

S O L A R

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A.
ZA 2020 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 dodatków |
| 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 lub Grupą) zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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 31.12.2020 r. | PREZES ZARZĄDU | - Stanisław Antoni Bogacki |
| | WICEPREZES ZARZĄDU | - Aleksandra Danel |
| Na dzień 31.12.2019 r. | PREZES ZARZĄDU | - Stanisław Antoni Bogacki |
| | WICEPREZES ZARZĄDU | - Aleksandra Danel |

Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2020 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 2020 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

Kancelaria Adwokacka Michał Wawrzyniak
 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 31.12.2020 r. akcjonariuszami Spółki dominującej byli:

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

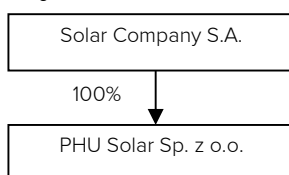
IX. Spółki zależne:

| Nazwa Spółki | Siedziba | Dane rejestrowe | Przedmiot działalności | Kapitał podstawowy | Udział procentowy w kapitale | Udział procentowy w prawach głosu |
|----------------------|------------------------------|---|--------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| PHU Solar Sp. z o.o. | ul. Torowa 11, 61-315 Poznań | KRS 0000158070 NIP 779-00-00-669 | handel hurtowy tkaninami | 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 dominującej 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,
 b) są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2020 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2019 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 2020 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

XIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 26 kwietnia 2021 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 |
|--------------|------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 2020 | 4,4742 | 4,2279 | 4,6330 | 4,6148 |
| 2019 | 4,3018 | 4,2406 | 4,3891 | 4,2585 |

*) 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 EURO

| Wyszczególnienie | PLN | EUR | PLN | EUR |
|--|--------------------------------|-----------|--------------------------------|-----------|
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 01.01.2020 - 31.12.2020 | | 01.01.2019 - 31.12.2019 | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 99 666 | 22 276 | 139 730 | 32 482 |
| Koszty działalności operacyjnej | 104 862 | 23 437 | 136 358 | 31 698 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | -7 269 | -1 625 | 1 831 | 426 |
| Zysk (strata) brutto | -12 156 | -2 717 | 858 | 199 |
| Zysk (strata) netto | -10 375 | -2 319 | 545 | 127 |
| Liczba udziałów/akcji w sztukach | 3 000 000 | 3 000 000 | 3 000 000 | 3 000 000 |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro) ¹⁾ | -3,46 | -0,77 | 0,18 | 0,04 |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 31.12.2020 | | 31.12.2019 | |
| Aktywa trwałe | 73 525 | 15 932 | 59 658 | 14 009 |
| Aktywa obrotowe | 92 489 | 20 042 | 94 087 | 22 094 |
| Kapitał własny | 78 093 | 16 922 | 88 467 | 20 774 |
| Zobowiązania długoterminowe | 61 430 | 13 311 | 38 978 | 9 153 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 26 492 | 5 741 | 26 300 | 6 176 |
| Wartość księgowa na akcję (zł/euro) ¹⁾ | 26,03 | 5,64 | 29,49 | 6,92 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | 01.01.2020 - 31.12.2020 | | 01.01.2019 - 31.12.2019 | |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 17 610 | 3 936 | 18 380 | 4 273 |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -764 | -171 | -2 058 | -478 |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej | -13 333 | -2 980 | -18 454 | -4 290 |

1) liczba akcji na dzień 31.12.2019 r. oraz na dzień 31.12.2020 r. w ilości 3 000 000 szt.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| | NOTA | 01.01 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 1,2 | 99 666 | 139 730 |
| Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów | | 385 | 342 |
| Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-) | | -170 | 220 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | | 0 | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | 99 452 | 139 169 |
| Koszty działalności operacyjnej | | 104 862 | 136 358 |
| I. Amortyzacja | | 18 105 | 19 997 |
| II. Zużycie materiałów i energii | | 3 797 | 4 649 |
| III. Usługi obce | | 11 203 | 14 979 |
| IV. Podatki i opłaty | | 347 | 302 |
| V. Wynagrodzenia | | 20 492 | 27 902 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | | 3 887 | 6 207 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | | 1 155 | 2 054 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 45 875 | 60 266 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | | -5 196 | 3 372 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4 | 296 | 618 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 4 | 2 369 | 2 159 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | -7 269 | 1 831 |
| Przychody finansowe | 5 | 18 | 408 |
| Koszty finansowe | 5 | 4 905 | 1 382 |
| Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności | | 0 | 0 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | -12 156 | 858 |
| Podatek dochodowy | 6 | -1 782 | 313 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | -10 375 | 545 |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej | 7 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | | -10 375 | 545 |
| Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym | | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu | | -10 375 | 545 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)* | 8 | | |
| Podstawowy za okres obrotowy | | -3,46 | 0,18 |
| Rozwodniony za okres obrotowy | | -3,46 | 0,18 |
| Zysk (strata) netto na jeden udział z działalności kontynuowanej (w zł) | | | |
| Podstawowy za okres obrotowy | | -3,46 | 0,18 |
| Rozwodniony za okres obrotowy | | -3,46 | 0,18 |
| Zysk (strata) netto na jeden udział z działalności zaniechanej (w zł) | | 0,00 | 0,00 |

*liczba akcji na dzień 31.12.2019 r. oraz na dzień 31.12.2020 r. w ilości 3 000 000 szt.

Poznań, dnia 26 kwietnia 2021 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | NOTA | 01.01 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Zysk (strata) netto | | -10 375 | 545 |
| 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 | -10 375 | 545 |
| | | | |
| Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym | | | |
| Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący | | -10 375 | 545 |

Poznań, dnia 26 kwietnia 2021 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | NOTA | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------|----------------|----------------|
| Aktywa trwałe | | 73 525 | 59 658 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 11 | 5 535 | 7 470 |
| Wartości niematerialne | 12 | 208 | 461 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 13 | 63 624 | 49 260 |
| 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 | 4 158 | 2 467 |
| Aktywa obrotowe | | 92 489 | 94 087 |
| Zapasy | 20 | 18 011 | 19 838 |
| Należności handlowe | 22 | 1 325 | 1 811 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 1 | 0 |
| Pozostałe należności | 23 | 59 341 | 61 970 |
| Pozostałe aktywa finansowe | | 0 | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 24 | 485 | 656 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 25 | 13 326 | 9 813 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | 0 | 0 |
| AKTYWA RAZEM | | 166 014 | 153 745 |

Poznań, dnia 26 kwietnia 2021 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2020 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2019 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| PASYWA | NOTA | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Kapitał własny | | 78 093 | 88 467 |
| Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej | | 78 093 | 88 467 |
| Kapitał zakładowy | 26 | 30 000 | 30 000 |
| Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej | 27 | 0 | 0 |
| Pozostałe kapitały | 28 | 156 952 | 156 407 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | | 0 | 0 |
| Zyski zatrzymane | 29 | -98 485 | -98 485 |
| Wynik finansowy bieżącego okresu | | -10 375 | 545 |
| Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | 30 | 0 | 0 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | 61 430 | 38 978 |
| Kredyty i pożyczki | 31 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 32 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 39 | 59 773 | 36 990 |
| Inne zobowiązania długoterminowe | 34 | 0 | 0 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 | 72 | 185 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 40 | 674 | 893 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 41 | 218 | 163 |
| Pozostałe rezerwy | 42 | 693 | 748 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 26 492 | 26 300 |
| Kredyty i pożyczki | 31 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 32 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 39 | 16 346 | 16 976 |
| Zobowiązania handlowe | 35 | 1 576 | 1 482 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 0 | 5 |
| Pozostałe zobowiązania | 36 | 4 814 | 4 476 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 40 | 824 | 837 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 41 | 989 | 1 059 |
| Pozostałe rezerwy | 42 | 1 944 | 1 466 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | | 0 | 0 |
| PASYWA RAZEM | | 166 014 | 153 745 |
| Wartość księgową na akcję (w zł)* | | 26,03 | 29,49 |

*liczba akcji na dzień 31.12.2019 r. oraz na dzień 31.12.2020 r. w ilości 3 000 000 szt.

Poznań, dnia 26 kwietnia 2021 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 31.12.2020 r. | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01 stycznia | 30 000 | 0 | 156 407 | 0 | -97 940 | 0 | 88 467 | 0 | 88 467 |
| Zmiany zasad rachunkowości i korekty | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał własny po korektach | 30 000 | 0 | 156 407 | 0 | -97 940 | 0 | 88 467 | 0 | 88 467 |
| Zakup akcji własnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podział zysku netto | 0 | 0 | 545 | 0 | -545 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Suma dochodów całkowitych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -10 375 | -10 375 | 0 | -10 375 |
| Kapitał własny na dzień 31 grudnia | 30 000 | 0 | 156 952 | 0 | -98 485 | -10 375 | 78 093 | 0 | 78 093 |
| 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 |

Poznań, dnia 26 kwietnia 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | 01.01 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -12 156 | 858 |
| Korekty razem | 29 766 | 17 523 |
| Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 0 | 0 |
| Amortyzacja | 18 105 | 19 997 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 3 234 | -359 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 276 | 1 348 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -389 | 2 242 |
| Zmiana stanu rezerw | 409 | -271 |
| Zmiana stanu zapasów | 1 828 | -1 598 |
| Zmiana stanu należności | 3 114 | -3 625 |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 432 | -866 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -61 | 699 |
| Inne korekty z działalności operacyjnej | 1 847 | -4 |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony | -27 | -41 |
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 17 610 | 18 380 |
| DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA | | |
| Wpływy | 37 | 325 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 28 | 15 |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości | 0 | 0 |
| Splata pożyczek | 0 | 0 |
| Odsetki | 8 | 34 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 277 |
| Wydatki | 801 | 2 383 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 801 | 2 383 |
| Nabycie inwestycji w nieruchomości | 0 | 0 |
| Wydatki na aktywa finansowe | 0 | 0 |
| Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 0 |
| B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -764 | -2 058 |
| 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 | 13 333 | 18 454 |
| 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 | 12 048 | 17 072 |
| Odsetki | 1 285 | 1 382 |
| Inne wydatki finansowe | 0 | 0 |
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -13 333 | -18 454 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C) | 3 513 | -2 131 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 3 513 | -2 131 |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 9 813 | 11 944 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 13 326 | 9 813 |

Poznań, dnia 26 kwietnia 2021 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.

Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia znaczącej niepewności w zakresie zdolności do kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, lecz w związku z trwającą epidemią COVID-19, której wpływ na funkcjonowanie Grupy zawarto w części „VIII. Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy” zwraca uwagę, że istnieje ryzyko dalszego ograniczenia dotychczasowej działalności wobec stanu sprzed epidemii COVID-19, a także pogorszenia sytuacji finansowej i majątkowej Grupy. W nocy tej Zarząd przedstawił także istotne działania, zarówno te już przeprowadzone jak i planowane, mające na celu ograniczenie niekorzystnego wpływu pandemii na Grupę w tym m.in. w zakresie pozyskanego i planowanego do pozyskania wsparcia rządowego. Zdaniem Zarządu Spółki dominującej przyjęte zasady gospodarowania środkami pieniężnymi w roku 2020 i pierwszych miesiącach roku 2021 wykazały skuteczność w utrzymaniu bieżącej płynności Grupy. Sporządzone symulacje sytuacji płynnościowej wskazują na możliwość utrzymania wystarczającego poziomu środków pieniężnych co najmniej w horyzoncie dwunastu miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 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 2019 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2020 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2019 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym udziały niekontrolujące nie wystąpiły.

d) Jednostki stowarzyszone

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

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31.12.2020 r. oraz dane porównawcze za rok obrotowy kończący się 31.12.2019 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

| Wyszczególnienie | Udział w ogólnej liczbie głosów (w %) | |
|----------------------|---------------------------------------|------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| SOLAR Company S.A. | Jednostka dominująca | |
| PHU SOLAR Sp. z o.o. | 100% | 100% |

Spółki konsolidowane są metodą pełną.

f) Spółki nie objęte 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 jakichkolwiek 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 sprzedać do stron trzecich (po usunięciu oznakowań marki SOLAR),
- e) braku danych finansowych do konsolidacji – nie można zmusić niezależnego podmiotu do przedstawienia danych według MSR/MSSF w kształcie umożliwiającym konsolidację. Ewentualne otrzymanie sprawozdania finansowego "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka sporządzonego według ustawy o rachunkowości oraz opinia z badania tegoż sprawozdania nie umożliwiają przeprowadzenia procesu konsolidacyjnego zgodnie z zasadami MSR/MSSF,
- f) umowa z SOLAR Company S.A. nie ogranicza "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka do świadczenia innych usług wskazanych w CEIDG (centralna ewidencja i informacja o działalności gospodarczej),
- g) korzyści związane z działalnością "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka to zyski związane z opłacalnością realizacji umowy o współpracy oraz realizacją innych usług, które "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka może realizować poza umową z SOLAR Company S.A.,
- h) ryzyko związane z 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 zdaniem Zarządu Solar Company S.A.:

- 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 udostępnienia 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 2020 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 do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2020 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2019 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 hurtowe, 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 przyręconego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Zdecydowana większość sprzedaży realizowana jest za natychmiastową zapłatą, część sprzedaży hurtowej jest zaliczkowana, a część sprzedaży hurtowej odbywa się z odroczoną płatnością. 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 zmniejszenie dotowanych kosztów albo przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

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

Podatki

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

Podatek 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 rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

| Typ | Stawka amortyzacyjna | Okres |
|---|----------------------|------------|
| Grunty (prawa wieczystego użytkowania) | - | - |
| Budynki i budowle - inwestycje w obcych środkach trwałych (sklepy w galeriach handlowych) | 10,0% | 10 lat |
| Maszyny i urządzenia techniczne | 10 – 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. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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%.

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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu (tj. na datę, kiedy aktywo objęte umową leasingu jest dostępne dla 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 bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę. W związku ze stosowaniem 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,
- 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 finansowych 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 ścisłocie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

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

Do kategorii aktywów finansowych 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 finansowych 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 trwałe nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- 2) długoterminowe - to rozliczenia mające trwać dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Podział ten ma charakter płynny i odpowiednio do zmiany okresu ich dalszego rozliczenia od dnia bilansowego, będą następowały 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,
- zyski/straty zatrzymane (do tej pozycji kapitału odnosi się skutki błędów oraz ujmuje się skutki finansowe zmiany polityki rachunkowości),
- zysk (strata) netto.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 narodziło 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 metodę 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

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

b) Transakcje i salda

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

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.

Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu

W związku z brakiem ugruntowanego stanowiska prawnego w zakresie skutków urzędowego zamknięcia sklepów działających w wielkopowierzchniowych centrach handlowych, zmieniającymi się uwarunkowaniami ekonomicznymi utrudniającymi podejmowanie decyzji w zakresie przedłużania umów najmu oraz niepewnością w przewidywaniu decyzji przez wynajmujących istnieje niepewność szacunków w odniesieniu do czasu trwania umów leasingowych, ustalenia prawdopodobieństwa przedłużenia umowy oraz przyjęcia zasadności założenia o powodzeniu uzgodnienia zmian w umowach najmu.

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 okresu sprawozdawczego.

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.

Kwota wartości rezerwy na zamknięcia sklepów wyznaczana jest jako szacunek kosztów związanych z przedterminowym zakończeniem stosunku najmu lokali sklepowych jako wartość oczekiwana wynikająca z najbardziej prawdopodobnego skutku wypływu korzyści w związku z możliwym rozstrzygnięciem sądowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk

podatki pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości aktywów

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

Odpisy na należności wynikające z ryzyka kredytowego głównego dostawcy

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 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 31.12.2020 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 zmagą się z niekorzystnymi zmianami w otoczeniu gospodarczym, w tym głównie z wysoce konkurencyjną sytuacją rynkową, odpływem klientów z galerii handlowych, czy też wprowadzonym zakazem handlu w niedziele. Nie bez znaczenia dla sytuacji Grupy jest zdaniem Zarządu również stanowisko KNF.

Ponadto w toku prac nad sporządzeniem sprawozdania finansowego 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 wynosiła 43 738 tys. zł. Zgodnie z tą samą metodologią wartość odpisu ustalona na dzień 31.12.2020 r. nie uległa zmianie.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2020 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019, 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 2020 roku.

W 2020 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 2020r.

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 2020:

- Zmiany do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" i MSR 8 "Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów" - Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).
- Zmiany do MSSF 9 "Instrumenty finansowe", MSR 39 "Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena" oraz MSSF 7 "Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).
- Zmiany do MSSF 3 "Połączenia przedsiębiorstw" - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później).
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

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

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 zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone 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 2023 roku lub później. Standard definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/ strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych.
- Zmiany do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" - Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 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.

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 miał w trakcie roku 2020 i ma nadal istotny wpływ na działalność i perspektywy rozwoju Grupy. Informacje o pierwszych przypadkach w kraju tej nowej choroby spowodowały istotne zmniejszenie odwiedzalności w sklepach Grupy. Od dnia 14 marca 2020 r. do dnia 3 maja 2020 r. wszystkie stacjonarne sklepy własne Spółki dominującej oraz sklepy depozytowe, które znajdują się w wielkopowierzchniowych galeriach handlowych, zostały zamknięte decyzją władz państwowych. Ograniczone zostało funkcjonowanie sklepów depozytowych zlokalizowanych przy ulicach oraz sklepów partnerskich, do których Grupa prowadzi sprzedaż hurtową. Duże spadki przychodów odnotowano na sprzedaży tkanin.

Kanałem sprzedaży, który najefektywniej prowadził sprzedaż był sklep internetowy, który w okresie 2,5 miesiąca od 14 marca 2020 r. podwoił swoją sprzedaż w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, a w kolejnych miesiącach 2020 roku także notował bardzo dużą dynamikę wzrostu sprzedaży wobec analogicznych okresów roku 2019.

Po otwarciu sklepów własnych w galeriach handlowych od dnia 4 maja 2020 r. notowały one istotny spadek odwiedzalności wobec okresu sprzed wybuchu epidemii COVID-19. Grupa notowała także zmniejszenie sprzedaży hurtowej do sklepów partnerskich i zagranicznych franczyzowych, a także sprzedaży tkanin.

Kolejne istotne ograniczenie realizowanej sprzedaży nastąpiło z nastaniem drugiej fali zakażeń koronawirusem SARS-COV-2, w szczególności w listopadzie 2020 r. w związku z drugim, trzytygodniowym zamknięciem sklepów własnych i depozytowych zlokalizowanych w obiektach wielkopowierzchniowych, a następnie w okresie od 28 grudnia 2020 do 31 stycznia 2021, a także w związku z wybuchem trzeciej fali zakażeń przez stopniowe zamykanie takich sklepów w poszczególnych województwach od 27 lutego 2021 i w marcu 2021 r.

