosztach okresu, którego dotyczą. Ani aktywo z tytułu prawa do użytkowania ani odpowiadające mu zobowiązanie finansowe nie są w tym przypadku rozpoznawane.

### **Aktywa i zobowiązania finansowe**

Jednostka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych,

- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.
- Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Dodatkowo do kategorii tej mogą być zakwalifikowane aktywa finansowe, w odniesieniu do których jednostka podjęła taką decyzję w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego.
- Należności z tytułu zwrotów towarów zaliczane są do pozycji inne należności.

Jednostka klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

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

### Zapasy

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

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

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

### Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

Podział ten ma charakter płynny i odpowiednio do zmiany okresu ich dalszego rozliczania od dnia bilansowego, będą 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 nieprzekraczającym trzech miesięcy.

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

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

### Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

### Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

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

### Kapitał zakładowy

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

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

### Rezerwy

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

### Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

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

W pozycji pozostałych rezerw prezentuje się głównie rezerwy na:

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

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

### **Świadczenia pracownicze**

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

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

Inną tworzoną przez Spółkę rezerwą na świadczenia pracownicze jest rezerwa na odprawy emerytalne. Jej łączna wartość jest sumą zdyskontowanych szacunkowych wartości (liczonych z zastosowaniem technik aktuarialnych) odpraw dla pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony. Ten program określonych świadczeń oparty jest na końcowym wynagrodzeniu pracowników. Spółka stosuje uproszczoną metodą wyceny programu – całość kosztów z tytułu określonych świadczeń ujmowana jest jako zysk lub strata okresu. Jest to rezerwa zasadniczo długoterminowa.

### **Kredyty bankowe, pożyczki i inne papiery dłużne**

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

Przy obliczaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, 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.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

### **Wypłata dywidend**

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

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

### **Zobowiązanie warunkowe jest:**

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

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

### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

#### **a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

#### **b) Transakcje i salda**

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

## **IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

### **a) Profesjonalny osąd**

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

Subiektywna ocena dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w notach 36, 50. W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe

znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

#### **Identyfikacja leasingu**

Na początku umowy Spółka ocenia, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy umową przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Spółka ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami: a) prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz b) prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów. Jeżeli Spółka ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu. Spółka ocenia, czy umowa zawiera leasing w odniesieniu do każdego potencjalnego odrębnego elementu leasingowego.

Spółka nie rozpoznała umów, w których występowałaby jako leasingodawca.

#### **b) Niepewność szacunków**

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

#### **Wycena rezerw**

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

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

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

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

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

#### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

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

#### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

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

#### **Stawki amortyzacyjne**

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

#### **Utrata wartości aktywów**

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

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

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

Wysokość salda związana jest z przyjętym modelem realizacji działalności gospodarczej, który jest kontynuowany, a obie strony zamierzają współpracować w niezmiennym zakresie. Spółka otrzymała od "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków na dzień 31.12.2019 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%.

Spółka 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 wprowadzaniem zakazem handlu w niedziele. Nie bez znaczenia dla sytuacji Spółki jest zdaniem Zarządu również stanowisko KNF.

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

W obliczu przedstawionych powyżej przesłanek Zarząd podjął decyzję o zawiązaniu na dzień 31.12.2017 r. 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 i aktualizowanie odpisu z uwagi na jego niepieniężny charakter nie wpływa na bieżącą działalność i wypłacalność Solar Company S.A.

Zgodnie z przyjętą metodyką wyznaczania odpisu, po rozstrzygnięciu wpływu wprowadzonego zakazu handlu w niedziele, który okazał się



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2019 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2018 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

mniejszy niż początkowo przyjęto, a także po uwzględnieniu kwoty należności przeterminowanych ponad 180 dni dokonano na dzień 31.12.2019 r. zmniejszenia odpisu o kwotę 88 tys. zł. Na dzień 31.12.2019 r. wysokość odpisu wynosi 43 738 tys. zł.

## V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2019 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, 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 2019 roku.

W 2019 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2019r.

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 2019:

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy.
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą prawa wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem.
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Interpretacja jest stosowana do ustalenia dochodu do opodatkowania, podstawy opodatkowania, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych i stawek podatkowych.
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiana dotyczy wyceny inwestycji długoterminowych w jednostkach stowarzyszonych.
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą programu określonych świadczeń.

Przyjęcie powyższych zmian standardów poza MSSF 16 nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

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

Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 tj. na dzień 1 stycznia 2019 roku zastosowano podejście uproszczone - nie dokonano przekształceń danych porównawczych i nie wystąpiła korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania (wyjściowy stan aktywów rozpoznany w bilansie był równy stanowi zobowiązań, natomiast w drugim kroku ujęcia rozpoznano odpisy aktualizujące aktywa z tytułu prawa do użytkowania, które odniesiono w zyski zatrzymane).

Wdrożenie standardu MSSF 16 Leasing miało bardzo istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki. Zidentyfikowano leasingi o istotnej wartości (najem powierzchni sklepowych, biurowych i magazynowych), przekwalifikowano ujęcie środków transportu w aktywnych umowach leasingowych z Rzeczowych aktywów trwałych do Aktywów z tytułu prawa do użytkowania, a wartość zobowiązania z tego tytułu wykazano w pozycji Zobowiązania z tytułu leasingu, a nie jak dotychczas w pozycji Pozostałe zobowiązania finansowe. Dużej zmianie uległa struktura aktywów i pasywów oraz rachunku zysków i strat.

Na moment wprowadzenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania poddano je testowi na utratę wartości. Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania najmowanych powierzchni nie generujących korzyści ekonomicznych została odpisana w zyski zatrzymane w kwocie 3 201 tys. zł na moment początkowego ujęcia tych aktywów. Analizę taką wykonano także na koniec roku 2019 i w jej wyniku dokonano odpisów wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania najmowanych powierzchni w wysokości 1 589 tys. zł.

Wpływ zmian wynikających z wprowadzenia nowego standardu MSSF 16 zobrazowano poniżej prezentując rachunek zysków i strat za okres 01.01-31.12.2019 r. oraz sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019 r. skorygowane o cofnięcie zastosowania MSSF 16:

### Rachunek zysków i strat za okres 01.01-31.12.2019 r.

	Z zastosowaniem MSSF 16	cofnięcie zastosowania MSSF 16	bez MSSF 16
<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>132 759</b>		<b>132 759</b>
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów	342		342
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)	220		220
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0		0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	132 198		132 198
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>129 789</b>	<b>1 263</b>	<b>131 052</b>
I. Amortyzacja	19 997	-17 060	2 937
II. Zużycie materiałów i energii	4 648		4 648
III. Usługi obce	14 917	18 323	33 240
IV. Podatki i opłaty	302		302
V. Wynagrodzenia	27 718		27 718
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 170		6 170
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 054		2 054
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	53 983		53 983
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>2 970</b>	<b>-1 263</b>	<b>1 708</b>
Pozostałe przychody operacyjne	624		624

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2019 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2018 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe koszty operacyjne	2 159	-1 589	570
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 435</b>	<b>326</b>	<b>1 762</b>
Przychody finansowe	426	-336	90
Koszty finansowe	1 382	-1 372	9
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0		0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>480</b>	<b>1 363</b>	<b>1 842</b>
Podatek dochodowy	241	302	543
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>239</b>	<b>1 061</b>	<b>1 300</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniesanej</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>239</b>	<b>1 061</b>	<b>1 300</b>

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019 r.

