

S O L A R

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A.
ZA 2019 ROK

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

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

II. Czas trwania grupy kapitałowej:

Spółka dominująca SOLAR COMPANYY S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. (dalej zwanej Grupą Kapitałową albo Grupą) zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień:

Zarząd:

Na dzień 31.12.2019 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 skonsolidowane 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. Sowisło & 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 jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2019 r. akcjonariuszami Spółki dominującej byli:

Akcyonariusze	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%
Razem	3 000 000	100,00%	3 000 000	100,00%

*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.

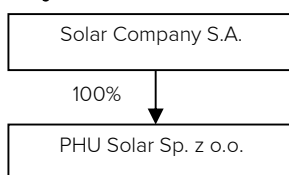
IX. Spółki zależne:

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 obuwia	50.000,00	100%	100%

X. Spółki stowarzyszone:

Grupa Kapitałowa nie posiada podmiotów stowarzyszonych.

XI. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



XII. 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Solar 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 Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,

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

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

XIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

XIV. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresach objętych skonsolidowanym 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	
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	139 730	129 075	32 482	30 250
Koszty działalności operacyjnej	136 358	129 292	31 698	30 301
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 831	100	426	23
Zysk (strata) brutto	858	246	199	58
Zysk (strata) netto	545	36	127	8
Liczba udziałów/akcji w sztukach	3 000 000	30 000 000	3 000 000	30 000 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro) ¹⁾	0,18	0,00	0,04	0,00
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	59 658	11 236	14 009	2 613
Aktywa obrotowe	94 087	91 919	22 094	21 377
Kapitał własny	88 467	90 563	20 774	21 061
Zobowiązania długoterminowe	38 978	2 032	9 153	473
Zobowiązania krótkoterminowe	26 300	10 560	6 176	2 456
Wartość księgową na akcję (zł/euro) ¹⁾	29,49	3,02	6,92	0,70
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 380	2 680	4 273	628
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 058	-2 225	-478	-522
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18 454	-88	-4 290	-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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1,2	139 730	129 075
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		139 169	128 887
Koszty działalności operacyjnej		136 358	129 292
I. Amortyzacja		19 997	3 231
II. Zużycie materiałów i energii		4 649	4 151
III. Usługi obce		14 979	31 452
IV. Podatki i opłaty		302	230
V. Wynagrodzenia		27 902	26 925
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		6 207	5 710
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		2 054	2 029
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		60 266	55 565
Zysk (strata) na sprzedaży		3 372	-217
Pozostałe przychody operacyjne	4	618	564
Pozostałe koszty operacyjne	4	2 159	248
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 831	100
Przychody finansowe	5	408	168
Koszty finansowe	5	1 382	22
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		858	246
Podatek dochodowy	6	313	210
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		545	36
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		545	36
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		0	0
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		545	36
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)*	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,18	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy		0,18	0,00
Zysk (strata) netto na jeden udział z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,18	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy		0,18	0,00
Zysk (strata) netto na jeden udział z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

*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:

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Zysk (strata) netto		545	36
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	10	545	36
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		545	36

Poznań, dnia 31 marca 2020 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		59 658	11 236
Rzeczowe aktywa trwałe	11	7 470	8 400
Wartości niematerialne	12	461	726
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	49 260	0
Nieruchomości inwestycyjne	15	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	17	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Pozostałe aktywa trwałe	18	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	2 467	2 109
Aktywa obrotowe		94 087	91 919
Zapasy	20	19 838	18 241
Należności handlowe	22	1 811	2 144
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności	23	61 970	58 011
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Rozliczenia międzyokresowe	24	656	1 580
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	9 813	11 944
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		153 745	103 155

Poznań, dnia 31 marca 2020 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

PASYWA	NOTA	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny		88 467	90 563
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		<i>88 467</i>	<i>90 563</i>
Kapitał zakładowy	26	30 000	30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	27	0	0
Pozostałe kapitały	28	156 407	156 178
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
Zyski zatrzymane	29	-98 485	-95 651
Wynik finansowy bieżącego okresu		545	36
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	30	0	0
Zobowiązanie długoterminowe		38 978	2 032
Kredyty i pożyczki	31	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	0	131
Zobowiązania z tytułu leasingu	39	36 990	0
Inne zobowiązania długoterminowe	34	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	185	166
Rozliczenia międzyokresowe	40	893	862
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	163	114
Pozostałe rezerwy	42	748	759
Zobowiązania krótkoterminowe		26 300	10 560
Kredyty i pożyczki	31	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	0	86
Zobowiązania z tytułu leasingu	39	16 976	0
Zobowiązania handlowe	35	1 482	1 851
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5	2
Pozostałe zobowiązania	36	4 476	4 972
Rozliczenia międzyokresowe	40	837	815
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	1 059	1 056
Pozostałe rezerwy	42	1 466	1 777
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
PASYWA RAZEM		153 745	103 155
Wartość księgową na akcję (w zł)*		29,49	3,02

*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 skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	156 178	0	-95 615	0	90 563	0	90 563
Zmiany zasad rachunkowości i korekty	0	0	0	0	-2 593	0	-2 593	0	-2 593
Kapitał własny po korektach	30 000	0	156 178	0	-98 207	0	87 970	0	87 970
Zakup akcji własnych	0	0	-48	0	0	0	-48	0	-48
Podział zysku netto	0	0	278	0	-278	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	545	545	0	545
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	156 407	0	-98 485	545	88 467	0	88 467
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	201 838	0	-141 246	0	90 593	0	90 593
Zmiany zasad rachunkowości i korekty	0	0	0	0	-66	0	-66	0	-66
Kapitał własny po korektach	30 000	0	201 838	0	-141 311	0	90 527	0	90 527
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty netto	0	0	-45 661	0	45 661	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	36	36	0	36
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	156 178	0	-95 651	36	90 563	0	90 563