Sprzedaż Grupy w poszczególnych miesiącach roku 2020 stanowiła następujący procent sprzedaży realizowanej w analogicznym miesiącu roku 2019:

| styczeń | luty | marzec | kwiecień | maj | czerwiec | lipiec | sierpień | wrzesień | październik | listopad | grudzień |
|---------|--------|--------|----------|-------|----------|--------|----------|----------|-------------|----------|----------|
| 108,2% | 100,6% | 38,1% | 24,9% | 72,3% | 86,0% | 95,4% | 83,0% | 82,2% | 66,6% | 48,0% | 70,9% |

Dodatkowo mniejsze zainteresowanie klientów zakupami odzieży oraz prowadzone przez konkurencję działania promocyjne wymuszały i wymuszają na Grupie stosowanie głębszych obniżek cen, co przekłada się na zmniejszenie marży brutto na sprzedaży.

Podjęte w związku z obniżoną płynnością działania koncentrowały i koncentrują się na ograniczaniu i rozkładaniu w czasie wydatków, korzystaniu z dostępnych form wsparcia oraz poszukiwaniu źródeł dodatkowego finansowania.

Spółka dominująca uzyskała odroczenie terminu płatności składek ZUS za luty, marzec i kwiecień 2020 r., a następnie za październik 2020 r., grudzień 2020 r. i luty 2021 r. Na podstawie zapisów tarczy branżowej spółka dominująca uzyskała zwolnienie z opłacania należności z tytułu składek za listopad 2020 r. (dotyczyły wynagrodzeń za październik 2020 r.) oraz za styczeń 2021 r. (dotyczyły wynagrodzeń za grudzień 2020 r.) w łącznej wysokości 1.687 tys. zł. Spółka-córka uzyskała zwolnienie z opłacania swoich zobowiązań z tytułu składek ZUS

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2020 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2019 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

za marzec, kwiecień i maj w kwocie 15 tys. zł. Spółka-córka uzyskała dofinansowanie do wynagrodzeń za okres kwiecień-maj-czerwiec z Powiatowego Urzędu Pracy w łącznej wysokości 26 tys. zł (po rozliczeniu).

W trakcie roku 2020 Spółka dominująca uzyskała dofinansowanie wynagrodzeń pracowników ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na podstawie art. 15g, art. 15gg i art. 15ggg ustawy z dnia 2.03.2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych. Wysokość otrzymanego dofinansowania do wynagrodzeń za kwiecień, maj, czerwiec i grudzień 2020 r. wyniosła po rozliczeniu 3 406 tys. zł. W marcu 2021 r. spółka dominująca otrzymała także dalsze wsparcie do wynagrodzeń za miesiące styczeń i luty 2021 r. w kwocie 1,9 mln zł, a także zdaniem jej Zarządu, będzie spełniać kryteria objęcia jej dalszą pomocą w zakresie umorzenia składek ZUS oraz dofinansowania do wynagrodzeń, przyznana na mocy Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 kwietnia 2021 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie wsparcia uczestników obrotu gospodarczego poszkodowanych wskutek pandemii COVID-19.

Uzyskane dofinansowania do wynagrodzeń oraz umorzenia składek ZUS pomniejszają odpowiednio koszty wynagrodzeń i koszty ubezpieczeń społecznych roku 2020.

Dodatkowo spółka dominująca skorzystała z odroczenia płatności zaliczek na podatek dochodowy od wynagrodzeń na podstawie stosownych rozporządzeń oraz uzyskanej pozytywnej decyzji urzędu skarbowego.

Spółka dominująca uzyskała w styczniu 2021 r. gwarancję płynnościową BGK w wysokości 2 mln zł dla zabezpieczenia nowej linii w mBanku w wysokości 2,5 mln zł na gwarancje bankowe przedstawiane części wynajmującym lokale handlowe, co umożliwiło odzyskanie wpłaconych wcześniej do banku depozytów, a także zamierza ubiegać się o pozyskanie finansowania dla zapewnienia gwarancji bankowych pozostałym wynajmującym z wykorzystaniem kolejnej gwarancji BGK z Funduszu Gwarancji Płynnościowych i uwolnienia reszty wpłaconych do banku depozytów.

Z dużym rozczarowaniem i zaskoczeniem spółka dominująca przyjęła fakt nieprzyznania jej przez Polski Funduszu Rozwoju finansowania preferencyjnego i płynnościowego, o które spółka dominująca wnioskowała w programie Tarczy Finansowej PFR dla Dużych Firm. Spółka dominująca planuje złożenie kolejnego wniosku w tarczy finansowej PFR 2.0 jeśli spełniać będzie kryteria przyznania finansowania.

W sferze płynności Grupy istotne znaczenie ma możliwość korzystania z wprowadzonych rozwiązań prawnych umożliwiających niepłacenie czynszów najmu za okres zamknięcia sklepów z jednoczesnym obowiązkiem złożenia przez najemcę oferty przedłużenia umowy najmu oraz zwolnienia z płacenia za czas zamknięcia sklepów na podstawie dokonanych ustaleń z wynajmującymi zakładające także czasowe obniżki czynszów najmu oraz wydłużenie czasu trwania umów najmu.

Dokonane zmiany w czasie trwania umów najmu spowodowały istotne zwiększenie wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania lokali handlowych oraz wysokości zobowiązań z tytułu leasingu najmowanych powierzchni.

W związku z kolejnymi zamknięciami sklepów w trakcie roku 2021 Grupa dokonuje i będzie dokonywać dalszych uzgodnień z wynajmującymi.

Ponadto w trakcie roku 2020 nie przedłużono umów dla lokalizacji nie generujących wystarczających korzyści ekonomicznych oraz dokonano odstąpienia od sześciu umów najmu z uwagi na niemożność zrealizowania celu tych umów zakładanego przy ich zawarciu. Grupa nie wyklucza możliwości sporów sądowych z wynajmującymi, którzy mogą kwestionować skuteczność dokonanych odstąpień od tych umów. W przypadku dwóch wynajmujących udało się osiągnąć ugodę, natomiast dla pozostałych sklepów wg stanu na koniec roku 2020 Grupa posiada rezerwy na ich zamknięcia w związku z możliwością uznania przez sąd dokonanych odstąpień za bezskuteczne. Spółka dominująca wystąpiła z pozwem do sądu o stwierdzenie skuteczności dokonanego odstąpienia w przypadku jednej umowy najmu, natomiast jeden z wynajmujących skierował pozew o zapłatę.

Dodatkowo w przypadku jednej umowy najmu Grupa wniosła sprawę do sądu o dostosowanie czynszu do zmienionych warunków rynkowych.

W skutek dokonanych odstąpień dokonano likwidacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania, cofnięto odpisy wartości tych aktywów, umorzono zobowiązania z tytułu leasingu zamkniętych sklepów oraz utworzono rezerwy wynikające z najbardziej prawdopodobnego skutku wpływu korzyści w związku z możliwością uznania przez sąd dokonanych odstąpień za bezskuteczne. Łączny wpływ tych zmian per saldo na wynik nie był istotny.

W związku z zaistniałą sytuacją Spółka dominująca rozpoznała utratę wartości aktywów – dokonano odpisu wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania o wartości 509 tys. zł na koniec półrocza, a na koniec roku w łącznej kwocie 1.167 tys. zł oraz aktywów trwałych stanowiących inwestycje w lokal obcy i jego wyposażenie o łącznej wartości w wysokości 509 tys. zł. Nie można wykluczyć w przyszłości utraty wartości także innych aktywów z tytułu prawa do użytkowania w sytuacji, w szczególności gdyby zmiany społeczno-gospodarcze i mniejsza odwiedzalność galerii handlowych stały się stanem trwałym – część sklepów w centrach handlowych może stać się trwale nierentowna, szczególnie jeśli warunki najmu dla nich nie zostaną odpowiednio dostosowane do nowych realiów gospodarczych.

W związku z następstwami wybuchu epidemii COVID-19 dynamika wzrostów sprzedaży sklepu internetowego uległa przyspieszeniu, co spowodowało dalsze przyspieszenie działań usprawniających jego działanie oraz rozwój oferowanych funkcjonalności. Ten cieszący się dużym zainteresowaniem klientów oraz efektywnie działający kanał sprzedaży zapewnia obok sprzedaży w sklepach depozytowych zlokalizowanych poza galeriami handlowymi oraz prowadzonej sprzedaży hurtowej istotny poziom wpływów Grupy w okresach wprowadzanych zamknięć sklepów stacjonarnych zlokalizowanych w wielkopowierzchniowych centrach handlowych.

Po wybuchu epidemii COVID-19 Grupa ograniczyła istotnie prowadzone inwestycje tylko do niezbędnych i kluczowych wydatków.

W ramach działań dostosowawczych zmniejszona została w sposób racjonalny wysokość produkcji na kolejny sezon, dokonano także realokacji części modeli między sezonami. Grupa nie identyfikuje obecnie większych trudności w funkcjonowaniu łańcuchów dostaw, choć nie można ich wykluczyć w przyszłości z powodu ewentualnych kolejnych obostrzeń.

Epidemia także wpłynęła na zmianę organizacji pracy – wprowadzono pracę zdalną i rotacyjną tam, gdzie było to możliwe, nastąpiła zmiana formy większości spotkań na zdalną, a sprzedaż w sklepach prowadzona była w ściśle przestrzegającym reżimie sanitarnym. Sporym wyzwaniem dla Grupy było i jest zarządzanie grafikami pracy pracowników sklepów przy występujących wielu, często nagłych, absencjach pracowników z powodu objęcia ich kwarantanną, zachorowania czy też korzystania z urlopów opiekuńczych z racji zamknięcia szkół i przedszkoli.

Przedłużająca się epidemia COVID-19 wpływa ponadto na zwiększenie ryzyka pogorszenia standingu kontrahentów Grupy.