AKTYWA	z zastosowaniem MSSF 16	cofnięcie zastosowania MSSF16	bez MSSF 16
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>59 656</b>	<b>-49 839</b>	<b>9 817</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	7 470	331	7 801
Wartości niematerialne	461		461
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	49 260	-49 260	0
Nieruchomości inwestycyjne	0		0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	70		70
Pozostałe aktywa finansowe	0		0
Pozostałe aktywa trwałe	0		0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 395	-910	1 485
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>91 443</b>		<b>91 443</b>
Zapasy	18 423		18 423
Należności handlowe	912		912
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0		0
Pozostałe należności	61 908		61 908
Pozostałe aktywa finansowe	0		0
Rozliczenia międzyokresowe	656		656
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 543		9 543
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>151 098</b>	<b>-49 839</b>	<b>101 259</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>	<b>86 261</b>		<b>89 915</b>
Kapitał zakładowy	30 000		30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	0		0
Pozostałe kapitały	154 487		154 487
Zyski zatrzymane	-98 465	2 593	-95 872
Wynik finansowy bieżącego okresu	239	1 061	1 300
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>38 978</b>	<b>-36 893</b>	<b>2 085</b>
Kredyty i pożyczki	0		0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	97	97
Zobowiązania z tytułu leasingu	36 990	-36 990	0
Inne zobowiązania długoterminowe	0		0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	185		185
Rozliczenia międzyokresowe	893		893
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	163		163
Pozostałe rezerwy	748		748
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>25 859</b>	<b>-16 599</b>	<b>9 260</b>
Kredyty i pożyczki	0		0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	136	136
Zobowiązania z tytułu leasingu	16 976	-16 976	0
Zobowiązania handlowe	1 164	240	1 404

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2019 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2018 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0		0
Pozostałe zobowiązania	4 367		4 367
Rozliczenia międzyokresowe	837		837
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 059		1 059
Pozostałe rezerwy	1 457		1 457
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0		0
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>151 098</b>	<b>-49 839</b>	<b>101 259</b>
Wartość księgowa na akcję (w zł)	28,75		29,97

## VI. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później. Standard definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/ strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 3 – wycena posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 11 – brak wyceny posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 12 – konsekwencje podatkowe w związku z wypłatą dywidendy; MSR 23 – koszty finansowania w przypadku gdy składnik aktywa został przekazany do użytkowania.
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Zmiany dotyczą ujednolicenia Założeń Konceptyjnych.
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Zmiany dotyczą doprecyzowania definicji działalności gospodarczej.
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów (zarówno oczekujące na wdrożenie jak i te w stosunku do których Spółka nie skorzystała z możliwości ich wcześniejszego zastosowania) nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

## VII. Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki

Rozwój epidemii COVID-19 ma istotny wpływ na działalność i perspektywy rozwoju Spółki. W pierwszym etapie rozwoju epidemii w kraju - w drugim tygodniu marca 2020 r. (9-13.03) Spółka zanotowała 42,5% spadek sprzedaży w sklepach (łącznie z pierwszą kolekcją, outletach i depozytowych) względem analogicznego okresu roku 2019. Od dnia 14. marca 2020 r. stacjonarne sklepy własne Spółki, które wszystkie znajdują się w wysokopowierzchniowych galeriach handlowych, zostały zamknięte decyzją władz państwowych. Zamknięte zostały także wszystkie sklepy depozytowe – część na skutek decyzji władz państwowych, a część decyzji ich właścicieli. Zamknięte sklepy odpowiadały za 89% sprzedaży towarów Spółki w roku 2019, a więc spodziewana jest utrata takiej części sprzedaży w okresie zamknięcia sklepów. Ponadto istotnemu zmniejszeniu uległa sprzedaż do sklepów partnerskich, gdyż tylko kilkanaście z nich na kilkadziesiąt współpracujących ze Spółką prowadzi sprzedaż po wprowadzeniu stanu zagrożenia epidemią i stanu epidemii. Jedynym kanałem efektywnie prowadzącym sprzedaż w drugiej połowie marca jest e-sklep, którego obroty są na poziomie zbliżonym jak w analogicznym okresie roku 2019.

Opisany powyżej wpływ na przychody Spółki będzie mieć odzwierciedlenie w wyniku finansowym Spółki oraz istotnie obniża płynność Spółki, a także powoduje zwiększenie poziomu zapasów, które nie są sprzedawane w okresie na który zostały przygotowane.

Spółka ponadto spodziewa się sporów z wynajmującymi w zakresie zasadności i wysokości opłat za najem powierzchni w okresie zamknięcia centrów handlowych oraz konieczności podjęcia działań w obszarze zatrudnienia.

Fakt zamknięcia szkół powoduje mniejszą dyspozycyjność pracowników, którzy muszą zająć się swoimi dziećmi. W Spółce na wielu stanowiskach, gdzie było to możliwe, wprowadzono pracę zdalną.

Innym aspektem związanym z występowaniem epidemii na rynkach zaopatrzenia są utrudnienia i opóźnienia w łańcuchach dostaw z Chin oraz krajowych. Do dnia sporządzenia sprawozdania ich skala nie była istotna, ale nie można wykluczyć jej pogorszenia.

Wystąpienie i trwanie epidemii COVID-19 może istotnie obniżyć potencjał rozwojowy Spółki. Siła wpływu epidemii na funkcjonowanie i tymczasowe ograniczenie (i to nawet istotne) dotychczasowej działalności Spółki zależy od czasu jej trwania, skali i dynamiki zakażeń, skuteczności działań zapobiegawczo-leczniczych oraz - co jest kluczowe - działań prewencyjnych i wspierających podejmowanych przez władze państwowe.

Przedłużająca się epidemia COVID-19 może w dłuższym terminie skutkować wyraźnie zwiększonym ryzykiem kredytowym (utrata części należności w związku z niemożliwością regulowania zobowiązań przez kontrahentów) oraz powodować trwałą utratę wartości aktywów

dotyczących własnych sklepów stacjonarnych, określonych w sprawozdaniu jako prawa do użytkowania aktywów oraz inwestycje w obce środki trwałe i wyposażenie sklepów.

Na moment przyjęcia niniejszego sprawozdania nie jest znany zakres i wysokość wsparcia ustalony przez władze państwowe, z jakiego Spółka będzie mogła skorzystać w związku z epidemią COVID19. Dodatkowo utrudnia to określenie najbardziej prawdopodobnego scenariusza jej funkcjonowania, a zdaniem Zarządu będzie ono kluczowe dla perspektyw prowadzonej działalności Spółki w czasie epidemii i w okresie po jej ustaniu, kiedy można liczyć się z istotnym spadkiem konsumpcji w segmencie funkcjonowania Spółki.

Zarząd podjął działania i wdraża plany, które w jego opinii mają umożliwić Spółce funkcjonowanie w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację płynnościową jednostki i podejmuje decyzje o regulowaniu jedynie kluczowych dla przetrwania Spółki wydatków, podejmuje działania dla utrzymania na chociaż dotychczasowym poziomie sprzedaży w sklepie internetowym oraz do nielicznych sklepów partnerskich, które nadal prowadzą sprzedaż, analizuje scenariusze dotyczące restrukturyzacji zatrudnienia oraz śledzi dostępność możliwości uzyskania wsparcia. Zarząd zakłada możliwość ponownego otwarcia sklepów od czerwca 2020 i wznowienie ich sprzedaży na umiarkowanym poziomie.

Jednym z kluczowych założeń dotyczących możliwości dalszego funkcjonowania Spółki jest otrzymanie dofinansowania istotnej części płac, odroczenie płatności składek na ubezpieczenia społeczne oraz podatków, a także możliwość skorzystania z dodatkowego finansowania zewnętrznego udostępnionego dzięki wsparciu Państwa.

Możliwe scenariusze dla funkcjonowania Spółki mają bardzo szeroki zakres – od optymistycznego zakładającego szybkie zakończenie epidemii (np. przez korzystną mutację wirusa), szybkie wprowadzenie wysoce skutecznego leku i dobry efekt podjętych działań zapobiegających rozprzestrzenianiu się choroby), szeroką pomoc Państwa oraz powrót optymizmu konsumentów generujący wystarczającą dynamikę sprzedaży po otwarciu sklepów, po scenariusz pesymistyczny przy utrzymaniu się obecnej dynamiki, trudności z leczeniem i zapobieganiem oraz długim czasie trwania epidemii, a także niewystarczającym wsparciu Państwa prowadzący do konieczności ogłoszenia upadłości z przestanki płynnościowej.

## DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
<b>Działalność kontynuowana</b>	<b>133 589</b>	<b>124 246</b>
Sprzedaż usług	342	322
Sprzedaż towarów, w tym:	132 156	122 880
sprzedaż zaewidencjonowana	137 976	125 202
prowinzje od sprzedaży w sklepach franczyzowych depozytowych	-5 821	-2 322
Sprzedaż materiałów	42	50
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>132 539</b>	<b>123 252</b>
Pozostałe przychody operacyjne	624	570
Przychody finansowe	426	424
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>133 589</b>	<b>124 246</b>
<i>Przychody z działalności zaniechanej</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>133 589</b>	<b>124 246</b>

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Wyszczególnienie	2019		2018	
	sprzedaż krajowa	sprzedaż zagraniczna	sprzedaż krajowa	sprzedaż zagraniczna
<b>Sprzedaż usług, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>130 456</b>	<b>2 083</b>	<b>121 654</b>	<b>1 598</b>
Sprzedaż usług, towarów i materiałów do klientów indywidualnych i sieci handlowych	130 456	2 083	121 654	1 598
Pozostała sprzedaż	0	0	0	0

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

	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
<b>Sprzedaż towarów:</b>	<b>132 156</b>	<b>122 880</b>
Sklepy Własne, w tym	122 766	112 154
sprzedaż zaewidencjonowana	128 586	114 477
prowinzje od sprzedaży w sklepach franczyzowych depozytowych	-5 821	-2 322
Sklepy Franczyzowe	1 262	3 162
Sklepy Partnerskie	8 128	7 563
<b>Sprzedaż usług:</b>	<b>342</b>	<b>322</b>
Usługi	342	322
<b>Sprzedaż materiałów i wyposażenia:</b>	<b>42</b>	<b>50</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem:</b>	<b>132 539</b>	<b>123 252</b>

Spółka na poziomie sprawozdania jednostkowego nie identyfikuje segmentów działalności.