Poznań, dnia 31 marca 2020 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	858	246
Korekty razem	17 523	2 435
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	-33
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 242	-1
Zmiana stanu rezerw	-271	-851
Zmiana stanu zapasów	-1 598	925
Zmiana stanu należności	-3 625	-2 915
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-866	837
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	699	1 127
Inne korekty z działalności operacyjnej	-4	156
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-41	-40
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 380	2 680
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	325	38
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15	1
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Splata pożyczek	0	0
Odsetki	34	38
Inne wpływy inwestycyjne	277	0
Wydatki	2 383	2 264
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. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 058	-2 225
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	18 454	88
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
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18 454	-88
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-2 131	367
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 131	367
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 944	11 577
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	9 813	11 944

Poznań, dnia 31 marca 2020 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO 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.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym. W związku z epidemią COVID19, będącą istotnym wydarzeniem po dniu bilansowym, którego wpływ na sytuację finansową i majątkową Grupy został szczegółowo opisany w części „VIII. Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy” 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 Grupy. Wydarzenie te wraz z innymi sprawami przedstawionymi w części „VIII. Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy” w Informacji dodatkowej, wskazują, że występuje znacząca niepewność, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności i z tego względu Grupa może nie uzyskać zakładanych korzyści ekonomicznych z aktywów i nie uregulować zobowiązań w toku zwykłej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego 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 niniejsze sprawozdanie został opisany w części VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

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

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

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

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

a) sumy:

- przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z MSSF 3, który generalnie wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z MSSF 3 oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia *udziału w kapitale* jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

b) kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z MSSF 3.

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

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

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

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

c) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym udziały niekontrolujące nie wystąpiły.

d) Jednostki stowarzyszone

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

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy kończące się 31.12.2019 r. oraz 31.12.2018 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2019	31.12.2018
SOLAR Company S.A.	Jednostka dominująca	
PHU SOLAR Sp. z o.o.	100%	100%

Spółki konsolidowane są metodą pełną.

f) Spółki nie objęte skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie występują.

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

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

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

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

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

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

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

- a) 11 MSR 24 pkt d) za podmioty powiązane nie uznaje się:
 - d) pojedynczego odbiorcy, dostawcy, udzielającego koncesji, dystrybutora lub agenta, z którym jednostka prowadzi znaczącą część działalności, tylko w oparciu o przesłankę zależności ekonomicznej,
- b) "Grutex" A.P.H. to przedsiębiorstwo prowadzone w formie jednoosobowej działalności gospodarczej p. Jolanty Gruszki, zatem należy wykluczyć występowanie po stronie Solar Company S.A. jakiegokolwiek uprawnień w postaci praw głosu w "Grutex" A.P.H. lub też uprawnień odnoszących się do powoływania osób lub podmiotów kierujących "Grutex" A.P.H.,
- c) SOLAR Company S.A. nie współtworzył "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka, współpracuje z "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka na podstawie „umowy o współpracy” z dnia 28.07.2009 roku. Na właściciela "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka nie zostały nałożone ograniczenia w uprawnieniach decyzyjnych, co do realizacji procesów produkcji i dostarczenia towarów. Spółka Solar Company S.A. nie jest także uprawniona do podejmowania jakichkolwiek decyzji odnośnie działań ekonomicznych czy organizacyjnych prowadzonych lub planowanych przez "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka. Nie istnieją po stronie Solar Company S.A. żadne mechanizmy czy regulacje dające Spółce możliwość wpływu na działania gospodarcze podejmowane przez "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka. Solar Company S.A. nie posiada władzy nad "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka określonej w MSSF 10. Można przyjąć iż Solar Company S.A. posiada tzw. prawa ochronne, czyli prawa, które przewidziane są w celu ochrony interesów ich posiadacza bez zapewniania mu władzy nad jednostką. Tymi prawami ochronnymi wynikającymi z umowy są np. udostępnienie informacji na temat procesu produkcyjnego, czy też wgląd do miejsca gdzie przechowywane są zapasy wyrobów gotowych,
- d) W przypadku zwrotów towarów z Solar Company S.A., brak jest również jakiegokolwiek ograniczeń w zakresie ich sprzedaży przez "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka (bez metki SOLAR) - nie mają bowiem zastosowania zapisy umowne dotyczące tajemnicy handlowej (zgodnie z umową dotyczącą przekazanej dokumentacji produkcyjnej). Tak więc nie ma przeszkód prawnych, żeby zakupione na własny rachunek towary sprzedawać do stron trzecich (po usunięciu oznakowań marki SOLAR),

- e) braku danych finansowych do konsolidacji – nie można zmusić niezależnego podmiotu do przedstawienia danych według MSR/MSSF w kształcie umożliwiającym konsolidację. Ewentualne otrzymanie sprawozdania finansowego "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka sporządzonego według ustawy o rachunkowości oraz opinia z badania tegoż sprawozdania nie umożliwiają przeprowadzenia procesu konsolidacyjnego zgodnie z zasadami MSR/MSSF,
- f) umowa z SOLAR Company S.A. nie ogranicza "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka do świadczenia innych usług wskazanych w CEIDG (centralna ewidencja i informacja o działalności gospodarczej),
- g) korzyści związane z działalnością "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka to zyski związane z opłacalnością realizacji umowy o współpracy oraz realizacją innych usług, które "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka może realizować poza umową z SOLAR Company S.A.,
- h) ryzyko związane z niewypłacalnością A.P.H. "Grutex" Jolanta Gruszka to głównie ryzyko dla właściciela "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka, który odpowiada całym majątkiem za zobowiązania jednostki. W przypadku odkupionych przez "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka towarów, na straty związane z brakiem sprzedaży towarów lub utratą ich wartości narażony jest "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka, nie SOLAR Company S.A. (Solar Company S.A. zgodnie z prawem może dochodzić na drodze sądowej należności z tytułu zwrotów wynikających ze sprzedaży),
- i) działalność SOLAR Company S.A. związana jest z projektowaniem i sprzedażą towarów w wypracowanych kanałach dystrybucji. Realizacja procesu produkcyjnego realizowana jest przez firmę outsourcingową "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka. "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka odpowiada za wielkość zakupu materiałów do produkcji oraz ostateczny wybór firm produkcyjnych, do których jest kierowana produkcja - robi to na własny rachunek. Sam fakt przekazywania informacji o kontrahentach do SOLAR Company S.A. nie świadczy o narzuceniu decyzji w tym zakresie przez SOLAR Company S.A.,
- j) wstępna cena towarów proponowanych przez kontrahentów musi być znana SOLAR Company S.A. ponieważ jest jednym z czynników warunkujących decyzję o skierowaniu do produkcji i sprzedaży danego rodzaju towaru. W przypadku braku możliwości wypracowania satysfakcjonującej marży na sprzedaży sprzedaż pozbawiona byłaby sensu,
- k) Spółka SOLAR Company S.A. jest organizatorem produkcji w rozumieniu zatrudniania specjalistów ds. technologii produkcji (z uwagi na ścisłą współpracę z projektantami - zatrudnia ich SOLAR Company S.A.), którzy są w stanie sprawdzić, czy dany sposób produkcji jest w stanie zapewnić odpowiednią jakość produkowanej odzieży. Specjaliści SOLAR współpracują ze specjalistami z "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka, ponieważ założona strategia wysokiej jakości produktów/ towarów ma wpływ na organizację procesu dostaw,
- l) zwróconych towarów nie można traktować jako własność SOLAR Company S.A., bo według przepisów prawa są własnością "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka.