Wystąpienie i trwanie epidemii COVID-19 wpływa negatywnie na potencjał rozwojowy Grupy. Siła wpływu epidemii na funkcjonowanie i tymczasowe ograniczenie skali dotychczasowej działalności Grupy zależy od czasu jej trwania, wystąpienia ewentualnych kolejnych fal zakażeń, ich skali i dynamiki, skuteczności działań zapobiegawczo-leczniczych oraz - co jest kluczowe – dalszych działań prewencyjnych i wspierających podejmowanych przez władze państwowe oraz oferowanych z funduszy unijnych.

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 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Działalność kontynuowana: | 100 151 | 140 536 |
| Sprzedaż usług | 385 | 342 |
| Sprzedaż towarów, w tym: | 99 422 | 139 127 |
| sprzedaż zaewidencjonowana | 104 004 | 144 947 |
| prowizje od sprzedaży w sklepach franczyzowych depozytowych | -4 582 | -5 821 |
| Sprzedaż materiałów | 30 | 42 |
| SUMA przychodów ze sprzedaży | 99 837 | 139 510 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 296 | 618 |
| Przychody finansowe | 18 | 408 |
| SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej | 100 151 | 140 536 |
| Przychody z działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| SUMA przychodów ogółem | 100 151 | 140 536 |

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 4,3% 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 realizowana w sklepach franczyzy depozytywnej), do sklepów franczyzowych oraz do sklepów partnerskich.

Obszary geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2020 r.

| Obszary geograficzne | Polska | Pozostałe |
|---|--------|-----------|
| Sprzedaż klientom zewnętrznym | 98 919 | 918 |
| Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem | brak | |

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 | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2020 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2019 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| Wyszczególnienie | 2020 | | |
|---|----------------|---|--------------------|
| | Sprzedaż usług | sprzedaż towarów i materiałów do klientów indywidualnych i sieci handlowych | pozostała sprzedaż |
| Przychody | 385 | 99 452 | 0 |
| Koszt sprzedanych towarów | | 45 875 | |
| Wynik na sprzedaży towarów | | 53 577 | |
| Marża na sprzedaży towarów | | 54% | |
| Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu | | 59 157 | |
| Wynik na sprzedaży | | -5 196 | |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | | -2 073 | |
| Wynik na działalności finansowej | | -4 888 | |
| Wynik przed opodatkowaniem | | -12 156 | |
| Podatek dochodowy | | -1 782 | |
| Wynik netto | | -10 375 | |

| 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 | |

| | 01.01 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Sprzedaż towarów: | 99 422 | 139 127 |
| Sklepy Własne, w tym: | 88 835 | 122 766 |
| sprzedaż zaewidencjonowana | 93 417 | 128 586 |
| prowinzje od sprzedaży w sklepach franczyzowych depozytowych | -4 582 | -5 821 |
| Sklepy Franczyzowe | 390 | 1 262 |
| Sklepy Partnerskie | 10 197 | 15 099 |
| Sprzedaż usług: | 385 | 342 |
| Usługi | 385 | 342 |
| Sprzedaż materiałów i wyposażenia: | 30 | 42 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem: | 99 837 | 139 510 |

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 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Zysk ze zbycia majątku trwałego | 0 | 1 |
| Zysk z umorzenia zobowiązań z tytułu leasingu w wyniku likwidacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania, rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty rezerw na zamknięcia sklepów (per saldo) | 24 | 0 |
| Splata różnic inwentaryzacyjnych | 13 | 11 |
| Aktualizacja należności handlowych | 0 | 15 |
| Aktualizacja należności od głównego dostawcy | 0 | 88 |
| Rozwiązanie rezerw | 79 | 263 |
| Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania | 17 | 15 |
| Niezrealizowane bony | 9 | 63 |
| Refakturowanie za media | 12 | 0 |
| Opłata za użyczenie systemu | 82 | 82 |
| Obsługa transakcji POLCARD | 18 | 43 |
| Otrzymane dofinansowanie wymiany witryny sklepu | 0 | 23 |
| Wynagrodzenie za działania promocyjne | 28 | 10 |
| Rozliczenie otrzymanej refundacji lokalu | 10 | 0 |
| Inne pozostałe przychody operacyjne | 5 | 4 |
| Razem | 296 | 618 |
| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 01.01 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
| Strata ze zbycia/likwidacji majątku trwałego | 0 | 8 |
| Aktualizacja wartości środków trwałych (per saldo z rozwiązanymi) | 509 | 443 |
| Aktualizacja wartości aktywów z tytułu leasingu | 1 677 | 1 589 |
| Aktualizacja należności handlowych | 10 | 0 |
| Spisanie nieodzyskiwalnej kaucji | 0 | 31 |
| Nierozliczone rozrachunki | 10 | 4 |
| Darowizny | 16 | 16 |
| Kary i odszkodowania | 49 | 0 |
| Różnice inwentaryzacyjne | 13 | 18 |
| Koszty likwidacji środków trwałych | 84 | 49 |
| Inne pozostałe koszty operacyjne | 2 | 1 |
| Razem | 2 369 | 2 159 |
| UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ | 01.01 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
| Środki trwałe | 509 | 443 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 1 677 | 1 589 |
| Należności | 10 | 0 |
| Zapasy (odniesiono w KWS) | 192 | 109 |

Dodatkowe szczegóły dotyczące utworzonych odpisów aktualizujących wartość środków trwałych (inwestycje w obce środki trwałe i wyposażenie w sklepach) oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania najmowanych powierzchni zostały przedstawione w notach 11 i 13.

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

| PRZYCHODY FINANSOWE | 01.01 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Odsetki z depozytu i lokat | 8 | 34 |
| Odsetki od wpłaconych kaucji | 6 | 56 |
| Pozostałe odsetki | 4 | 7 |
| Dyskonto zaliczek | 0 | 10 |
| Różnice kursowe | 0 | 301 |
| Razem | 18 | 408 |
| KOSZTY FINANSOWE | 01.01 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
| Odsetki od leasingu | 1 285 | 1 382 |
| Odsetki od zobowiązań budżetowych i pozostałe | 1 | 0 |
| Różnice kursowe | 3 619 | 0 |
| Razem | 4 905 | 1 382 |

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

| 01.01. – 31.12.2020 | 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 | 14 | 0 |
| Przychody/koszty z tytułu dyskonta aktywów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wycena instrumentów pochodnych | 0 | 0 | 0 | 0 |

| 01.02. – 31.12.2019 | 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 |

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2020 roku i 2019 roku przedstawiają się następująco:

| PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS | 01.01 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Bieżący podatek dochodowy | 22 | 43 |
| Dotyczący roku obrotowego | 22 | 43 |
| Korekty dotyczące lat ubiegłych | 0 | 0 |
| Odroczony podatek dochodowy | -1 803 | 269 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | -1 841 | 269 |
| Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego | 38 | 0 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat | -1 782 | 313 |

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.

Od roku 2021 opodatkowanie dochodów spółki-córki następuje w oparciu o stawkę 9%.

| Bieżący podatek dochodowy | 01.01 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zysk/strata przed opodatkowaniem | -12 156 | 858 |
| Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania | 0 | 0 |
| Przychody wyłączone z opodatkowania | 2 202 | 1 546 |
| Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania | 1 086 | 1 057 |
| Kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania | 456 | 9 |
| Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów | 13 537 | 4 470 |
| Dochód do opodatkowania | -1 451 | 2 734 |
| Odliczenia od dochodu - darowizna, strata | -1 565 | 2 505 |
| Podstawa opodatkowania | 114 | 229 |
| Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19% | 22 | 43 |

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 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | -12 156 | 858 |
| Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem | -12 156 | 858 |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% | -2 310 | 163 |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice) | 424 | 154 |
| Przychody niebędące podstawą do opodatkowania (trwałe różnice) | 0 | -26 |
| Pozostałe | 104 | 22 |
| PODATEK WEDŁUG EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ WYNOŚĄCEJ 14,66% (2019: 36,45%) | -1 782 | 313 |
| KORZYŚC PODATKOWA/(OBCIĄŻENIA PODATKOWE) WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT | -1 782 | 313 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2020 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2019 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO | 31.12.2019 | zwiększenia* | zmniejszenia* | 31.12.2020 | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|------------|
| Rezerwa badanie bilansu | 72 | 0 | 9 | 63 | |
| Wynagrodzenia i składki ZUS | 914 | 679 | 0 | 1 592 | |
| Rezerwa na urlopy | 1 059 | 0 | 70 | 989 | |
| Rezerwa na koszty likwidacji lokali | 770 | 0 | 77 | 693 | |
| Dyskonto zaliczek | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 163 | 56 | 0 | 218 | |
| Rezerwa na zwroty | 691 | 0 | 249 | 442 | |
| Odpisy aktualizujące (w tym ŚT i zapasy) | 1 012 | 394 | 0 | 1 405 | |
| Odpis aktualizujący nierentowne salony (MSSF 16) | 4 790 | 0 | 1 189 | 3 600 | |
| Strata podatkowa | 3 384 | 0 | 31 | 3 352 | |
| Rezerwa na niezrealizowane bony z programu lojalnościowego | 131 | 24 | 0 | 155 | |
| Rezerwa na koszty zamknięcia sklepów | 0 | 995 | 0 | 995 | |
| Leasing per saldo | 0 | 8 675 | 0 | 8 675 | |
| Suma ujemnych różnic przejściowych | 12 984 | 10 822 | 1 626 | 21 617 | 562 |
| stawka podatkowa | 19% | 19% i 9% | 19% i 9% | 19% | 9% |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku | 2 467 | 2 038 | 309 | 4 158 | |