### Nota 2. KOSZTY RODZAJOWE

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

**Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Zysk ze zbycia majątku trwałego	1	1
Spłata różnic inwentaryzacyjnych	11	9
Aktualizacja należności handlowych	15	0
Aktualizacja należności od głównego dostawcy	88	0
Rozwiązanie rezerw	263	307
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	15	6
Niezrealizowane bony	63	70
Wynagrodzenie za wysoki standard sklepu lub za przedłużenie umowy najmu	0	42
Wynagrodzenie za działania promocyjne	10	0
Opłata za użyczenie systemu	88	88
Obsługa transakcji POLCARD	43	43
Dofinansowanie wymiany witryny sklepu	23	0
Rozliczenie otrzymanej refundacji lokalu	0	142
Inne pozostałe przychody operacyjne	4	4
<b>Razem</b>	<b>624</b>	<b>570</b>
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Strata ze zbycia/likwidacji majątku trwałego	8	30
Aktualizacja należności handlowych	0	14
Aktualizacja wartości środków trwałych (per saldo z rozwiązanymi)	443	128
Aktualizacja wartości aktywów z tytułu leasingu	1589	0
Nierozliczone rozrachunki	4	0
Spisanie nieodzyskiwalnej kaucji	31	0
Darowizny	16	5
Kary i odszkodowania	0	2
Różnice inwentaryzacyjne	18	16
Koszty likwidacji środków trwałych	49	46
Inne pozostałe koszty operacyjne	1	2
<b>Razem</b>	<b>2 159</b>	<b>243</b>
UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Środki trwałe	443	128
Aktywa z tytułu leasingu	1 589	0
Należności	0	31
Zapasy	0	0

**Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Odsetki z depozytu, lokat	34	33
Odsetki od wpłaconych kaucji	56	0
Pozostałe odsetki	7	0
Dywidendy i udziały w zyskach	0	242
Dyskonto zaliczek	10	130
Różnice kursowe	319	19
<b>Razem</b>	<b>426</b>	<b>424</b>
KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Odsetki od leasingu	1 382	4
Odsetki od zobowiązań budżetowych	0	0
Różnice kursowe	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 382</b>	<b>4</b>

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

01.01. – 31.12.2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	97	0
Przychody/koszty z tytułu dyskonta aktywów	0	0	10	0
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0	0	0

01.01 – 31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	33	0
Przychody/koszty z tytułu dyskonta aktywów	0	0	130	0
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0	0	0

**Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2019 i 2018 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>241</b>	<b>193</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	241	193
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>241</b>	<b>193</b>

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

Podatek odroczony wykazany w kapitale własnym nie występuje.

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>480</b>	<b>413</b>
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 283	1 959
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	1 050	927
Kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania	9	5
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	4 350	967
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>2 505</b>	<b>-1 500</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	2 505	0
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	0

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



EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	480	413
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>480</b>	<b>413</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	91	78
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice)	154	36
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania (trwałe różnice)	-26	-46
Pozostałe - nieutworzone aktywa od ujemnych różnic przejściowych	22	124
<b>PODATEK WEDŁUG EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ WYNOŚĄCEJ 50,21% (2018: 46,73%)</b>	<b>241</b>	<b>193</b>
<b>KORZYŚĆ PODATKOWA/(OBCIĄŻENIA PODATKOWE) WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>241</b>	<b>193</b>

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2018	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2019
Rezerwa badanie bilansu	70	0	7	63
Wynagrodzenia i składki ZUS	898	15	0	914
Rezerwa na urlopy	1 056	3	0	1 059
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	770	0	0	770
Dyskonto zaliczek	10	0	10	0
Rezerwa na odprawy emerytalne	114	48	0	163
Rezerwa na zwroty	554	137	0	691
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	408	233	0	642
Odpis aktualizujący nierentowne salony (MSSF 16)	0	4 790	0	4 790
Strata podatkowa	6 240	0	2 857	3 384
Rezerwa na niezrealizowane bony z programu lojalnościowego	228	0	97	131
Rezerwa na koszty zamknięcia sklepów	223	0	223	0
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>10 573</b>	<b>5 227</b>	<b>3 195</b>	<b>12 605</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>2 009</b>	<b>993</b>	<b>607</b>	<b>2 395</b>

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

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

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2018	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2019
1) leasing per saldo	120	218	0	338
2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych	421	0	155	266
3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	331	36	0	368
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>872</b>	<b>254</b>	<b>155</b>	<b>971</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu</b>	<b>166</b>	<b>48</b>	<b>29</b>	<b>185</b>

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

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

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

#### Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2019	31.12.2018
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 395	2 009
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	185	166
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2 210</b>	<b>1 843</b>

#### Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

#### Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę akcji występujących w ciągu okresu. Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadający na akcjonariusz przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu okresu. Zysk na jedną akcję jest wskaźnikiem efektywności stosowanym z powodu informacji, którą niesie – wskazuje on na wysokość rocznych korzyści dla właściciela związanych z posiadaniem przez niego jednej akcji Spółki.

#### Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	239	220
Strata na działalności zaniechanej		
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jeden udział</b>	<b>239</b>	<b>220</b>
Efekt rozwodnienia		
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jeden udział</b>	<b>239</b>	<b>220</b>

**Liczba udziałów/akcji i zysk przypadający na jedną akcję**

	01.01 -31.12.2019*	01.01 -31.12.2018
Średnia ważona liczba udziałów/akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	3 000 000	30 000 000
Efekt rozwodnienia	0	0
Średnia ważona liczba udziałów/akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	3 000 000	30 000 000
Zysk przypadający na jedną akcję	0,08	0,01

\*po scaleniu akcji w stosunku 10:1 zarejestrowanym w dniu 30 sierpnia 2019 r. przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS w związku z podjętymi w dniu 19 czerwca 2019 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałami: nr WZA.236/06/19 w sprawie scalenia akcji Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych spółki celem wyrównania niedoborów scaleniowych lub umorzenia oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia czynności związanych z realizacją tej uchwały i nr WZA.237/06/19 dotyczącej upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu. Scalenie akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych nastąpiło w dniu 25 października 2019 r.

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

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
Z wyników wypracowanych w latach ubiegłych	-	-	-	-	-	-
31.12.2018	-	-	-	-	-	-
31.12.2019	-	-	-	-	-	-

**Nota 9. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ORAZ EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

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

**Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

**Struktura własnościowa**

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2019	31.12.2018
Własne	7 470	8 064
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	337
<b>Razem</b>	<b>7 470</b>	<b>8 400</b>

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2019	31.12.2018
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	0	0
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	0	337
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>0</b>	<b>337</b>

Wraz w wdrożeniem od 01.01.2019 r. MSSF 16 środki transportu użytkowane na podstawie umowy leasingu wykazywane są jako Aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Spółka nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

## Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku	0	19 735	4 224	2 237*	14 320	34	40 551
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>1 439</b>	<b>273</b>	<b>0</b>	<b>662</b>	<b>1 335</b>	<b>3 709</b>
- nabycia środków trwałych	0	1 439	273	0	662	1 335	3 709
- 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
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>484</b>	<b>234</b>	<b>0</b>	<b>1 103</b>	<b>1 340</b>	<b>3 162</b>
- zbycia / likwidacji	0	484	234	0	1 103	0	1 822
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	1 340	1 340
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 roku	0	20 690	4 263	2 237	13 879	29	41 099
Umorzenie na dzień 01.01.2019 roku	0	14 075	3 154	2 159	12 613	0	32 001
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>1 463</b>	<b>332</b>	<b>65</b>	<b>797</b>	<b>0</b>	<b>2 657</b>
- amortyzacji	0	1 463	332	65	797	0	2 657
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>352</b>	<b>232</b>	<b>0</b>	<b>1 087</b>	<b>0</b>	<b>1 671</b>
- zbycia / likwidacji	0	352	232	0	1 087	0	1 671
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2019 roku	0	15 185	3 254	2 224	12 323	0	32 987
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019 roku	0	408	0	0	0	0	408
<i>Utworzenie</i>	0	314	0	0	129	0	443
<i>Wykorzystanie/ Wykorzystanie</i>	0	210	0	0	0	0	210
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019 roku	0	513	0	0	129	0	642
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	0	4 992	1 009	13	1 427	29	7 470

\*Wartość różni się od kwoty na dzień 31.12.2018 r. o wartość środków transportu, które zostały zaliczone na dzień 01.01.2019 r. do aktywów z tytułu prawa do użytkowania leasingowych środków transportu.