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

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

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

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

W związku z udzieloną przez właściciela "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka odmową udostępniania sprawozdań finansowych z prowadzonej działalności, nie ma możliwości dokonania symulacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego pro – forma, które uwzględniałyby połączone dane finansowe Grupy Solar Company i "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka za 2019 rok.

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

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

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji 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 o wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień.

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności:

Grupa 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.

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

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

Sprzedaż towarów i usług

Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej. Koszty i przychody finansowe ujmowane są w wynikach okresu, którego dotyczą, za wyjątkiem kosztów bezpośrednio związanych z nabyciem, budową składnika aktywów.

Dotacje państwowe

Dotacje rządowe ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odpowiednimi 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 operacyjnie proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych dotacją. Ujęcie dotacji dotyczących środków trwałych następuje w okresie, w którym Grupa posiada uzasadnione przekonanie, iż otrzymująca dotacje jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacją, oraz że dotacja zostanie otrzymana.

Podatki

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

Podatek 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 Grupa 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 rozliczony 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 Grupy odstępują od ujmowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Pasywa z tytułu dodatnich różnic przejściowych tworzone są w pełnym zakresie, niezależnie od przyszłych rozliczeń z tytułu podatku dochodowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Grupa przyjęła uproszczenie, że rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania. Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogą nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź środków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe

wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

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

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

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Nieruchomości inwestycyjne – Grupa nie posiada.

Leasing

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Grupa 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 Grupa z tej opcji skorzysta) oraz kary pieniężne za wypowiedzenie umowy (jeżeli jest wystarczająca pewność, że Grupa 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, zmianie 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

Grupa ujmuje w swoim bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu (tj. na datę, kiedy aktywo objęte umową leasingu jest dostępne dla Grupy 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 bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę. W związku ze stosowanym ujęciem przed wprowadzeniem MSSF 16 oraz w związku z relatywnie niewielką wartością kosztów Grupa stosuje 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 Grupy, która występuje w roli leasingobiorcy, pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Grupa 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 Grupa 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. Grupa w odniesieniu do leasingowanych środków transportu stosuje takie same zasady amortyzacji jak do własnych aktywów.

Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości

Grupa rozpoznaje leasing także w przypadku umów najmu powierzchni handlowych zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy od daty rozpoczęcia leasingu. Grupa 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

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

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

Zapasy

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

Stosownie do zasady memoriału w księgach rachunkowych spółek Grupy 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 Grupy zaliczają do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

- 1) krótkoterminowe - to rozliczenia, które będą trwały nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- 2) długoterminowe - to rozliczenia mające trwać dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności 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,

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

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

Kapitał zakładowy

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

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

Rezerwy

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

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

- 1) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- 2) rezerwy na świadczenia pracownicze - rezerwy na urlopy 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 Grupy. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych tworzone są w przypadkach, w których powyższy obowiązek wynika z obowiązujących przepisów prawa, funkcjonującego zakładowego systemu wynagradzania, zbiorowego układu pracy lub innych umów zawartych z pracownikami.

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

Inną tworzoną przez Grupę 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. Grupa 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 dywidendy

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

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

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie: prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, 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 38 i 49. W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Identyfikacja leasingu

Na początku umowy Grupa 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, Grupa 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 Grupa 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. Grupa ocenia, czy umowa zawiera leasing w odniesieniu do każdego potencjalnego odrębnego elementu leasingowego. Spółki Grupy nie rozpoznały umów, w których występowałyby jako leasingodawca.

b) Niepewność szacunków

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

Wycena rezerw

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

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

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 danej spółce z Grupy 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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

Wysokość salda związana jest z przyjętym modelem realizacji działalności gospodarczej, który jest kontynuowany, a obie strony zamierzają współpracować w niezmiennym zakresie. Spółka dominująca otrzymała od "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków na dzień 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 dominującej w outletach z marżą około 40%.

Grupa Kapitałowa Solar Company S.A. 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 Grupy jest zdaniem Zarządu również stanowisko KNF.

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

W obliczu przedstawionych powyżej przesłanek Zarząd podjął decyzję o zawiązaniu na dzień 31.12.2017 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 niepełny charakter nie wpływa na bieżącą działalność i wypłacalność Grupy Kapitałowej 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.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019 Grupa 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 Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 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 Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Grupa 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. 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

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

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 skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01-31.12.2019 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019 r. skorygowane o cofnięcie zastosowania MSSF 16:

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01-31.12.2019 r.