* 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 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 | |
| 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

| DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO | 31.12.2019 | zwiększenia* | zmniejszenia* | 31.12.2020 | |
|---|------------|--------------|---------------|------------|--|
| 1) leasing per saldo | 338 | 0 | 338 | 0 | |
| 2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych | 266 | 0 | 140 | 126 | |
| 3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych | 368 | 0 | 114 | 254 | |
| Suma dodatnich różnic przejściowych | 971 | 0 | 591 | 380 | |
| stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% | |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu | 185 | 0 | 112 | 72 | |

* 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 uwzględniania obrotów w ciągu okresu

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------|--------------|
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego | 4 158 | 2 467 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana | 72 | 185 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana | 0 | 0 |
| Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego | 4 086 | 2 282 |

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 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | -10 375 | 545 |
| Strata na działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję | -10 375 | 545 |
| Efekt rozwodnienia | 0 | 0 |
| Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję | -10 375 | 545 |

Liczba akcji i zysk przypadający na jedną akcję

| | 01.01 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019* |
|---|-------------------|--------------------|
| Srednia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt. | 3 000 000 | 3 000 000 |
| Efekt rozwodnienia | 0 | 0 |
| Srednia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt. | 3 000 000 | 3 000 000 |
| Zysk przypadający na jedną akcję | -3,46 | 0,18 |

*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 | - | - | - | - | - | - |
| 31.12.2019 | - | - | - | - | - | - |
| 31.12.2020 | - | - | - | - | - | - |

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

W okresach objętych sprawozdaniem skonsolidowanym nie wystąpiły transakcje kwalifikowane, które należałoby zgodnie z MSR 1 zakwalifikować jako „inne dochody całkowite”, dlatego też wartość pozycji zysk netto oraz całkowity dochód są równe. 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 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------|--------------|
| Własne | 5 535 | 7 470 |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 0 | 0 |
| Razem | 5 535 | 7 470 |

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

| Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|------------|
| - stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych | 0 | 0 |
| - stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych | 0 | 0 |
| - stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie | 0 | 0 |

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 01.01.2020-31.12.2020 r.

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|----------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 roku | 0 | 20 690 | 4 263 | 2 209 | 13 879 | 29 | 41 181 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 461 | 66 | 0 | 282 | 415 | 1 224 |
| - nabycia środków trwałych | 0 | 461 | 66 | 0 | 282 | 415 | 1 224 |
| - wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - połączenia jednostek gospodarczych | 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 | 2 251 | 272 | 132 | 1 197 | 429 | 4 281 |
| - zbycia / likwidacji | 0 | 2 251 | 272 | 132 | 1 197 | 0 | 3 852 |
| - 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 | 429 | 429 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020 roku | 0 | 18 901 | 4 057 | 2 077 | 12 964 | 15 | 38 123 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2020 roku | 0 | 15 185 | 3 254 | 2 196 | 12 323 | 0 | 33 069 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 1 214 | 297 | 13 | 627 | 0 | 2 152 |
| - amortyzacji | 0 | 1 214 | 297 | 13 | 627 | 0 | 2 152 |
| - połączenia jednostek gospodarczych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 1 920 | 242 | 132 | 1 190 | 0 | 3 484 |
| - zbycia / likwidacji | 0 | 1 920 | 242 | 132 | 1 190 | 0 | 3 484 |
| - przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Umorzenie na dzień 31.12.2020 roku | 0 | 14 480 | 3 310 | 2 077 | 11 761 | 0 | 31 737 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2020 roku | 0 | 513 | 0 | 0 | 129 | 0 | 642 |
| Utworzenie | 0 | 387 | 0 | 0 | 122 | 0 | 509 |
| Wykorzystanie/ Rozwiązanie | 0 | 217 | 0 | 0 | 82 | 0 | 299 |
| Odpisy aktualizujące na 31.12.2020 roku | 0 | 684 | 0 | 0 | 169 | 0 | 852 |
| - różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku | 0 | 3 738 | 748 | 0 | 1 034 | 15 | 5 535 |

W trakcie roku 2020 zawiązano odpis w wysokości 509 tys. zł 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 01.01.2019-31.12.2019 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 | 2 209 | 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 |
| - 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 | 2 209 | 13 879 | 29 | 41 099 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2019 roku | 0 | 14 075 | 3 154 | 2 131 | 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 | 2 196 | 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/ Rozwiązanie | 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 |

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.

Środki trwałe w budowie

| Stan na 01.01.2020 | Poniesione nakłady w roku obrotowym | Rozliczenie nakładów | | | | Odpisy aktualizujące na BZ | Stan na 31.12.2020 |
|--------------------|-------------------------------------|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|
| | | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | | |
| 29 | 415 | 429 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 |

| 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 |

Grupa Kapitałowa nie posiada gruntów w użytkowanych wieczystym.

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Struktura własności

| Wyszczególnienie | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| Własne | 208 | 461 |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 0 | 0 |
| Razem | 208 | 461 |

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 1.01.2020 - 31.12.2020 r.

| Wyszczególnienie | Koszty prac rozwojowych ¹ | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Ogółem |
|---|--------------------------------------|---------------|-----------------------------|---|--------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 roku | 0 | 0 | 2 682 | 0 | 2 682 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 6 | 0 | 6 |
| - nabycia | 0 | 0 | 6 | 0 | 6 |
| - 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 31.12.2020 roku | 0 | 0 | 2 688 | 0 | 2 688 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2020 roku | 0 | 0 | 2 221 | 0 | 2 221 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 259 | 0 | 259 |
| - amortyzacji | 0 | 0 | 259 | 0 | 259 |
| - 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 31.12.2020 roku | 0 | 0 | 2 479 | 0 | 2 479 |
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2020 roku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące na 31.12.2020 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 31.12.2020 roku | 0 | 0 | 208 | 0 | 208 |

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 |

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości „wartości niematerialnych” w okresach 01.01.2019 – 31.12.2019r. oraz od 01.01.2020 – 31.12.2020 r. nie wystąpiły.

Nota 13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Grupa identyfikuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania stanowiące najmowane powierzchnie (na dzień 31.12.2020 r. 61, czyli prawie wszystkie, sklepy własne zlokalizowane w centrach handlowych w największych miastach w Polsce, 10 magazynków w części tych centrów handlowych oraz powierzchnie biurowo-magazynowe w centrali w Poznaniu) oraz środki transportu (samochody osobowe i dostawcze) użytkowane na podstawie zawartych umów leasingowych.

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

Modyfikacje umów w okresie

W trakcie 2020 r. wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania najmowanych powierzchni handlowych uległa istotnemu zwiększeniu w skutek dokonanych nowych uzgodnień z wynajmującymi w związku z nową sytuacją rynkową wywołaną epidemią COVID-19. Uzgodnienia te obejmują zwolnienia z czynszów w okresie objętym zakazem handlu w sklepach wielkopowierzchniowych oraz częściowo obniżki czynszów w kolejnych miesiącach przy wydłużeniu czasu trwania umów najmu. Część uzgodnień nie jest jeszcze sfinalizowana, część uzgodnień ma zostać dokonana w terminie późniejszym, szczególnie w zakresie zamknięć sklepów wprowadzonych w okresie roku 2021. W takich przypadkach wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest szacunkiem wynikającym z zakładanych przez Zarząd przedłużeń umów najmu – dla większościowej grupy sklepów Zarząd spółki dominującej założył przedłużenie umów także za okres zamknięcia sklepów w styczniu 2021, dla części decyzja jeszcze nie zapadła, a dla części sklepów zdecydowano o niekorzystaniu ze zwolnienia z czynszów i nieprzedłużaniu umów najmu.

Ponadto Grupa dokonała w roku 2020 odstąpienia od sześciu umów najmu.

Grupa nie skorzystała z praktycznego rozwiązania przyjętego Rozporządzeniem Komisji (UE) 2020/1434 z dnia 9 października 2020 r. w zakresie ujęcia ulg w czynszach związanych z COVID-19 i potraktowała wszystkie zmiany jako modyfikacje umów i przyjęła zmiany wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu.

Utrata wartości aktywów z tytułu praw do użytkowania w okresie

W przypadku aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczących lokalizacji sklepowych zidentyfikowane zostały przesłanki utraty wartości wybranych aktywów. W przypadku lokalizacji, które w roku 2020 przyniosły straty istotnie pogłębiające się w stosunku do roku 2019 dokonano oceny utraty ich wartości i przeprowadzono odpowiednie testy. Utrata wartości została rozpoznana w sytuacji gdy przeprowadzona symulacja rentowności wraz z analizą wrażliwości wskazywała na wyraźnie ujemną wartość bieżącą spodziewanych wyników danego sklepu w horyzoncie jego funkcjonowania. Przy teście wykorzystano stopę dyskontową w wysokości 3%. Utratę wartości stwierdzono dla dwóch aktywów z tytułu prawa do użytkowania najmowych lokali handlowych. – uwzględniając odpis dokonany na dzień 30.06.2020 r. w roku 2020 dokonano odpisów w łącznej wysokości 1 677 tys. zł. Nie można wykluczyć utraty innych wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania szczególnie w sytuacji gdyby mniejsza odwiedzalność galerii handlowych stała się stanem trwałym – część sklepów w centrach handlowych może stać się trwale nierentowna, szczególnie jeśli warunki najmu dla nich nie zostaną odpowiednio dostosowane do nowych realiów gospodarczych.