Odpis aktualizujący wartość środków trwałych na 01.01.2019 r. obejmował inwestycje w obce środki trwałe w sklepie, którego zamknięcie było planowane w roku 2019 (odpisy te zostały wykorzystane w roku 2019) oraz w sklepach trwale nie przynoszących korzyści ekonomicznych (odpisy te wykorzystano częściowo w roku 2019). W trakcie roku 2019 zawiązano odpis na inwestycje w obce środki trwałe oraz wyposażenie w sklepach co do których analiza wykazała iż trwale nie przynoszą korzyści ekonomicznych.

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

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

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

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2019	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2019
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
34	1335	1340	0	0	0	0	29

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

Spółka nie posiada gruntów w użytkowanych wieczystym.

**Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Własne	461	726
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
<b>Razem</b>	<b>461</b>	<b>726</b>

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

## Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2019 - 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku	0	0	2 667	0	2 667
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	14	0	14
- nabycia	0	0	14	0	14
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne – korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	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 31.12.2019 roku	0	0	2 682	0	2 682
Umorzenie na dzień 01.01.2019 roku	0	0	1 941	0	1 941
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	280	0	280
- amortyzacji	0	0	280	0	280
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne– korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	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 31.12.2019 roku	0	0	2 221	0	2 221
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019 roku	0	0	0	0	0
<b>Zwiększenia</b>	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019 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 31.12.2019 roku	0	0	461	0	461



## Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2018 - 31.12.2018 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
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0
- nabycia	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne – korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0
- zbycia/ likwidacji	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 roku	0	0	2 667	0	2 667
Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku	0	0	1 641	0	1 641
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	300	0	300
- amortyzacji	0	0	300	0	300
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne– korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12. 2018 roku	0	0	1 941	0	1 941
Odpisy aktualizujące na 01.01. 2018 roku	0	0	0	0	0
<b>Zwiększenia</b>	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12. 2018 roku	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	0	0	726	0	726

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości „wartości niematerialnych” w okresach od 01.01.2018 – 31.12.2018 r. oraz od 01.01.2019 – 31.12.2019 r. nie wystąpiły.

## Nota 12. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Zmiany wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania (wg klas bazowego składnika aktywów) – za okres 01.01.2019-31.12.2019 r.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	najmowanych powierzchni	leasingowanych środków transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku	58 949	286	59 235
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>12 123</b>	<b>155</b>	<b>12 278</b>
- zawartych umów leasingu	12 022	155	12 176
- zmiana warunków umowy leasingowej	0	0	0
- indeksacja wynikająca z umowy leasingowej	102	0	102
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>72</b>	<b>0</b>	<b>72</b>
- zakończenia umowy leasingu	0	0	0
- zmiana warunków umowy leasingowej	72	0	72
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 roku	71 000	441	71 441
Umorzenie na dzień 01.01.2019 roku	0	28	28
Odpisy amortyzacyjne w okresie 01.01.-31.12.2019 roku	17 282	82	17 364
Umorzenie na dzień 31.12.2019 roku	17 282	110	17 391
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019 roku	3 201	0	3 201
<i>Utworzenie</i>	<i>1 589</i>	<i>0</i>	<i>1 589</i>
<i>Wykorzystanie / Rozwiązanie</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019 roku	4 790	0	4 790
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	48 929	331	49 260

Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania najmowanych powierzchni nie generujących korzyści ekonomicznych została odpisana w zyski zatrzymane w kwocie 3 201 tys. zł na moment początkowego ujęcia tych aktywów.

Test na utratę wartości przeprowadzono po przanalizowaniu historycznej rentowności sklepów (w roku 2018 przy początkowym ujęciu jak i w roku 2019 na dzień bilansowy 31.12.2019 r.). Dla nierentownych sklepów na podstawie danych historycznych w oparciu o uproszczony model ekonometryczny dokonano symulacji wyników w horyzoncie funkcjonowania sklepów stanowiących ich wartość odzyskiwalną. Przy teście wykorzystano stopę dyskontową w wysokości 3%. Dla sklepów nierentownych dokonano odpisu wartości zarówno aktywów z tytułu prawa do użytkowania jak i środków trwałych w nich zlokalizowanych.

W wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania najmowanych powierzchni zostały ujęte leasingi krótkoterminowe. Spółka skorzystała ze zwolnienia w ujmowaniu w tych aktywach składników aktywów o niskiej wartości.

## Nota 13. WARTOŚĆ FIRMY

Pozycja nie występuje.

## Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

## Nota 15. AKCJE I UDZIAŁY KONSOLIDOWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

## Nota 16. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2019	31.12.2018
jednostek zależnych	70	70
jednostek współzależnych	0	0
jednostek stowarzyszonych	0	0

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	70	70
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- inne zmniejszenia (odpis aktualizacyjny)	0	0
Stan na koniec okresu	70	70

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2019 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 i rezerw na zobowiązania	Wartość przychodów
2 276	50	1 920	306	2 717	72	2 645	441	7 042

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2018 r.

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

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

**Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

Spółka nie posiada aktywów klasyfikowanych do tej grupy.

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

W latach 2018 - 2019 Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikowanych jako aktywa finansowe w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

**Nota 19. ZAPASY**

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

	31.12.2019	31.12.2018
Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały	465	507
Półprodukty i produkty w toku		0
Produkty gotowe		0
Towary	17 277	15 861
Aktywo z tytułu prawa do odzyskania towarów po zwrocie zapłaty	681	573
<b>Zapasy brutto</b>	<b>18 423</b>	<b>16 940</b>
Odpis aktualizujący stan zapasów	0	0
<b>Zapasy netto, w tym:</b>	<b>18 423</b>	<b>16 940</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	3 000	13 800

Wśród towarów będących w dniu 31.12.2019 r. na stanie sklepów Spółki, co do zasady w sklepach z pierwszą kolekcją znajdowały się towary z kolekcji jesień-zima 2019-2020, w sklepach z kolekcją outletową znajdowały się starsze kolekcje, natomiast na stanie sklepu internetowego były zarówno towary z kolekcji jesień-zima 2019 – 2020, jak i starsze kolekcje. Spółka nie dokonała odpisów z tytułu utraty wartości zapasów towarów ze względu na fakt, iż mimo trwającego okresu wyprzedaży udało się uzyskać stabilną / dodatnią marżę na sprzedaży towarów po dniu bilansowym. Zarząd uznał zatem, iż ewentualne odpisy aktualizujące zapasy byłyby bezprzedmiotowe.

W celu ustanowienia zabezpieczeń zawartej 23 maja br. Umowy Kredytowej nr U0003210990693 Wielowalutowego Limitu Wierzytelności z Alior Bank S.A., dającej możliwość korzystania z gwarancji bankowych, w dniu 19 września 2017r Spółka podpisała z Alior Bank S.A. Umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku (z możliwością ich przetworzenia/sprzedaży) do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 800 tys. zł. W dniu 12 października 2017r. Sąd Rejonowy dokonał wpisu tego zastawu w Rejestrze Zastawów na rzecz Alior Bank S.A. W związku z wygaśnięciem z dniem 30.06.2019 r. wszystkich gwarancji wystawionych przez Alior Bank S.A. Sąd Rejonowy dokonał w dniu 30 lipca 2019 r. wykreślenia tego zastawu w Rejestrze Zastawów. Po zawarciu przez Spółkę Umowy Linii Gwarancyjnej z BOS S.A. został ustanowiony zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Solar Company S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 3 000 tys. zł. W dniu 23 lipca 2019 r. Sąd Rejonowy dokonał wpisu tego zastawu w Rejestrze Zastawów na rzecz BOS S.A.