	Z zastosowaniem MSSF 16	cofnięcie zastosowania MSSF 16	bez MSSF 16
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	139 730		139 730
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	139 169		139 169
Koszty działalności operacyjnej	136 358	1 263	137 620
I. Amortyzacja	19 997	-17 060	2 937
II. Zużycie materiałów i energii	4 649		4 649
III. Usługi obce	14 979	18 323	33 302
IV. Podatki i opłaty	302		302
V. Wynagrodzenia	27 902		27 902
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 207		6 207
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 054		2 054
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	60 266		60 266
Zysk (strata) na sprzedaży	3 372	-1 263	2 110
Pozostałe przychody operacyjne	618		618
Pozostałe koszty operacyjne	2 159	-1 589	570
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 831	326	2 158
Przychody finansowe	408	-336	72
Koszty finansowe	1 382	-1 372	9
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0		0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	858	1 363	2 220
Podatek dochodowy	313	302	614
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	545	1 061	1 606
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0		0
Zysk (strata) netto	545	1 061	1 606

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019 r.

AKTYWA	Z zastosowaniem MSSF 16	cofnięcie zastosowania MSSF16	bez MSSF 16
Aktywa trwałe	59 658	-49 839	9 819
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	0		0
Pozostałe aktywa finansowe	0		0
Pozostałe aktywa trwałe	0		0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 467	-910	1 557
Aktywa obrotowe	94 087	0	94 087
Zapasy	19 838		19 838
Należności handlowe	1 811		1 811
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0		0
Pozostałe należności	61 970		61 970

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

Pozostałe aktywa finansowe	0		0
Rozliczenia międzyokresowe	656		656
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 813		9 813
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0		0
AKTYWA RAZEM	153 745	-49 839	103 906
PASYWA			
Kapitał własny	88 467	3 653	92 121
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>88 467</i>	<i>3 653</i>	<i>92 121</i>
Kapitał zakładowy	30 000		30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	0		0
Pozostałe kapitały	156 407		156 407
Różnice kursowe z przeliczenia	0		0
Zyski zatrzymane	-98 485	2 593	-95 892
Wynik finansowy bieżącego okresu	545	1 061	1 606
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>0</i>		<i>0</i>
Zobowiązanie długoterminowe	38 978	-36 893	2 085
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
Zobowiązania krótkoterminowe	26 300	-16 599	9 700
Kredyty i pożyczki	0		0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	136	136
Zobowiązania z tytułu leasingu	16 976	-16 976	0
Zobowiązania handlowe	1 482	240	1 722
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5		5
Pozostałe zobowiązania	4 476		4 476
Rozliczenia międzyokresowe	837		837
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 059		1 059
Pozostałe rezerwy	1 466		1 466
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0		0
PASYWA RAZEM	153 745	-49 839	103 906
Wartość księgowa na akcję (w zł)	29,49	1,22	30,71

VII. 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 zatwierdzania 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.

- e) 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.
- f) 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.
- g) 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 Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów (zarówno oczekujące na wdrożenie jak i te w stosunku do których Grupa nie skorzystała z możliwości ich wcześniejszego zastosowania) nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

VIII. Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy

Rozwój epidemii COVID-19 ma istotny wpływ na działalność i perspektywy rozwoju Grupy. W pierwszym etapie rozwoju epidemii w kraju - w drugim tygodniu marca 2020 r. (9-13.03) Grupa 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 dominującej, 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 84% sprzedaży towarów Grupy 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 niewiele z nich na kilkadziesiąt współpracujących z Grupą 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.

W obecnej sytuacji także popyt na tkaniny sprzedawane przez Grupę może ulec zmniejszeniu.

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

Grupa 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 Grupie 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, Włoch, Hiszpanii 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 Grupy. Siła wpływu epidemii na funkcjonowanie i tymczasowe ograniczenie (i to nawet istotne) dotychczasowej działalności Grupy 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 Grupa będzie mogła skorzystać w związku z epidemią COVID-19. Dodatkowo utrudnia to określenie najbardziej prawdopodobnego scenariusza jej funkcjonowania, a zdaniem Zarządu spółki dominującej będzie ono kluczowe dla perspektyw prowadzonej działalności Grupy w czasie epidemii i w okresie po jej ustaniu, kiedy można liczyć się z istotnym spadkiem konsumpcji w segmencie funkcjonowania Grupy.

Zarząd spółki dominującej podjął działania i wdraża plany, które w jego opinii mają umożliwić Grupie funkcjonowanie w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację płynnościową Grupy i podejmuje decyzje o regulowaniu jedynie kluczowych dla przetrwania Grupy 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 Grupy 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 Grupy 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 spółek Grupy z przestanki płynnościowej.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy z wyłączeniem zmiany stanu produktów prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Działalność kontynuowana:	140 536	129 941
Sprzedaż usług	342	322
Sprzedaż towarów, w tym:	139 127	128 837
sprzedaż zaewidencjonowana	144 947	125 202
prowinzje od sprzedaży w sklepach franczyzowych depozytowych	-5 821	-2 322
Sprzedaż materiałów	42	50
SUMA przychodów ze sprzedaży	139 510	129 209
Pozostałe przychody operacyjne	618	564
Przychody finansowe	408	168
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	140 536	129 941
<i>Przychody z działalności zaniechanej</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
SUMA przychodów ogółem	140 536	129 941

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Grupa nie rozpoznaje segmentów operacyjnych, lecz ujawnia jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział na obszary geograficzne, określone według kryterium lokalizacji rynków zbytu. Wyodrębnione zostały dwa obszary:

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

Nie dokonano podziału na branże z uwagi na fakt, iż obroty Spółki PHU SOLAR Sp. z o.o. zajmującej się sprzedażą materiałów do produkcji odzieży stanowią w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym od 4,7% do 5,0% wartości przychodów Grupy przed konsolidacją

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

W celu zaprezentowania odbiorcom dodatkowych informacji dotyczących podziału przychodów, które pozwolą pogłębić wiedzę na temat prowadzonego biznesu zaprezentowano dodatkowo wartość przychodów w podziale na sprzedaż w sklepach własnych (w tym realizowaną w sklepach franczyzy depozytowej), do sklepów franczyzowych oraz do sklepów partnerskich.

Obszary geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2019 r.

Obszary geograficzne	Polska	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	137 427	2 083
Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem	brak	

Obszary geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2018 r.