Zmiany wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania (wg klas bazowego składnika aktywów) – za okres 01.01.2020- 31.12.2020 r.

| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | najmowanych powierzchni | leasingowanych środków transportu | Razem |
|--|-------------------------|-----------------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 roku | 71 000 | 441 | 71 441 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 33 430 | 306 | 33 736 |
| - zawartych umów leasingu | 5 329 | 306 | 5 635 |
| - zmiana warunków umowy leasingowej | 27 515 | 0 | 27 515 |
| - indeksacja wynikająca z umowy leasingowej | 585 | 0 | 585 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 5 495 | 0 | 5 495 |
| - zakończenia umowy leasingu | 4 502 | 0 | 4 502 |
| - zmiana warunków umowy leasingowej | 993 | 0 | 993 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020 roku | 98 935 | 747 | 99 681 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2020 roku | 17 282 | 110 | 17 391 |
| Odpisy amortyzacyjne w okresie 01.01.-31.12.2020 roku | 16 277 | 129 | 16 406 |
| Zmniejszenie umorzenia | 1 341 | 0 | 1 341 |
| Umorzenie na dzień 31.12.2020 roku | 32 218 | 239 | 32 457 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2020 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2019 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

| | | | |
|---|---------------|------------|---------------|
| Odpisy aktualizujące na 01.01.2020 roku | 4 790 | 0 | 4 790 |
| <i>Utworzenie</i> | 1 677 | 0 | 1 677 |
| <i>Zmiana przez korektę umorzenia</i> | 119 | 0 | 119 |
| <i>Wykorzystanie / Rozwiązanie</i> | 2 747 | 0 | 2 747 |
| Odpisy aktualizujące na 31.12.2020 roku | 3 600 | 0 | 3 600 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku | 63 117 | 507 | 63 624 |

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> | 1 589 | 0 | 1 589 |
| <i>Wykorzystanie / Rozwiązanie</i> | 0 | 0 | 0 |
| 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.

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 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| 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 2019 - 2020 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.

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------|---------------|
| Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały | 542 | 465 |
| Półprodukty i produkty w toku | 0 | 0 |
| Produkty gotowe | 0 | 0 |
| Towary | 17 577 | 19 062 |
| Aktywo z tytułu prawa do odzyskania towarów po zwrocie zapłaty | 444 | 681 |
| Zapasy brutto | 18 564 | 20 208 |
| Odpis aktualizujący stan zapasów | 553 | 370 |
| Zapasy netto, w tym: | 18 011 | 19 838 |
| - wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży | 0 | 0 |
| - wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań | 3 000 | 3 000 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2020 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2019 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wśród towarów będących w dniu 31.12.2020 r. na stanie sklepów Spółki dominującej, co do zasady w sklepach z pierwszą kolekcją znajdowały się towary z kolekcji jesień-zima 2020-2021, w sklepach z kolekcją outletową znajdowały się starsze kolekcje, natomiast na stanie sklepu internetowego były zarówno towary z kolekcji jesień-zima 2020 – 2021, 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 / marzec). Zarząd uznał zatem, iż ewentualne odpisy aktualizujące zapasy byłyby bezprzedmiotowe.

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 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Należności handlowe | 1 325 | 1 811 |
| - od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| - od jednostek pozostałych | 1 325 | 1 811 |
| Odpisy aktualizujące | 1 149 | 1 139 |
| - od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| - od jednostek pozostałych | 1 149 | 1 139 |
| Należności handlowe brutto | 2 475 | 2 949 |

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

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------|--------------|
| Jednostki pozostałe | | |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu | 1 139 | 1 147 |
| Zwiększenia, w tym: | 10 | 0 |
| - dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne | 10 | 0 |
| Zmniejszenia w tym: | 0 | 8 |
| - zmniejszenie odpisu z tyt. zmniejszenia prawdopodobieństwa braku zapłaty | 0 | 8 |
| - wykorzystanie odpisów aktualizujących | 0 | 0 |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności | 0 | 0 |
| - zakończenie postępowań | 0 | 0 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu | 1 149 | 1 139 |

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

| Wyszczególnienie | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------|---------------|
| Kaucje | 3 796 | 3 132 |
| Należności z tytułu dotacji do wynagrodzeń | 1 008 | 0 |
| Niedobory | 4 | 8 |
| Rozrachunki z tytułu podatków | 38 | 210 |
| Pozostałe rozrachunki | 98 | 171 |
| Należności brutto od głównego dostawcy z tytułu wpłaconych zaliczek na dostawę oraz należności z tytułu zwrotu towarów | 98 136 | 102 187 |
| Odpis aktualizujący należności od głównego dostawcy | -43 738 | -43 738 |
| Pozostałe należności | 59 341 | 61 970 |

Stan należności Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. od głównego dostawcy "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniósł 54 398 tys. zł, na które składała się kwota należna z tytułu dokonanych zwrotów towaru (45 179 tys. zł) oraz kwota wpłaconych zaliczek (52 957 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 zmniejszył się w stosunku do kwoty należnej na dzień 31 grudnia 2019 r. wynoszącej 58 449 tys. zł (z czego 44 596 tys. zł dotyczyło zaliczek, a 57 591 tys. należności z tytułu zwrotów, zawiązany odpis wynosił 43 738 tys. zł). Przesłanki utworzenia odpisu oraz struktura wiekowa pozostałych należności zostały przedstawione w Nocie 43.

Kaucje wpłacone na dzień 31.12.2020 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 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Pozostałe należności, w tym: | 59 341 | 61 970 |
| od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| od pozostałych jednostek | 59 341 | 61 970 |
| Odpisy aktualizujące | 43 738 | 43 738 |
| Pozostałe należności brutto | 103 079 | 105 708 |

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|------------|
| Czynsz za biuro i magazyn | 0 | 0 |
| Czynsz za lokale sklepowe | 135 | 269 |
| Koszty używania aplikacji w kolejnym roku | 19 | 0 |
| Ubezpieczenia | 28 | 27 |
| Ogłoszenia o pracę | 0 | 49 |
| Wydatki koncepcyjno-wizerunkowe dotyczące następnej kolekcji wiosna/lato | 302 | 291 |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 2 | 20 |
| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 485 | 656 |
| Długoterminowe | 0 | 0 |
| Krótkoterminowe | 485 | 656 |

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------|--------------|
| Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych: | 13 135 | 9 045 |
| Kasa administracji | 367 | 367 |
| Kasy w sklepach | 112 | 442 |
| Bieżący rachunek bankowy środków krajowych (PLN) | 1 241 | 403 |
| Konto bankowe e-sklep | 102 | 88 |
| Depozyty i lokaty bankowe | 11 300 | 7 729 |
| Środki na rachunku maklerskim | 13 | 16 |
| Inne środki pieniężne: | 191 | 768 |
| Środki na rachunku VAT | 0 | 5 |
| Środki pieniężne w drodze | 191 | 763 |
| Razem | 13 326 | 9 813 |

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.

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 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| Środki pieniężne ZFŚS | 0,2 | 0,2 |

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2020 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 | BRĄK | BRĄK |
| Stanmax Co Limited | 449 750 | 14,99% | 449 750 | 14,99% | 10 | 449 750 | BRĄK | BRĄK |
| Veraques Limited | 449 750 | 14,99% | 449 750 | 14,99% | 10 | 449 750 | BRĄK | BRĄK |
| Pozostali akcjonariusze | 1 201 000 | 40,03% | 1 201 000 | 40,03% | 10 | 1 201 000 | BRĄK | BRĄK |
| Razem | 3 000 000 | 100,00% | 3 000 000 | 100,00% | 10 | 3 000 000 | | |

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.

Zmiana stanu kapitału zakładowego

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------|---------------|
| 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.

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|----------------|
| Kapitał zapasowy | 139 150 | 138 605 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 0 | 0 |
| Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych | 4 000 | 4 000 |
| Pozostały kapitał rezerwowany | 13 850 | 13 850 |
| Akcje własne (-) | -48 | -48 |
| RAZEM | 156 952 | 156 407 |

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

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

| Wyszczególnienie | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych | Pozostały kapitał rezerwowy | Akcje własne | Razem |
|--|------------------|-------------------------------|--|-----------------------------|--------------|--------------|
| Stan na dzień 01.01.2020 r. | 138 605 | 0 | 4 000 | 13 850 | -48 | 156 407 |
| Zwiększenia w okresie: | 545 | 0 | 0 | 0 | 0 | 545 |
| Podział zysku z poprzedniego okresu | 545 | 0 | 0 | 0 | 0 | 545 |
| Zmniejszenia w okresie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nabycie akcji własnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na dzień 31.12.2020 r. | 139 150 | 0 | 4 000 | 13 850 | -48 | 156 952 |
| 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 |

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.

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|----------------|
| - 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 | -4 836 |
| RAZEM | -98 485 | -98 485 |

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 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. Aneksiem 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 31.12.2020 r. wynoszącej 505 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 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------|--------------|
| Dostępny limit na gwarancje w mBank S.A. | 5 000 | 5 000 |
| Kwota udzielonych przez mBank S.A. gwarancji | 4 283 | 4 696 |
| Kwota niewykorzystanego limitu przyznanego przez mBank S.A. | 717 | 304 |
| Dostępny limit na gwarancje w BOŚ S.A. | 2 700 | 3 500 |
| Kwota udzielonych przez BOŚ S.A. gwarancji | 2 445 | 2 286 |
| Kwota niewykorzystanego limitu przyznanego przez BOŚ S.A. | 255 | 1 214 |
| Razem kwota udzielonych gwarancji | 6 728 | 6 982 |

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

Grupa Kapitałowa nie posiada pozostałych zobowiązań finansowych.