W wartości zapasów nie kapitalizowano kosztów finansowania zewnętrznego.

### **Nota 20. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ**

Pozycja nie występuje.

### **Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Należności handlowe</b>	<b>912</b>	<b>944</b>
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	912	944
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>1 139</b>	<b>1 147</b>
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	1 139	1 147
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>2 051</b>	<b>2 091</b>

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

### **Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych**

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Jednostki pozostałe</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>	<b>1 147</b>	<b>1 060</b>
<b>Aktualizacja stanu odpisów na 01.01.2018 r. z wprowadzeniem MSSF 9</b>	<b>0</b>	<b>66</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>31</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	31
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>8</b>	<b>9</b>
- zmniejszenie odpisu z tyt. zmniejszenia prawdopodobieństwa braku zapłaty	8	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	9
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu</b>	<b>1 139</b>	<b>1 147</b>

**Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kaucje	3 132	2 096
Niedobory	8	9
Rozrachunki z tytułu podatków	210	168
Pozostałe rozrachunki	110	120
Należności brutto od głównego dostawcy z tytułu wpłaconych zaliczek na dostawy oraz należności z tytułu zwrotu towarów	102 187	99 440
Odpis aktualizujący należności od głównego dostawcy	-43 738	-43 826
<b>Pozostałe należności</b>	<b>61 908</b>	<b>58 008</b>

Stan należności Solar Company S.A. od głównego dostawcy "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniósł 58 449 tys. zł, na które składała się kwota należna z tytułu dokonanych zwrotów towaru (57 591 tys. zł) oraz kwota wpłaconych zaliczek (44 596 tys. zł) pomniejszone o odpis aktualizacyjny w kwocie 43 738 tys. zł dotyczący całości należności. Szacując odpis aktualizujący saldo należności w stosunku do głównego dostawcy Zarząd uznał należności z tytułu zwrotów oraz zaliczek jako jedną grupę aktywów z uwagi na to, iż odnoszą się do jednego kontrahenta dla którego ryzyko kredytowe jest takie samo. Stan należności zwiększył się w stosunku do kwoty należnej na dzień 31 grudnia 2018 r. wynoszącej 55 615 tys. zł (z czego 50 471 tys. zł dotyczyło zaliczek, a 48 970 tys. należności z tytułu zwrotów, zawiązany odpis wyniósł 43 826 tys. zł). Przesłanki utworzenia odpisu oraz struktura wiekowa pozostałych należności zostały przedstawione w Nocie 41.

Kaucje wpłacone na dzień 31.12.2019 r. dotyczą kaucji złożonych w mBanku S.A. oraz BOŚ S.A. dla zabezpieczenia linii na gwarancje oraz depozytów wpłaconych bezpośrednio wynajmującym jako wymagane zabezpieczenia zawartych umów najmu lokali handlowych.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>61 908</b>	<b>58 008</b>
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	<b>61 908</b>	58 008
Odpisy aktualizujące	43 738	43 826
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>105 646</b>	<b>101 833</b>

**Nota 23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	31.12.2019	31.12.2018
Czynsz za biuro i magazyn	0	1 144
Czynsz za lokale sklepowe	269	247
Serwis Internetowy	0	0
Ubezpieczenia	27	16
Ogłoszenia o pracę	49	0
Wydatki koncepcyjno-wizerunkowe dotyczące następnej kolekcji wiosna/lato	291	150
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	20	22
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>656</b>	<b>1 580</b>
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	656	1 580

**Nota 24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>8 775</b>	<b>10 685</b>
Kasa administracji	366	217
Kasy w sklepach	442	783
Bieżący rachunek bankowy	135	121
Konto bankowe e-sklep	88	95
Depozyty i lokaty bankowe	7 729	9 469
Środki na rachunku maklerskim	16	0
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>768</b>	<b>1 113</b>
Środki na rachunku VAT	5	0
Środki pieniężne w drodze	763	1 113
<b>Razem</b>	<b>9 543</b>	<b>11 798</b>

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

Na rachunkach bankowych Spółki w Alior Bank S.A. ustanowiono zabezpieczenie w formie pełnomocnictwa dla Alior Bank S.A. do rachunków Spółki w tym banku z związku z zawartą z Alior Bank S.A. Umową Kredytową nr U0003210990693 Wielowalutowego Limitu Wierzytelności dającą możliwość korzystania z limitu na gwarancje bankowe do umów najmu. W związku z wygaśnięciem z dniem 30.06.2019 r. wszystkich gwarancji wystawionych przez Alior Bank S.A. bank ten zwolnił w lipcu 2019 r. to ustanowione zabezpieczenie.

W związku z zawarciem przez spółkę w dniu 11 lipca 2019 r. Umowę Linii Gwarancyjnej z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. ustanowiła ona pełnomocnictwo i zastaw finansowy do rachunku bankowego otwartego w tym banku.

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne ZFŚS	0,2	0,2

**Nota 25. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2019 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	899 500	29,98%	899 500	29,98%	10	899 500	BRAK	BRAK
Stanmax Co Limited	449 750	14,99%	449 750	14,99%	10	449 750	BRAK	BRAK
Veraques Limited	449 750	14,99%	449 750	14,99%	10	449 750	BRAK	BRAK
Pozostali akcjonariusze	1 201 000	40,03%	1 201 000	40,03%	10	1 201 000	BRAK	BRAK
<b>Razem</b>	<b>3 000 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 000 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>10</b>	<b>3 000 000</b>		

\*po scaleniu akcji w stosunku 10:1 zarejestrowanym w dniu 30 sierpnia 2019 r. przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS w związku z podjętymi w dniu 19 czerwca 2019 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałami: nr WZA.236/06/19 w sprawie scalenia akcji Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych spółki celem wyrównania niedoborów scaleniowych lub umorzenia oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia czynności związanych z realizacją tej uchwały i nr WZA.237/06/19 dotyczącej upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu. Scalenie akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych nastąpiło w dniu 25 października 2019 r.

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2018 r.

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

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

**Zmiana stanu kapitału zakładowego**

	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zakładowy na początek okresu	30 000	30 000
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	30 000	30 000

**Nota 26. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIA UDZIAŁÓW POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ**

Pozycja nie występuje.

**Nota 27. POZOSTAŁE KAPITAŁY**

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

	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy	136 686	136 465
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych	4 000	0
Pozostały kapitał rezerwowany	13 850	17 850
Akcje własne (-)	-48	0
<b>RAZEM</b>	<b>154 487</b>	<b>154 315</b>

Na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr WZA.236/06/19 z dnia 19.06.2019 r. utworzono kapitał rezerwowany na skup akcji własnych w wysokości 4 mln zł dla sfinansowania wykupu akcji własnych oraz kosztów nabycia akcji własnych

**Zmiana stanu pozostałych kapitałów**

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych	Pozostały kapitał rezerwowany	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2019 r.	136 465	0	0	17 850	0	154 315
<b>Zwiększenia w okresie:</b>	<b>220</b>	<b>0</b>	<b>4 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 220</b>
Podział zysku z poprzedniego okresu	220	0	0	0	0	220
Utworzenie	0	0	4 000	0	0	4 000
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 000</b>	<b>48</b>	<b>4 048</b>
Przesunięcie na kapitał rezerwowany na skup akcji własnych	0	0	0	4 000	0	4 000
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	48	48
Stan na dzień 31.12.2019 r.	136 686	0	4 000	13 850	-48	154 487
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych	Pozostały kapitał rezerwowany	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2018 r.	182 126	0	0	17 850	0	199 976
<b>Zwiększenia w okresie:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podział zysku z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>45 661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45 661</b>
Pokrycie straty z poprzedniego okresu	45 661	0	0	0	0	45 661
Stan na dzień 31.12.2018 r.	136 465	0	0	17 850	0	154 315

**Nota 28. ZYSKI ZATRZYMANE**

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



	31.12.2019	31.12.2018
- korekty połączeniowe	-93 629	-93 629
- korekty związane z przejściem na MSR/MSSF i zmianami zasad rachunkowości	-4 836	-2 243
<b>RAZEM</b>	<b>-98 465</b>	<b>-95 872</b>

Na dzień 01.01.2019 r. została odpisana w zyski zatrzymane w kwocie 3 201 tys. zł wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania najmowanych powierzchni nie generujących korzyści ekonomicznych pomniejszona o utworzone aktywo na odroczone podatki dochodowe w kwocie 608 tys. zł.