Obszary geograficzne	Polska	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	127 611	1 598
Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem	brak	

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

Wyszczególnienie	2019		
	Sprzedaż usług	sprzedaż towarów i materiałów do klientów indywidualnych i sieci handlowych	pozostała sprzedaż
Przychody	342	139 169	0
Koszt sprzedanych towarów		60 266	
Wynik na sprzedaży towarów		78 903	
Marża na sprzedaży towarów		57%	
Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu		75 872	
Wynik na sprzedaży		3 372	
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej		-1 541	
Wynik na działalności finansowej		-974	
Wynik przed opodatkowaniem		858	
Podatek dochodowy		313	
Wynik netto		545	

Wyszczególnienie	2018		
	Sprzedaż usług	sprzedaż towarów i materiałów do klientów indywidualnych i sieci handlowych	pozostała sprzedaż
Przychody	322	128 887	0
Koszt sprzedanych towarów		55 565	
Wynik na sprzedaży towarów		73 322	
Marża na sprzedaży towarów		57%	
Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu		73 861	
Wynik na sprzedaży		-217	
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej		316	
Wynik na działalności finansowej		146	
Wynik przed opodatkowaniem		246	
Podatek dochodowy		210	
Wynik netto		36	

	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Sprzedaż towarów:	139 127	128 837
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	15 099	13 521
Sprzedaż usług:	342	322
Usługi	342	322
Sprzedaż materiałów i wyposażenia:	42	50
Przychody ze sprzedaży ogółem:	139 510	129 209

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Zysk ze zbycia majątku trwałego	1	1
Splata 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
Opłata za użyczenie systemu	82	82
Obsługa transakcji POLCARD	43	43
Otrzymane dofinansowanie wymiany witryny sklepu	23	0
Wynagrodzenie za działania promocyjne	10	0
Inne pozostałe przychody operacyjne	4	4
Razem	618	564
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Strata ze zbycia/likwidacji majątku trwałego	8	30
Aktualizacja wartości środków trwałych (per saldo z rozwiązanymi)	443	128
Aktualizacja wartości aktywów z tytułu leasingu	1 589	0
Aktualizacja należności handlowych	0	14
Spisanie nieodzyskiwalnej kaucji	31	0
Nierozliczone rozrachunki	4	0
Darowizny	16	5
Kary i odszkodowania		2
Różnice inwentaryzacyjne	18	16
Koszty likwidacji środków trwałych	49	46
Inne pozostałe koszty operacyjne	1	7
Razem	2 159	248
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 (odniesiono w KWS)	109	94

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Odsetki z depozytu i lokat	34	38
Odsetki od wpłaconych kaucji	56	0
Pozostałe odsetki	7	0
Dyskonto zaliczek	10	130
Różnice kursowe	301	0
Razem	408	168
KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Odsetki od leasingu	1 382	4
Różnice kursowe	0	18
Razem	1 382	22

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

01.02. – 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	38	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 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

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

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	43	34
Dotyczący roku obrotowego	43	34
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	269	176
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	269	176
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	313	210

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
Zysk/strata przed opodatkowaniem	858	246
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 546	1 964
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	1 057	932
Kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania	9	5
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	4 470	1 082
Dochód do opodatkowania	2 734	-1 321
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	2 505	-1 500
Podstawa opodatkowania	229	179
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	43	34

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

EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	858	246
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	858	246
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	163	47
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice)	154	36
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania (trwałe różnice)	-26	-
Pozostałe - nieutworzone aktywa od ujemnych różnic przejściowych	22	127
PODATEK WEDŁUG EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ WYNOŚĄCEJ 36,45 % (2018: 85,37%)	313	210
KORZYŚĆ PODATKOWA/(OBCIĄŻENIA PODATKOWE) WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	313	210

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2018	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2019
Rezerwa badanie bilansu	78	0	6	72
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

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

Rezerwa na zwroty	554	137	0	691
Odpisy aktualizujące (w tym ŚT i zapasy)	927	84	0	1 012
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
Suma ujemnych różnic przejściowych	11 100	5 077	3 194	12 984
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 109	965	607	2 467

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2017	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2018
Rezerwa badanie bilansu	71	7	0	78
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 (w tym ŚT i zapasy)	1 281	0	353	927
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
Suma ujemnych różnic przejściowych	12 094	651	1 645	11 100
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 298	124	312	2 109

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2018	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
Suma dodatnich różnic przejściowych	872	254	155	971
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	166	48	29	185

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2017	zwiększenia*	zmniejszenia*	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
Suma dodatnich różnic przejściowych	940	120	189	872
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	179	23	36	166

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

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2019	31.12.2018
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 467	2 109
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	185	166
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	2 282	1 943

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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 dominującej.

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	545	36
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	545	36
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	545	36

Liczba akcji i zysk przypadający na jedną akcję

	01.01 -31.12.2019*	01.01 -31.12.2018
Średnia ważona liczba 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 akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	3 000 000	30 000 000
Zysk przypadający na jedną akcję	0,18	0,00

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

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

Nota 10. UJAWNIE NIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ORAZ EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W okresach objętych sprawozdaniem skonsolidowanym nie wystąpiły transakcje kwalifikowane, które należałyby 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 11. 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
Razem	7 470	8 400

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
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	0	337

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.

Grupa Kapitałowa 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
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 439	273	0	662	1 335	3 709
- 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
Zmniejszenia, z tytułu:	0	484	234	0	1 103	1 340	3 162
- 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
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 463	332	65	797	0	2 657
- 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
Zmniejszenia, z tytułu:	0	352	232	0	1 087	0	1 671
- 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
Utworzenie	0	314	0	0	129	0	443
Wykorzystanie/ Wykorzystanie	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
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 152	308	286	530	1 179	3 455
- 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
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 144	186	16	1 031	1 191	3 568
- 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
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 603	343	101	975	0	3 022
- 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
Zmniejszenia, z tytułu:	0	664	172	16	1 018	0	1 870
- 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
<i>Utworzenie</i>	0	128	0	0	0	0	128
<i>Wykorzystanie/ Wykorzystanie</i>	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

Grupa Kapitałowa nie posiada gruntów w użytkowanych wieczystym.

Nota 12. 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
Razem	461	726

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań nie występują.