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 2019 – 2020 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 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Zobowiązania handlowe | 1 576 | 1 482 |
| Wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| Wobec jednostek pozostałych | 1 576 | 1 482 |

| Wyszczególnienie | Razem | Nieprzeterminowane | Przeterminowane, lecz ściągalne | | | | |
|-----------------------------|--------------|--------------------|---------------------------------|-------------|--------------|---------------|------------|
| | | | < 30 dni | 31 – 90 dni | 91 – 180 dni | 181 – 360 dni | >360 dni |
| 31.12.2020 | 1 576 | 1 222 | 64 | 14 | 0 | 82 | 193 |
| Wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wobec jednostek pozostałych | 1 576 | 1 222 | 64 | 14 | 0 | 82 | 193 |
| 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 |

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------|--------------|
| Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń | 1 644 | 1 838 |
| Rozrachunki z tytułu otrzymanych zaliczek | 0 | 8 |
| Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń na życie | 16 | 18 |
| Zakupy na przełomie lat | 36 | 183 |
| ZFŚS | 9 | 9 |
| Podatek od płac | 530 | 315 |
| ZUS | 2 233 | 1 496 |
| PFRON | 0 | 0 |
| VAT | 346 | 609 |
| Razem pozostałe zobowiązania | 4 814 | 4 476 |

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 |
| 31.12.2020 | 4 814 | 4 814 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wobec jednostek pozostałych | 4 814 | 4 814 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 |

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 ustawy z dnia 04 marca 1994 roku o ZFŚS Grupa w okresie objętym sprawozdaniem nie tworzyła Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, nie wypłacała również świadczeń urlopowych.

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

| Wyszczególnienie | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------|--------------|
| Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych | 6 728 | 6 982 |
| Razem zobowiązania warunkowe | 6 728 | 6 982 |

W opinii Zarządu spółki dominującej istnieje niskie prawdopodobieństwo wpływu środków finansowych wykazanych w zobowiązaniach pozabilansowych / warunkowych – w ostatnim okresie uległo ono zwiększeniu.

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 2019 wyniosła 406 tys. zł, a w trakcie 2020 roku 177 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 2019 wyniosła 5 679 tys. zł, a w trakcie 2020 roku 4 122 tys. zł.

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

Grupa Kapitałowa w okresie objętym informacją finansową nie była leasingodawcą.

Grupa identyfikuje umowy leasingu w odniesieniu do najmowanych powierzchni (na dzień 31.12.2020 r. 61, czyli prawie wszystkie, sklepy własne zlokalizowane w centrach handlowych w największych miastach w Polsce, 10 magazynków w części tych centrów handlowych oraz powierzchnie biurowo-magazynowe w centrali w Poznaniu) oraz środków transportu (samochody osobowe i dostawcze) użytkowanych na podstawie zawartych umów leasingowych.

W trakcie 2020 r. wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania najmowanych powierzchni uległa istotnemu zwiększeniu w skutek dokonanych nowych uzgodnień z wynajmującymi w związku z nową sytuacją rynkową wywołaną epidemią COVID-19. Uzgodnienia te obejmują obniżki czynszów w okresie objętym zakazem handlu w sklepach wielkopowierzchniowych oraz częściowo w kolejnych miesiącach przy wydłużeniu czasu trwania umów najmu. Część uzgodnień nie jest jeszcze sfinalizowana, część uzgodnień ma zostać dokonana w terminie późniejszym, szczególnie w zakresie zamknięć sklepów wprowadzonych w okresie roku 2021. W takich przypadkach wartość zobowiązań z tytułu leasingu jest szacunkiem wynikającym z zakładanych przez Zarząd przedłużeń umów najmu – dla większościowej grupy sklepów Zarząd spółki dominującej założył przedłużenie umów także za okres zamknięcia sklepów w styczniu 2021, dla części decyzja jeszcze nie zapadła, a dla części sklepów zdecydowano o niekorzystaniu ze zwolnienia z czynszów i nieprzedłużaniu umów najmu.

Ponadto Grupa dokonała w roku 2020 odstąpienia od sześciu umów najmu.

Grupa nie skorzystała z praktycznego rozwiązania przyjętego Rozporządzeniem Komisji (UE) 2020/1434 z dnia 9 października 2020 r. w zakresie ujęcia ulg w czynszach związanych z COVID-19 i potraktowała wszystkie zmiany jako modyfikacje umów i przyjęła zmiany wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu.

Zmiany w zobowiązaniach z tytułu leasingu w okresie 01.01.-31.12.2020 r.

| Zobowiązania z tytułu leasingu | najmowanych powierzchni | leasingowanych środków transportu | Razem |
|--|-------------------------|-----------------------------------|---------------|
| Wartość zobowiązań na 01.01.2020 r. | 53 492 | 233 | 53 725 |
| Dodanie nowej umowy / odnowienie | 5 329 | 306 | 5 635 |
| Indeksacja | 585 | 0 | 585 |
| Modyfikacja warunków umowy | 26 627 | 0 | 26 627 |
| Naliczone odsetki | 1 275 | 10 | 1 285 |
| Płatność z tytułu leasingu z odsetkami (całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów) | 13 181 | 152 | 13 333 |
| Różnice kursowe | 3 636 | 0 | 3 636 |
| Zakończenie umowy | 2 042 | 0 | 2 042 |
| Wartość zobowiązań na 31.12.2020 r., w tym | 75 722 | 397 | 76 118 |
| krótkoterminowe | 16 165 | 181 | 16 346 |
| długoterminowe | 59 557 | 216 | 59 773 |

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 wpływ 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 (01.01.2019 r.) 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 nocy 43 zaprezentowano wartości zobowiązań z tytułu leasingu w poszczególnych okresach zapadalności tych zobowiązań.

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)

| Wyszczególnienie | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------|--------------|
| Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych | 893 | 1 133 |
| Sprzedaż dotycząca przyszłych okresów (niezrealizowane bony handlowe) | 603 | 590 |
| e-sklep | 0 | 2 |
| Pozostałe | 2 | 5 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym: | 1 498 | 1 730 |
| - długoterminowe | 674 | 893 |
| - krótkoterminowe | 824 | 837 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2020 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2019 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

| Umowy | Data otrzymania dofinansowania | Wartość dofinansowania | Kwota pozostała do rozliczenia na 31.12.2020 | Data zakończenia rozliczenia dofinansowania |
|--|--------------------------------|------------------------|--|---|
| Umowa z Neinver Polska z dnia 07/02/2012. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych | 2012 | 160 | 16 | 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 | 31 | 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 | 77 | 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 | 51 | 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 | 74 | 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 | 89 | Do 2025 |
| Umowa najmu z 10.06.2014 z ATRIUM Copernicus 2 sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia lokalu | 2015 | 128 | 57 | 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 | 28 | Do 2021 |
| Aneks z dnia 10.06.2015 z KLP Lublin Sp. z o.o. – zwrot wydatków na prace wykończeniowe | 2016 | 135 | 67 | 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 | 159 | 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 | 242 | Do 2029 |
| Łącznie | | 2 016 | 893 | |

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

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

| Wyszczególnienie | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------|--------------|
| Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | 218 | 163 |
| Rezerwy na nagrody jubileuszowe | 0 | 0 |
| Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych | 989 | 1 059 |
| Rezerwy na premie dla pracowników | 0 | 0 |
| Razem, w tym: | 1 207 | 1 221 |
| - długoterminowe | 218 | 163 |
| - krótkoterminowe | 989 | 1 059 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.12.2020 r. oraz okres porównywalny 01.01.-31.12.2019 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 (także zysków/strat z tytułu zmiany założeń aktuarialnych) w całości przez wynik finansowy. Nie została utworzona rezerwa na wypłatę premii uznaniowych w związku z decyzją o jej nie przyznaniu za rok 2020.

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 01.01.2020 | 163 | 0 | 1 059 | 0 |
| Utworzenie rezerwy | 56 | 0 | 989 | 0 |
| Wykorzystanie rezerwy | 0 | 0 | 1 059 | 0 |
| Rozwiązanie rezerwy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na dzień 31.12.2020, w tym: | 218 | 0 | 989 | 0 |
| - długoterminowe | 218 | 0 | 0 | 0 |
| - krótkoterminowe | 0 | 0 | 989 | 0 |
| Stan na dzień 01.01.2019 | 114 | 0 | 1 056 | 0 |
| Utworzenie rezerwy | 48 | 0 | 1 059 | 0 |
| Wykorzystanie rezerwy | 0 | 0 | 1 056 | 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 |

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

| Wyszczególnienie | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------|--------------|
| Rezerwy z tytułu zobowiązania do zwrotu zapłaty | 886 | 1 372 |
| Rezerwy na koszty likwidacji sklepów firmowych | 693 | 770 |
| Rezerwa na badanie bilansu | 63 | 72 |
| Rezerwa na koszty zamknięcia sklepów | 995 | 0 |
| Inne pozostałe rezerwy | 0 | 0 |
| Razem, w tym: | 2 637 | 2 214 |
| - długoterminowe | 693 | 748 |
| - krótkoterminowe | 1 944 | 1 466 |

Kwota wartości rezerwy na zamknięcia sklepów na dzień 31.12.2020 r. jest szacunkiem kosztów związanych z przedterminowym zakończeniem stosunku najmu lokali sklepowych wskutek dokonania przez spółkę dominującą odstąpienia od tych umów – jest to wartość oczekiwana wynikająca z najbardziej prawdopodobnego skutku wypływu korzyści w związku z możliwością uznania przez sąd dokonanych odstąpień za bezskuteczne. Spółka dominująca wystąpiła z pozwem do sądu o stwierdzenie skuteczności dokonanego odstąpienia w przypadku jednej umowy najmu, wobec spółki dominującej wpłynęło także jedno roszczenie o zapłatę.