### Nota 29. KREDYTY I POŻYCZKI

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

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

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

- wpłacone kaucje o łącznej kwocie na dzień 31.12.2018r. wynoszącej 1 874 tys. zł
  - pełnomocnictwo dla Alior Bank S.A. do rachunków Spółki w tym banku
  - zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Solar Company S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 800 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tych zapasów. (Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku (z możliwością ich przetworzenia/sprzedaży) wraz z Umową o przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia zawarte zostały w dniu 19 września 2017 r., w dniu 12 października 2017r. Sąd Rejonowy dokonał wpisu tego zastawu w Rejestrze Zastawów na rzecz Alior Bank S.A.)
- Wszystkie gwarancje wystawione przez Alior Bank S.A. wygasły z upływem dnia 30.06.2019 r., a wszystkie zabezpieczenia zostały zwolnione po tej dacie.

W dniu 5 czerwca 2019 r. Spółka zawarła umowę ramową nr 06/113/19/Z/GL z mBank S.A. dającą możliwość korzystania z linii na gwarancje terminowej płatności wynikających z zawartych umów najmu w PLN i EUR w wysokości do 5 000 tys. zł.

Zabezpieczeniem wystawionych przez mBank S.A. gwarancji złożonym przez Spółkę są:

- wpłacone kaucje o łącznej kwocie na dzień 31.12.2019 r. wynoszącej 1 500 tys. zł,
- weksle in blanco.

W dniu 11 lipca 2019 r. Spółka zawarła Umowę Linii Gwarancyjnej Nr S/30/06/2019/1056/K/LG Bankiem Ochrony Środowiska S.A. dającą możliwość korzystania z linii na gwarancje czynszowe lub dobrego wykonania umowy najmu dla właścicieli wynajmowanych powierzchni handlowych w walucie PLN i EUR w wysokości do 3 500 tys. zł. Aneks z dnia 12.02.2020 r. wysokość limitu została obniżona do 2 700 tys. zł.

Zabezpieczeniem tej linii ustanowionymi przez Spółkę są:

- wpłacone kaucje o łącznej kwocie na dzień 31.12.2019 r. wynoszącej 480 tys. zł,
- pełnomocnictwo i zastaw finansowy do rachunku bankowego,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- weksle in blanco,

- zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Solar Company S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 3 000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tych zapasów. W dniu 23 lipca 2019 r. Sąd Rejonowy w dniu 23.07.2019 r. dokonał wpisu tego zastawu w Rejestrze Zastawów na rzecz BOŚ S.A.

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Dostępny limit na gwarancje w mBank S.A.	5 000	-
Kwota udzielonych przez mBank S.A. gwarancji	4 696	-
Kwota niewykorzystanego limitu przyznanego przez mBank S.A.	304	-
Dostępny limit na gwarancje w Alior Bank S.A.	-	10 000
Kwota udzielonych przez Alior Bank S.A. gwarancji	-	7 384
Kwota niewykorzystanego limitu przyznanego przez Alior Bank S.A.	-	2 616

Dostępny limit na gwarancje w BOŚ S.A.	3 500	-
Kwota udzielonych przez BOŚ S.A. gwarancji	2 286	-
Kwota niewykorzystanego limitu przyznanego przez BOŚ S.A.	1 214	-
<b>Razem kwota udzielonych gwarancji</b>	<b>6 982</b>	<b>7 384</b>

Wykazywana kwota niewykorzystanego limitu zawiera także wymagany bufor na zmianę wyceny gwarancji walutowych wynikającej ze zmian kursu walutowego EUR/PLN.

### *Nota 30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE*

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania leasingowe (leasing finansowy do 31.12.2018 r.)	0	217
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>0</b>	<b>217</b>
- długoterminowe	0	131
- krótkoterminowe	0	86

#### **Zobowiązania leasingowe (leasing finansowy do 31.12.2018 r.)**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	0	86
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	0	131
- od roku do pięciu lat	0	131
- powyżej pięciu lat	0	0
<b>Zobowiązania leasingowe razem</b>	<b>0</b>	<b>217</b>

Począwszy od 01.01.2019 r. zobowiązania leasingowe z tytułu leasingu samochodów wykazywane są w pozycji bilansowej Zobowiązania z tytułu leasingu, a nie jak do dnia 31.12.2018 r. w Pozostałych zobowiązaniach finansowych.

Spółka w latach 2018 – 2019 nie emitowała obligacji.

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

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

### *Nota 32. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE*

Pozycja nie występuje.

**Nota 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

## Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>1 164</b>	<b>1 198</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 164	1 198

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2019</b>	<b>1 164</b>	<b>1 025</b>	<b>63</b>	<b>26</b>	<b>30</b>	<b>20</b>	<b>1</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 164	1 025	63	26	30	20	1
<b>31.12.2018</b>	<b>1 198</b>	<b>1 043</b>	<b>137</b>	<b>4</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 198	1 043	137	4	12	2	0

**Nota 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

## Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2019	31.12.2018
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	1 827	1 732
Rozrachunki z tytułu otrzymanych zaliczek	8	0
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń na życie	18	18
Zakupy na przetómie lat	183	122
ZFŚS	9	9
Podatek od płac	312	405
ZUS	1 482	1 482
PFRON	0	0
VAT	528	1 089
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>4 367</b>	<b>4 856</b>

## Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2019</b>	<b>4 367</b>	<b>4 367</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 367	4 367	0	0	0	0	0
<b>31.12.2018</b>	<b>4 856</b>	<b>4 856</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 856	4 856	0	0	0	0	0

**Nota 35. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS**

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

**Nota 36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Poręczenie spłaty kredytu	0	0
Poręczenie spłaty weksla	0	0
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	6 982	7 384
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>6 982</b>	<b>7 384</b>

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**

Od dnia 01.01.2019 r. przyszłe zobowiązania wynikające z zawartych umów najmu spełniające definicję leasingu określoną w MSSF 16 ujęte są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zobowiązania z tytułu leasingu wraz z odpowiadającym im aktywem z tytułu prawa do użytkowania.

Przyszłe zobowiązania wynikające z zawartych umów najmu nie sklasyfikowane jako leasing to umowy lub części składowe umów zakładające płatność czynszu od obrotu. Wartość czynszów od obrotu w roku 2018 wyniosła 100 tys. zł, a w trakcie 2019 roku 406 tys. zł. Innym elementem umów najmu rodzącym przyszłe zobowiązania to konieczność ponoszenia kosztów opłat wspólnych oraz kosztów marketingu w centrach handlowych, których łączna wysokość w roku 2018 wyniosła 5 432 tys. zł, a w trakcie 2019 roku 5 679 tys. zł.

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

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie była leasingodawcą.

Spółka identyfikuje umowy leasingu w odniesieniu do najmowanych powierzchni (na dzień 01.01.2019 r. 67, a na dzień 31.12.2019 r. 68 (czyli prawie wszystkie) sklepy własne zlokalizowane w centrach handlowych w największych miastach w Polsce, na dzień 01.01.2019 r. 7, a na dzień 31.12.2019 r. 8 magazynków w części tych centrów handlowych oraz powierzchnie biurowo-magazynowe w centrali Spółki w Poznaniu) oraz środków transportu (samochody osobowe i dostawcze) użytkowanych na podstawie zawartych umów leasingowych.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w zobowiązaniach z tytułu leasingu w okresie 01.01.-31.12.2019 r.:

Zobowiązania z tytułu leasingu	najmowanych powierzchni	leasingowanych środków transportu	Razem
<b>Wartość zobowiązań na 01.01.2019 r.</b>	<b>58 949</b>	<b>217</b>	<b>59 166</b>
Dodanie nowej umowy / odnowienie	12 022	155	12 176
Indeksacja	102	0	102
Modyfikacja warunków umowy	-72	0	-72
Naliczone odsetki	1 372	9	1 382
Płatność z tytułu leasingu z odsetkami (całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów)	18 306	148	18 454
Różnice kursowe	-334	0	-334
<b>Wartość zobowiązań na 31.12.2019 r., w tym</b>	<b>53 732</b>	<b>233</b>	<b>53 965</b>
krótkoterminowe	16 840	136	16 976
długoterminowe	36 893	97	36 990

Na moment pierwszego zastosowania MSSF 16 Leasing na dzień 01.01.2019 r. oraz dla leasingów rozpoczętych w trakcie roku 2019 Spółka wyceniła zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia. Zastosowane stopy dyskontowe kształtowały się w przedziale od 1,177% do 2,917% dla leasingów w EURO oraz od 3% do 3,5% dla leasingów w PLN.