Grupa 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 ¹	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
Zwiększenia, z tytułu:	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
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- zbycia/ likwidacji	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 roku	0	0	2 682	0	2 682
Umorzenie na dzień 01.01.2019 roku	0	0	1 941	0	1 941
Zwiększenia, z tytułu:	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
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2019 roku	0	0	2 221	0	2 221
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019 roku	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	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 ¹	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku	0	0	2 667	0	2 667
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- nabycia	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne – korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- zbycia/ likwidacji	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 roku	0	0	2 667	0	2 667
Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku	0	0	1 641	0	1 641
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	300	0	300
- amortyzacji	0	0	300	0	300
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne– korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2018 roku	0	0	1 941	0	1 941
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018 roku	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	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 01.01.2018 – 31.12.2018r. oraz od 01.01.2019 – 31.12.2019 r. nie wystąpiły.

Nota 13. 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
Zwiększenia, z tytułu:	12 123	155	12 278
- zawartych umów leasingu	12 022	155	12 176
- zmiana warunków umowy leasingowej	0	0	0
- indeksacja wynikająca z umowy leasingowej	102	0	102
Zmniejszenia, z tytułu:	72	0	72
- 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. Grupa skorzystała ze zwolnienia w ujmowaniu w tych aktywach składników aktywów o niskiej wartości.

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Pozycja nie występuje.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 16. AKCJE I UDZIAŁY KONSOLIDOWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0
Razem	0	0

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Grupa nie posiada aktywów tak klasyfikowanych.

Nota 19. AKTYWA FINANSOWE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

W latach 2018 - 2019 spółki tworzące Grupę Kapitałową nie posiadały aktywów finansowych kwalifikowanych jako aktywa finansowe w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Nota 20. ZAPASY

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

	31.12.2019	31.12.2018
Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały	465	507
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	19 062	17 680
Aktywo z tytułu prawa do odzyskania towarów po zwrocie zapłaty	681	573
Zapasy brutto	20 208	18 760
Odpis aktualizujący stan zapasów	370	519
Zapasy netto, w tym:	19 838	18 241
- 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 dominującej, 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 dominująca nie dokonała odpisów z tytułu utraty wartości zapasów towarów ze względu na fakt, iż mimo trwającego okresu wyprzedaży udało się uzyskać stabilną / dodatnią marżę na sprzedaży towarów po dniu bilansowym (okres styczeń / luty). Zarząd uznał zatem, iż ewentualne odpisy aktualizujące zapasy byłyby bezprzedmiotowe.

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

W celu ustanowienia zabezpieczeń zawartej 23 maja br. Umowy Kredytowej nr U0003210990693 Wielowalutowego Limitu Wierzytelności z Alior Bank S.A., dającej możliwość korzystania z gwarancji bankowych, w dniu 19 września 2017r. Spółka 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 dominującą Umowy Linii Gwarancyjnej z BOŚ 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 BOŚ S.A.

W wartości zapasów nie kapitalizowano kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności handlowe	1 811	2 144
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek pozostałych	1 811	2 144
Odpisy aktualizujące	1 139	1 147
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek pozostałych	1 139	1 147
Należności handlowe brutto	2 949	3 291

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.12.2019	31.12.2018
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 147	1 060
Aktualizacja stanu odpisów na 01.01.2018 r. z wprowadzeniem MSSF 9	0	66
Zwiększenia, w tym:	0	31
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	31
Zmniejszenia w tym:	8	9
- 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
- zakończenie postępowań	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 139	1 147

Nota 23. 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	171	123
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
Pozostałe należności	61 970	58 011

Stan należności Grupy Kapitałowej 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 wynosił 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
Pozostałe należności, w tym:	61 970	58 011
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	61 970	58 011
Odpisy aktualizujące	43 738	43 826
Pozostałe należności brutto	105 708	101 837

Nota 24. 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
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	656	1 580
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	656	1 580

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	9 045	10 830
Kasa administracji	367	218
Kasy w sklepach	442	783
Bieżący rachunek bankowy środków krajowych (PLN)	403	265
Konto bankowe e-sklep	88	95
Depozyty i lokaty bankowe	7 729	9 469
Środki na rachunku maklerskim	16	0
Inne środki pieniężne:	768	1 113
Środki na rachunku VAT	5	0
Środki pieniężne w drodze	763	1 113
Razem	9 813	11 944

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

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

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne ZFŚS	0,2	0,2

Nota 26. 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
Razem	3 000 000	100,00%	3 000 000	100,00%	10	3 000 000		

*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
Razem	30 000 000	100,00%	30 000 000	100,00%	1	30 000 000,0		

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

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2019	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 27. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIA UDZIAŁÓW POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Pozycja nie występuje.

Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy	138 605	138 328
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	4 000	0
Pozostały kapitał rezerwowy	13 850	17 850
Akcje własne (-)	-48	0
RAZEM	156 407	156 178

Na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr WZA.236/06/19 z dnia 19.06.2019 r. utworzono kapitał rezerwowy 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 rezerwowy na skup akcji własnych	Pozostały kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2019 r.	138 328	0	0	17 850	0	156 178
Zwiększenia w okresie:	278	0	4 000	0	0	4 278
Podział zysku z poprzedniego okresu	278	0	0	0	0	278
Utworzenie	0	0	4 000	0	0	4 000
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	4 000	48	4 048
Przesunięcie na kapitał rezerwowy 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.	138 605	0	4 000	13 850	-48	156 407
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	Pozostały kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2018 r.	183 989	0	0	17 850	0	201 838
Zwiększenia w okresie:	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	45 661	0	0	0	0	45 661
Pokrycie straty z poprzedniego okresu	45 661	0	0	0	0	45 661
Stan na dzień 31.12.2018 r.	138 328	0	0	17 850	0	156 178

Nota 29. ZYSKI ZATRZYMANE

Niepodzielony wynik obejmuje kwoty wynikające z korekt połączeniowych (połączenie ze spółką Solar Dystrybucja od dnia 01.12.2015r.) i konsolidacyjnych, a także niepodzielony wynik ze sprawozdań jednostkowych oraz korekty związane z przejściem na standardy MSR/MSSF, a także zmianami zasad rachunkowości. Kapitały, które nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy dotyczą korekt konsolidacyjnych.