Zmiana stanu rezerw

| Wyszczególnienie | Ogółem |
|---|--------------|
| Stan na dzień 01.01.2020 | 2 214 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 2 108 |
| Wykorzystane | 1 549 |
| Rozwiązane | 136 |
| Stan na dzień 31.12.2020, w tym: | 2 637 |
| - długoterminowe | 693 |
| - krótkoterminowe | 1 944 |
| 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 |

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 2019 – 2020 stanowi około 0,3-0,4% 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. 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 31.12.2020 r. wynoszącej 13 916 tys. EURO. Taka wysokość ekspozycji walutowej powoduje powstanie różnic kursowych z wyceny w wysokości 139 tys. zł przy zmianie kursu EUR/PLN o 1 grosz oraz proporcjonalnie więcej przy większych zmianach kursu.

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 COVID-19 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 31.12.2020 r. poczyniono przy założeniu niespłacalności 1,63% sprzedaży hurtowej zrealizowanej w roku 2020. Wzrost tego prawdopodobieństwa o każdy 1 p.p. zwiększałby wysokość odpisu o 58 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 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Należności | 54 398 | 58 449 |
| Zobowiązania | 0 | 0 |
| Kwota netto | 54 398 | 58 449 |

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 31.12.2020 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 wyznaczenia 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 wynosiła 43 738 tys. zł. Zgodnie z tą samą metodologią wartość odpisu ustalona na dzień 31.12.2020 r. nie uległa zmianie.

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 |
| 31.12.2020 | | | | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 1 325 | 811 | 106 | 170 | 8 | 48 | 36 | 145 |
| Pozostałe należności brutto* | 103 079 | 57 901 | 108 | 1 473 | 12 520 | 17 237 | 13 841 | 0 |
| Udzielone pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13 326 | 13 326 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 31.12.2019 | | | | | | | | |
| 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 |
| Inne aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

*Grupa uznaje, iż zaliczki wpłacone na poczet przyszłych kolekcji są nieprzeterminowane. Na dzień 31.12.2020 r. nie ma zaliczek nierozliczonych powyżej 15 miesięcy.

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 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 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 2020 roku | 9 499 | 13 043 | 53 811 | 6 154 |
| Oprocentowane zobowiązania z tytułu leasingu | 3 385 | 12 961 | 53 618 | 6 154 |
| Zamienne akcje uprzywilejowane | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 6 114 | 82 | 193 | 0 |
| - od jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 |

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 |
|--|-------------------|------------|-----------------|------------|---|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | |
| Aktywa finansowe w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Należności długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 60 667 | 63 781 | 60 667 | 63 781 | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13 326 | 9 813 | 13 326 | 9 813 | 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 |
|---|-------------------|---------------|-----------------|---------------|--|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | |
| 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: | 76 118 | 53 725 | 76 118 | 53 725 | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| - zobowiązania z tytułu leasingu | 76 118 | 53 725 | 76 118 | 53 725 | 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 | 6 389 | 5 958 | 6 389 | 5 958 | 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 2020 roku kapitał własny stanowi około połowy pasywów, 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 60%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane zobowiązania (leasing), zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|----------------|
| Zobowiązania oprocentowane | 76 118 | 53 965 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 6 389 | 5 958 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13 326 | 9 813 |
| Zadłużenie netto | 69 182 | 50 111 |
| Zamienne akcje uprzywilejowane | 0 | 0 |
| Kapitał własny | 78 093 | 88 467 |
| Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto | 0 | 0 |
| Kapitał razem | 78 093 | 88 467 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 147 275 | 138 578 |
| Wskaźnik dźwigni | 46,97% | 36,16% |

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 powiązanyymi. 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 | |
|---|--|------|---------------------------------|-------|---|------|-----------------------|------|--|------|---|------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Jednostki zależne: | | | | | | | | | | | | |
| PHU Solar Sp. z o.o. | 8 | 8 | 42 | 72 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Transakcje z udziałem innych jedn. powiąz. | | | | | | | | | | | | |
| Pasta Sp. z o.o. | 15 | 12 | 2 236 | 2 236 | 0 | 0 | | | | | | |
| Wakon Investments Limited | | | | | | | | | | | | |
| Veraques Limited | | | | | | | | | | | | |
| Stanmax Co Limited | | | | | | | | | | | | |
| Zarząd Spółki | Poza wartością wynagrodzeń inne transakcje bezpośrednio dotyczące członków zarządu nie wystąpiły | | | | | | | | | | | |

* wartości bilansowe w pozycji Pozostałe aktywa trwałe,

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu.

Wartość zakupów od spółki Pasta Sp. z o.o. związana jest z wynajmowanymi przez Grupę pomieszczeniami magazynowo biurowymi.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w Spółce zatrudniona była Pani Maria Pyzio (na stanowisku Dyrektor Artystyczny). Wynagrodzenia osób powiązanych są nieistotne dla oceny sytuacji finansowej Spółki.

Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

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

Świadczenia należne Członkom Zarządu Spółki dominującej

| | 01.01. - 31.12.2020 | 01.01. - 31.12.2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze brutto | 188 | 176 |
| 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 | 188 | 176 |

| Imię i nazwisko | Funkcja | 01.01. - 31.12.2020 | 01.01. - 31.12.2019 |
|-----------------------------------|--|---------------------|---------------------|
| Świadczenia należne brutto | | | |
| Stanisław Antoni Bogacki | Prezes Zarządu | 90 | 96 |
| | <i>w tym wypłacone po zakończeniu roku</i> | 8 | 8 |
| Aleksandra Danel | Wiceprezes Zarządu | 98 | 80 |
| | <i>w tym wypłacone po zakończeniu roku</i> | 15 | 6 |
| RAZEM | | 188 | 176 |

Należne i wypłacone wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

| Imię i nazwisko | Funkcja | 01.01-31.12.2020 | 01.01-31.12.2019 |
|----------------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Sebastian Samol | Przewodniczący RN | 4,8 | 7,2 |
| Łukasz Zakrzewski | Wiceprzewodniczący RN | 3,2 | 4,8 |
| Stanisław Wojciech Bogacki | Członek RN | 3,2 | 4,8 |
| Waldemar Górka | Członek RN | 3,2 | 4,8 |
| Adam Lorenc | Członek RN | 3,2 | 4,8 |
| RAZEM | | 17,6 | 26,4 |

Nota 49. ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie na koniec poszczególnych okresów

| Wyszczególnienie | 01.01 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Zarząd | 2 | 2 |
| Administracja, magazyn, wzorcowania, kierowcy | 159 | 158 |
| Pracownicy sklepów | 476 | 546 |
| RAZEM | 637 | 706 |

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

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

W dniu 04 października 2016 roku KNF wydało decyzję o utrzymaniu w mocy decyzji z dnia 17 grudnia 2015 r. o nałożeniu na Spółkę dominującą 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 dominująca 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 dominującą. W dniu 07 lutego 2018r. Spółka dominująca złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego (NSA). W dniu 14.04.2021 r. skarga kasacyjna Spółki dominującej została oddalona przez NSA.

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 utwalonych 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 tworzone rezerw na ryzyko podatkowe.

Nota 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużyтым sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE”). Nakłada ona na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektryczny i elektroniczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu. Od dnia 1 stycznia 2009 roku wprowadzający sprzęt przeznaczony dla gospodarstw domowych będzie obowiązany do zapewniania zbierania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych. Ustawa nie dotyczy 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 dany okres. Wpływ epidemii COVID-19 wskazano w części VIII Informacji dodatkowej.

Nota 56. SRAWOZDANIE 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 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| - za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 62,5 | 72 |
| - za inne usługi poświadczające | 38 | 45 |
| - za usługi doradztwa podatkowego | 0 | 0 |
| - za pozostałe usługi | 0 | 0 |
| RAZEM | 100,5 | 117 |

Dane dotyczą spółek tworzących Grupę Kapitałową.

Nota 58. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Wyszczególnienie | 01.01 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne w bilansie | 13 326 | 9 813 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych | 13 326 | 9 813 |

| Wyszczególnienie | 01.01 -31.12.2020 | 01.01 -31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Amortyzacja: | 18 105 | 19 997 |
| amortyzacja wartości niematerialnych | 259 | 280 |
| amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 2 055 | 2 657 |
| rozliczenie otrzymanych partycypacji w kosztach modernizacji lokali | -230 | -221 |
| amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania | 16 022 | 17 282 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z: | 1276 | 1 348 |
| odsetki otrzymane od środków na rachunkach bankowych | -8 | -34 |
| odsetki zapłacone od zobowiązań leasingowych | 0 | 1 382 |
| odsetki zapłacone od zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych i leasingu | 1 285 | 0 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z: | -389 | 2242 |
| przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych | 28 | -15 |
| inne wpływy z działalności inwestycyjnej | 0 | -277 |
| wartość netto sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych oraz nabycia nowych środków trwałych | -417 | 2 534 |
| Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji: | 409 | -271 |
| bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania bez uwzględnienia rezerwy na podatek odroczony | 409 | -271 |
| Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji: | 1 828 | -1 598 |
| bilansowa zmiana stanu zapasów | 1 828 | -1 598 |
| likwidacja środków trwałych odniesiona na zapasy | 0 | 0 |
| Zmiana należności wynika z następujących pozycji: | 3 114 | -3 625 |
| zmiana stanu należności wynikająca z bilansu | 3 114 | -3 625 |
| zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego | 0 | 0 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem kredytów, pożyczek i leasingów | 432 | -866 |
| zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu | 437 | -869 |
| zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego | -5 | 3 |
| Inne korekty z działalności operacyjnej | 2 222 | -4 |
| utworzone odpisy aktualizujące wartość środków trwałych | 2 186 | - |
| rozwiązane odpisy aktualizujące wartość środków trwałych | -299 | - |
| pozostałe | -40 | -4 |

Poznań, dnia 26 kwietnia 2021 r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Stanisław Antoni Bogacki - PREZES ZARZĄDU

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Aleksandra Danel - WICEPREZES ZARZĄDU