Na moment pierwszego ujęcia krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu wyniosły 16 095 tys. zł, a więc ich wartość zawierała się w przedziale przewidywanych łącznych przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu wymagalnych w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego kończącego poprzedni rok obrotowy 2018.

Opłaty leasingowe związane z leasingami aktywów o niskiej wartości ujmowane jako koszty metodą liniową były o nieistotnej wartości.

W nocie 41 zaprezentowano wartości zobowiązań z tytułu leasingu w poszczególnych okresach zapadalności tych zobowiązań.

### Nota 38. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	1 133	1 078
Sprzedaż dotycząca przyszłych okresów (niezrealizowane bony handlowe)	590	591
e-sklep	2	3
Pozostałe	5	5
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>1 730</b>	<b>1 678</b>
- długoterminowe	893	862
- krótkoterminowe	837	815

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2019 r. oraz okres porównawczy 01.01.-31.12.2018 r. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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

Umowy	Data otrzymania dofinansowania	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia na 31.12.2019	Data zakończenia rozliczenia dofinansowania
Umowa najmu powierzchni handlowej, aneks nr 3 z dnia 28.02.2009 roku, z Fashion House Sosnowiec Sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2010	339	19	do 2020
Umowa z Neinver Polska z dnia 07/02/2012. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2012	160	32	do 2021
Umowa najmu; aneks nr 1 do umowy najmu z dnia 26.11.2010 roku dla Parku Handlowego Europa Centrala - Helical Sośnica Sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2013	131	43	do 2023
Umowa najmu z dnia 18/07/2013 roku z CH Szczecin Sp. z o.o.- partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2013	264	103	do 2023
Umowa najmu z dnia 4/02/2014 roku z Atrium Felicity Sp. z o.o.- partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2014	146	66	do 2024
Aneks nr 8 z dnia 10/02/2014 do Umowy najmu z dnia 4/11/2006 roku z Focus Park Rybnik Bis Sp. z o.o.- partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2014	212	96	do 2024
Aneks z 22.10.2014 z Projekt Echo Galeria Kielce – Magellan West sp. z o. o – partycypacja w kosztach przygotowania lokalu.	2015	268	111	Do 2025
Umowa najmu z 10.06.2014 z ATRIUM Copernicus 2 sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia lokalu	2015	128	70	Do 2025
Aneks nr 2 z dnia 1.06.2016 z Echo Pasaż Grunwaldzki – Magellan West sp. z o. o - zwrot kosztów remontu oraz montażu urządzeń i wyposażenia	2016	223	60	Do 2021
Aneks z dnia 10.06.2015 z KLP Lublin Sp. z o.o. – zwrot wydatków na prace wykończeniowe	2016	135	81	Do 2025
Umowa najmu z dnia 05/06/2017 roku z Outlet Park – Projekt Echo – 126 Sp. z o.o. Sp. K. - partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2017	232	182	Do 2027
Umowa najmu z dnia 3.09.2018 r. z BERE A sp. z o.o. – sfinansowanie nakładów trwale związanych z lokalem	2019	277	270	Do 2029
<b>Łącznie</b>		<b>2 515</b>	<b>1 133</b>	

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

**Nota 39. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	163	114
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	1 059	1 056
Rezerwy na premie dla pracowników	0	0
<b>Razem, w tym:</b>	<b>1 221</b>	<b>1 170</b>
- długoterminowe	163	114
- krótkoterminowe	1 059	1 056

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

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

Spółka zastosowała uproszczenie podejście polegające na ujmowaniu zmian wyceny zobowiązań w całości przez wynik finansowy.

Nie została utworzona rezerwa na wypłatę premii uznaniowej w związku z decyzją o jej nie przyznaniu za rok 2019.

#### Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na dzień 01.01.2019</b>	<b>114</b>	<b>0</b>	<b>1 056</b>	<b>0</b>
Utworzenie rezerwy	48	0	3	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
<b>Stan na dzień 31.12.2019, w tym:</b>	<b>163</b>	<b>0</b>	<b>1 059</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	163	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	1 059	0

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

#### Nota 40. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy z tytułu zobowiązania do zwrotu zapłaty	1 372	1 127
Rezerwy na koszty likwidacji sklepów firmowych	770	770
Rezerwa na badanie bilansu	63	70
Rezerwa na koszty zamknięcia sklepów	0	561
Inne pozostałe rezerwy	0	0
<b>Razem, w tym:</b>	<b>2 205</b>	<b>2 528</b>
- długoterminowe	748	759
- krótkoterminowe	1 457	1 769

## Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Ogółem
<b>Stan na dzień 01.01.2019</b>	<b>2 528</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 423
Wykorzystane	1 483
Rozwiązane	263
<b>Stan na dzień 31.12.2019, w tym:</b>	<b>2 205</b>
- długoterminowe	748
- krótkoterminowe	1 457
<b>Stan na dzień 01.01.2018</b>	<b>3 320</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 226
Wykorzystane	1 748
Rozwiązane	270
<b>Stan na dzień 31.12.2018, w tym:</b>	<b>2 528</b>
- długoterminowe	759
- krótkoterminowe	1 769

## Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Na podstawie MSSF15 Spółka tworzy rezerwy z tyt. zobowiązania do zwrotu zapłaty za zwrócony towar z sieci współpracujących sklepów, a także od klientów e-sklepu. Spółka nie tworzy rezerwy na zwroty ze sprzedaży detalicznej w sklepach stacjonarnych z uwagi na fakt, iż nie przyjmuje zwrotów sprzedanych towarów za zwrotem pieniędzy. Ponadto wartość niesprzedanych towarów zwracana jest do dostawcy i nie wpływa na zanotowany wynik finansowy.

Analiza wartości kosztów gwarancyjnych wskazuje, iż ich wartość w latach 2018 – 2019 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 41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

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

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

**Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany**

Spółka poza zobowiązaniami z tytułu leasingu środków transportu nie posiada 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 środków transportu nie przekraczają 10 tys. zł rocznie (ewentualna zmiana o 10% stopy procentowej skutkowałaby zmianą wyniku finansowego i kapitałów własnych na poziomie 1 tys. zł). Każde przyjęte zobowiązanie z tytułu leasingu najmowanych powierzchni ujęte jest z wykorzystaniem stałej stopy procentowej, dlatego zobowiązania te nie niosą ryzyka zmiany stopy procentowej.



### Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji oraz wyceny pozycji bilansowych w walucie obcej. Transakcje walutowe związane są z realizowaną sprzedażą hurtową do partnerów zagranicznych, zakupami o incydentalnym charakterze oraz spłacie zobowiązań walutowych z tytułu leasingu najmowanych powierzchni. Pozycją bilansową narażoną na istotne ryzyko walutowe są zobowiązania z tytułu leasingu najmowanych powierzchni w walucie EURO o wartości na dzień 31.12.2019 r. wynoszącej 9 448 tys. EURO. Taka wysokość ekspozycji walutowej powoduje powstanie różnic kursowych z wyceny w wysokości 94 tys. zł przy zmianie kursu EUR/PLN o 1 grosz oraz proporcjonalnie więcej przy większych zmianach kursu.

Na dzień 31.12.2019 r. niezrealizowane dodatnie różnice kursowe przy kursie 4,2585 EUR/PLN zwiększyły przychody finansowe o 359 tys. zł w związku z tym, że większość zobowiązań leasingowych przyjęta była po kursie 4,3000 EUR/PLN. Istniejące ryzyko walutowe dobrze ilustruje fakt, że wycena tych samych zobowiązań leasingowych przy kursie 4,6 EUR/PLN notowanym w marcu 2020 r. przyniosłaby około 2,8 mln. zł niezrealizowanych strat kursowych zamiast wspomnianych 334 tys. zł zysków (ujemna różnica na wyniku finansowym brutto o 3,1 mln zł).

### Ryzyko kredytowe

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

Rozwój epidemii COVID19 może wpłynąć na zwiększenie ryzyka kredytowego płatności od odbiorców prowadzących sklepy z odzieżą. Kwantyfikacja tego ryzyka zależy od siły i długości trwania epidemii oraz przede wszystkim od działań wspierających ustanowionych przez władze państwowe. Odpis na prawdopodobieństwo braku zapłaty na dzień 31.12.2019 r. poczyniono przy założeniu niespłacalności 0,86% sprzedaży hurtowej zrealizowanej w roku 2019. Wzrost tego prawdopodobieństwa o każdy 1 p.p. zwiększałby wysokość odpisu o 96 tys. zł.