	31.12.2019	31.12.2018
- korekty konsolidacyjne i połączeniowe	-93 649	-93 649
- niepodzielony wynik ze sprawozdań jednostkowych (przed połączeniami) oraz korekty związane z przejściem na MSR/MSSF i zmianami zasad rachunkowości	-4 836	-2 001
RAZEM	-98 485	-95 651

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 odroczony podatek dochodowy w kwocie 608 tys. zł.

Nota 30. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH

Pozycja nie występuje.

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

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

W dniu 23 maja 2017r. Spółka dominująca zawarła Umowę Kredytową nr U0003210990693 Wielowalutowego Limitu Wierzytelności z Alior Bank S.A. dającą możliwość korzystania z limitu w wysokości 10 000 tys. zł przeznaczonego na 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 dominującą 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 dominująca 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 dominującą 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 dominująca 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. Aneksem z dnia 12.02.2020 r. wysokość limitu została obniżona do 2 700 tys. zł.

Zabezpieczeniem tej linii ustanowionymi przez Spółkę dominującą 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	-
Razem kwota udzielonych gwarancji	6 982	7 384

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

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania leasingowe (leasing finansowy do 31.12.2018 r.)	0	217
Razem zobowiązania finansowe	0	217
- 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
Zobowiązania leasingowe razem	0	217

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.

Spółki Grupy Kapitałowej w latach 2018 – 2019 nie emitowały obligacji.

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

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

Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe	1 482	1 851
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 482	1 851

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2019	1 482	1 332	74	26	30	20	1
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 482	1 332	74	26	30	20	1
31.12.2018	1 851	1 608	226	4	12	2	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 851	1 608	226	4	12	2	0

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2019	31.12.2018
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	1 838	1 743
Rozrachunki z tytułu otrzymanych zaliczek	8	0
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń na życie	18	18
Zakupy na przełomie lat	183	122
ZFŚS	9	9
Podatek od płac	315	408
ZUS	1 496	1 495
PFRON	0	0
VAT	609	1 177
Razem pozostałe zobowiązania	4 476	4 972

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2019	4 476	4 476	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 476	4 476	0	0	0	0	0
31.12.2018	4 972	4 972	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 972	4 972	0	0	0	0	0

Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

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

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	6 982	7 384
Razem zobowiązania warunkowe	6 982	7 384

W opinii Zarządu Grupy Kapitałowej istnieje znikome prawdopodobieństwo wpływu 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 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Grupa Kapitałowa w okresie objętym informacją finansową nie była leasingodawcą.

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

Grupa identyfikuje umowy leasingu w odniesieniu do najmowanych powierzchni (sklepy własne, magazynki w części sklepów oraz powierzchnie biurowo-magazynowe) 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
Wartość zobowiązań na 01.01.2019 r.	58 949	217	59 166
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 wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów)	18 306	148	18 454
Różnice kursowe	-334	0	-334
Wartość zobowiązań na 31.12.2019 r., w tym	53 732	233	53 965
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 Grupa 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 40. 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
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 730	1 678
- długoterminowe	893	862
- krótkoterminowe	837	815

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2019 r. oraz okres porównywalny 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
Łącznie		2 515	1 133	

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 dominującej nie istnieją przesłanki świadczące o niepewności (ewentualny zwrot) związanej z otrzymanymi kwotami dotacji. Według Zarządu Spółka dominująca korzystając z otrzymanych partycypacji nie jest narażona na utratę kwot partycypacji już otrzymanych, ponieważ zgodnie z umową osiągnięta zakładane wskaźniki ujęte w wniosku, a następnie w umowie. Spółka na bieżąco wywiązuje się również z nałożonych obowiązków sprawozdawczych.

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2019	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
Razem, w tym:	1 221	1 170
- długoterminowe	163	114
- krótkoterminowe	1 059	1 056

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

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. Grupa zastosowała uproszczenie podejście polegające na ujmowaniu zmian wyceny zobowiązań w całości przez wynik finansowy. Nie została utworzona rezerwa na wypłatę premii uznaniowych w związku z decyzją o jej nie przyznaniu za rok 2019.

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na dzień 01.01.2019	114	0	1 056	0
Utworzenie rezerwy	48	0	3	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2019, w tym:	163	0	1 059	0
- długoterminowe	163	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	1 059	0
Stan na dzień 01.01.2018	123	0	1 106	0
Utworzenie rezerwy	0	0	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	8	0	51	0
Stan na dzień 31.12.2018, w tym:	114	0	1 056	0
- długoterminowe	114	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	1 056	0

Nota 42. 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	72	78
Rezerwa na koszty zamknięcia sklepów	0	561
Inne pozostałe rezerwy	0	0
Razem, w tym:	2 214	2 536
- długoterminowe	748	759
- krótkoterminowe	1 466	1 777

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2019	2 536
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 438
Wykorzystane	1 497
Rozwiązane	263
Stan na dzień 31.12.2019, w tym:	2 214
- długoterminowe	748
- krótkoterminowe	1 466
Stan na dzień 01.01.2018	3 328
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 240
Wykorzystane	1 762
Rozwiązane	270
Stan na dzień 31.12.2018, w tym:	2 536
- długoterminowe	759
- krótkoterminowe	1 777

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Na podstawie MSSF15 Grupa tworzy rezerwy z tyt. zobowiązania do zwrotu zapłaty za zwrócony towar z sieci współpracujących sklepów, a także od klientów e-sklepu.

Jednostka dominująca nie tworzy rezerwy na zwroty ze sprzedaży detalicznej w sklepach stacjonarnych z uwagi na fakt, iż nie przyjmuje zwrotów sprzedanych towarów za zwrotem pieniędzy. Ponadto wartość niesprzedanych towarów zwracana jest do dostawcy i nie wpływa na zanotowany wynik finansowy.

Analiza wartości kosztów gwarancyjnych wskazuje, iż ich wartość 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 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Grupa kapitałowej 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

Grupa 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 tkanin od zagranicznych dostawców, pozostałymi 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.

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

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 Zarządu jednostki dominującej Grupy kapitałowej ryzyko braku zapłaty jest również niskie. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy kapitałowej powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej aktywów. 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 Grupie kapitałowej istotne koncentracje ryzyka kredytowego dotyczą należności od głównego dostawcy towarów. Na koniec poszczególnych okresów pozycje bilansowe dotyczące głównego dostawcy przedstawiają się następująco:

Dostawca	31.12.2019	31.12.2018
Należności	58 449	55 615
Zobowiązania	0	0
Kwota netto	58 449	55 615

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 niezmienionym zakresie. Spółka dominująca 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%.

Grupa Kapitałowa Solar Company S.A. w ostatnich latach zmagają się z niekorzystnymi zmianami w otoczeniu gospodarczym, w tym głównie z wysoce konkurencyjną sytuacją rynkową, odpływem klientów z galerii handlowych, czy też wprowadzaniem zakazem handlu w niedziele. Nie bez znaczenia dla sytuacji Grupy jest zdaniem Zarządu również stanowisko KNF. Ponadto w toku prac nad sporządzeniem sprawozdania finansowego Grupa nie miała dostępu do sprawozdania finansowego głównego dostawcy, co powoduje brak jednego z głównych elementów pozwalających ocenić ryzyko kredytowe związane z saldem należności od tego kontrahenta.

W obliczu przedstawionych powyżej przesłanek Zarząd podjął decyzję o zawiązaniu na dzień 31.12.2017 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 Grupy Kapitałowej 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
31.12.2019								
Należności z tytułu dostaw i usług	1 811	907	165	420	2	17	299	1
Pozostałe należności brutto*	105 708	48 171	138	553	13 108	14 537	29 201	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 813	9 813	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0	0

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

Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2018								
Należności z tytułu dostaw i usług	2 144	1 140	220	418	286	173	1	0
Pozostałe należności brutto*	101 837	52 982	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	11 944	11 944	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0

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

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem 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 niezdyktowanych płatności.

Wyszczególnienie	do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2019 roku	10 423	12 510	36 106	884
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	5 908	50	1	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
31 grudnia 2018 roku	6 831	78	131	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	21	65	131	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 810	13	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0

Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	
Należności długoterminowe	0	0	0	0	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	63 781	60 155	63 781	60 155	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 813	11 944	9 813	11 944	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 (długo i krótkoterminowe), 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	5 958	6 823	5 958	6 823	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

Zabezpieczenia - Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale do 30%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane zobowiązania (leasing, zobowiązania z tytułu nabycia udziałów), zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania oprocentowane	53 965	217
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 958	6 823
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 813	11 944
Zadłużenie netto	50 111	-4 904
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	88 467	90 563
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	88 467	90 563
Kapitał i zadłużenie netto	138 578	85 659
Wskaźnik dźwigni	36,16%	-5,72%

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty istotnych transakcji zawartych 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
Jednostki zależne:												
PHU Solar Sp. z o.o.	8	8	72	57	0	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałem innych jedn. powiąz.												
Pasta Sp. z o.o.	12	10	2 236	2 236	0	1 144						
Wakon Investments Limited												
Veraques Limited												
Stanmax Co Limited												
Zarząd Spółki	Poza wartością wynagrodzeń inne transakcje bezpośrednio dotyczące członków zarządu nie wystąpiły											

* wartości bilansowe w pozycji Pozostałe aktywa trwałe,

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

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w Spółce dominującej 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 Grupy.

Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

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

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu Spółki dominującej

	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
Razem	181	199

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

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej

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
RAZEM		26,4	26,4

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

Nota 49. ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie na koniec poszczególnych okresów

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Zarząd	2	2
Administracja, magazyn, wzorcowania, kierowcy	158	151
Pracownicy sklepów	546	557
RAZEM	706	710

Nota 50. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółki Grupy nie aktywowały odsetek związanych z zadłużeniem zewnętrznym.

Nota 51. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Działalność Grupy 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 52. SPRAWY SĄDOWE

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

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

Spółka nie zgodziła się decyzją Komisji Nadzoru Finansowego i w dniu 12 stycznia 2016 r. wysłała do Komisji Nadzoru Finansowego wnioszek 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 wiarytelności Spółki dominującej lub jej spółki zależnej.

Nota 53. 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 Spółek Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Obecnie przeciwko żadnej ze Spółek Grupy lub też z jej powództwa nie toczą się żadne spory z organami administracyjnymi. Na poszczególne dni bilansowe nie tworzono rezerw na ryzyko podatkowe.

Nota 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

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

Nota 55. 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 VIII Informacji dodatkowej.

Nota 56. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy Grupy Kapitałowej.

Nota 57. 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	72	78
- za inne usługi poświadczające	45	51
- za usługi doradztwa podatkowego	0	0
- za pozostałe usługi	0	0
RAZEM	117	129

Dane dotyczą spółek tworzących Grupę Kapitałową.

Nota 58. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Środki pieniężne w bilansie	9 813	11 944
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepłyów pieniężnych	9 813	11 944

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

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2019	01.01 -31.12.2018
Amortyzacja:	19 997	3 231
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
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	1 348	-33
odsetki otrzymane od środków na rachunkach bankowych	-34	-38
odsetki zapłacone od zobowiązań leasingowych	1 382	0
odsetki zapłacone od zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych i leasingu	0	4
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	2 242	-1
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	2 534	0
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:	-271	-851
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania bez uwzględnienia rezerwy na podatek odroczony	-271	-851
Zmiana stanu zapasów wyniku z następujących pozycji:	-1 598	925
bilansowa zmiana stanu zapasów	-1 598	925
likwidacja środków trwałych odniesiona na zapasy	0	0
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-3 625	-2 915
zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	-3 625	-2 915
zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem kredytów, pożyczek i leasingów	-866	837
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-869	843
zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	3	-6
Inne korekty z działalności operacyjnej	-4	156

Poznań, dnia 31 marca 2020 r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Stanisław Antoni Bogacki - PREZES ZARZĄDU

.....

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Aleksandra Danel - WICEPREZES ZARZĄDU

.....