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

Dostawca	31.12.2019	31.12.2018
Należności	58 449	55 615
Zobowiązania	0	0
<b>Kwota netto</b>	<b>58 449</b>	<b>55 615</b>

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

Wysokość salda związana jest z przyjętym modelem realizacji działalności gospodarczej, który jest kontynuowany, a obie strony zamierzają współpracować w niezmiennym zakresie. Spółka otrzymała od "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków na dzień 31.12.2019 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%.

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

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

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

Zgodnie z przyjętą metodyką wyznaczania odpisu, po rozstrzygnięciu wpływu wprowadzonego zakazu handlu w niedziele, który okazał się mniejszy niż początkowo przyjęto, a także po uwzględnieniu kwoty należności przeterminowanych ponad 180 dni dokonano na dzień 31.12.2019 r. zmniejszenia odpisu o kwotę 88 tys. zł. Na dzień 31.12.2019 r. wysokość odpisu wynosi 43 738 tys. zł.

Przeterminowane należności własne oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowanie w dniach					
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	360 - 720dni	> 720 dni
<b>31.12.2019</b>								
Należności z tytułu dostaw i usług	912	10	165	420	2	16	299	1
Pozostałe należności brutto*	105 646	48 109	138	553	13 108	14 537	29 201	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 543	9 543	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
<b>31.12.2018</b>								
Należności z tytułu dostaw i usług	944	63	112	404	286	173	1	0
Pozostałe należności brutto*	101 833	52 979	230	1 245	14 675	18 841	13 864	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 798	11 798	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0

\*Spółka uznaje, iż zaliczki wpłacone na poczet przyszłych kolekcji są nieprzeterminowane. Na dzień 31.12.2019 r. nie ma zaliczek nierozliczonych powyżej roku.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu, kredyt kupiecki. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

	Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
<b>31 grudnia 2019 roku</b>	<b>9 995</b>	<b>12 510</b>	<b>36 106</b>	<b>884</b>
Oprocentowane zobowiązania z tytułu leasingu	4 515	12 461	36 105	884
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 481	50	1	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
<b>31 grudnia 2018 roku</b>	<b>6 062</b>	<b>78</b>	<b>131</b>	<b>0</b>
Oprocentowane umowy leasingu finansowego oraz zobowiązania	21	65	131	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 041	13	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0

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

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	
Udziały w spółkach zależnych	70	70	70	70	-
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	-
Pożyczki	0	0	0	0	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	62 821	58 952	62 821	58 952	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 543	11 798	9 543	11 798	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	0	0	0	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	53 725	217	53 725	217	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu	53 725	217	53 725	217	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 531	6 054	5 531	6 054	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

**Nota 43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej właścicieli. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może wypłacić dywidendę, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub podnieść kapitał poprzez wydanie nowych akcji. W latach zakończonych 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2019 roku w strukturze kapitałowej dominują kapitały własne (co istotne spółka nie korzysta z kredytów bankowych).

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale do 50%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane zobowiązania (leasing, zobowiązania z tytułu nabycia udziałów), zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania oprocentowane	53 965	217
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 531	6 054
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 543	11 798
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>49 953</b>	<b>-5 527</b>
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	86 261	88 663
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
<b>Kapitał razem</b>	<b>86 261</b>	<b>88 663</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>136 214</b>	<b>83 136</b>
Wskaźnik dźwigni	36,67%	-6,65%

#### Nota 44. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

#### Nota 45. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności, pożyczki i zaliczki od podmiotów powiązanych*		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Jednostki zależne:</b>												
PHU Solar Sp. z o.o.	8	8	72	57	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Transakcje z udziałem innych jedn. powiąz.</b>												
Pasta Sp. z o.o.	12	10	2 236	2 236	0	1 144						
Wakon Investments Limited												
Veraques Limited												
Stanmax Co Limited												
<b>Zarząd Spółki</b>	Poza wartością wynagrodzeń inne transakcje bezpośrednio dotyczące członków zarządu nie wystąpiły											

\* wartości bilansowe w pozycji Pozostałe aktywa trwałe,

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu.

Wartość zakupów od spółki Pasta Sp. z o.o. związana jest z wynajmowanymi przez SOLAR Company S.A. pomieszczeniami magazynowo biurowymi. Wartość aktywów dotyczyła wpłaconych do Pasta Sp. z o.o.

zaliczek tytułem przyszłych czynszów najmu pomieszczeń.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w Spółce zatrudniona była Pani Maria Pyzio (na stanowisku Dyrektor Artystyczny). W latach ubiegłych zatrudnieni byli ponadto Pan Stanisław Wojciech Bogacki oraz Pan Radosław Pyzio. Wynagrodzenia osób powiązanych są nieistotne dla oceny sytuacji finansowej Spółki.

#### **Nota 46. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ**

*Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki*

##### **Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu**

	31.12.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze brutto	181	199
Nagrody jubileuszowe	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
<b>Razem</b>	<b>181</b>	<b>199</b>

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
<b>Wynagrodzenia Członków Zarządu</b>			
Stanisław Antoni Bogacki	Prezes Zarządu	96	96
Aleksandra Danel	Wiceprezes Zarządu	85	103
<b>RAZEM</b>		<b>181</b>	<b>199</b>

##### **Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej**

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Sebastian Samol	Przewodniczący RN	7,2	7,2
Łukasz Zakrzewski	Wiceprzewodniczący RN	4,8	4,8
Stanisław Wojciech Bogacki	Członek RN	4,8	4,8
Waldemar Górka	Członek RN	4,8	4,8
Adam Lorenc	Członek RN	4,8	4,8
<b>RAZEM</b>		<b>26,4</b>	<b>26,4</b>

Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego Radzie Nadzorczej w 2019 roku wyniosła 26,4 tys. zł.

**Nota 47. ZATRUDNIENIE****Zatrudnienie na koniec poszczególnych okresów w Spółce**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zarząd	2	2
Administracja, magazyn, wzorcowania, kierowcy	157	150
Pracownicy sklepów	546	557
<b>RAZEM</b>	<b>705</b>	<b>709</b>

**Nota 48. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

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

**Nota 49. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE**

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

**Nota 50. SPRAWY SĄDOWE**

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

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

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

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

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

Poza sprawami opisanymi w sprawozdaniu nie toczą się żadne istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań lub wiarygodności Spółki.

**Nota 51. ROZLICZENIA PODATKOWE**

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do

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

**Nota 52. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY**

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

**Nota 53. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu za bieżący dany okres. Wpływ epidemii COVID-19 wskazano w części VII Informacji dodatkowej.

**Nota 54. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI**

Nie dotyczy Spółki.

**Nota 55. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA**

Wynagrodzenie należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	63	70
- za inne usługi poświadczające	38	45
- za usługi doradztwa podatkowego	0	0
- za pozostałe usługi	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>101</b>	<b>115</b>

**Nota 56. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Środki pieniężne w bilansie	9 543	11 798
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	9 543	11 798

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
<b>Amortyzacja:</b>	<b>19 997</b>	<b>3 231</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	280	300
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 657	2 931
rozliczenie otrzymanych partycypacji w kosztach modernizacji lokali	-221	0
amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	17 282	0
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>1 348</b>	<b>-271</b>
odsetki otrzymane od środków na rachunkach bankowych	-34	-33
dywidendy otrzymane	0	-242
odsetki zapłacone od zobowiązań leasingowych	1 382	0
odsetki zapłacone od zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych i leasingu finansowego	0	4
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>2 242</b>	<b>-1</b>
przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych	-15	-1
inne wpływy z działalności inwestycyjnej	-277	
wartość netto sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych oraz nabycia nowych środków trwałych	2534	0
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-272</b>	<b>-851</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania bez uwzględnienia rezerwy na podatek odroczony	-272	-851
<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-1 483</b>	<b>949</b>
bilansowa zmiana stanu zapasów	-1 483	949
likwidacja środków trwałych odniesiona na zapasy	0	0
<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-3 869</b>	<b>-2 799</b>
zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	-3 869	-2 799
zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-524</b>	<b>1 361</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-524	1 361
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0	0
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu	0	0
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0
zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	0	0



Inne korekty z działalności operacyjnej	-4	156
---	----	-----

Poznań, dnia 31 marca 2020 r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Stanisław Antoni Bogacki - PREZES ZARZĄDU .....

Aleksandra Danel - WICEPREZES ZARZĄDU .....

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: