

S O L A R

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A.
ZA I PÓŁROCZE ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2016 ROKU

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

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

II. Czas trwania grupy kapitałowej:

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

III. Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 czerwca 2015 r. oraz 31 grudnia 2015 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.06.2016 r.:

Zarząd:

Na dzień 30.06.2016 r.	PREZES ZARZĄDU	- Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Aleksandra Danel
Na dzień 31.12.2015 r.	PREZES ZARZĄDU	- Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Aleksandra Danel

Rada Nadzorcza:

Na dzień sporządzenia informacji finansowej Rada Nadzorcza składa się z następujących osób:

Przewodniczący RN	- Samol Sebastian
Wiceprzewodniczący RN	- Łukasz Zakrzewski
Członek	- Stanisław Wojciech Bogacki
Członek	- Adam Lorenc
Członek	- Radosław Pyzio

Od 1.01.2015r. w składzie Rady Nadzorczej zaszły następujące zmiany: W dniu 22 maja 2015 roku do Spółki wpłynęło pismo od Pana Pawła Kapłona o złożeniu z dniem 19 maja 2015 r. rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Solar Company S.A. kadencji 2013-2015. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26.06.2015 r. powołało w skład Rady Nadzorczej na nową, wspólną dwuletnią kadencję trwającą od dnia 26 czerwca 2015 roku do dnia 26 czerwca 2017 roku następujące osoby: Pana Sławomira Raniszewskiego, Pana Sebastiana Samolę, Pana Stanisława Wojciecha Bogackiego, Pana Radosława Pyzio i Pana Rafała Mielcarkę.

W dniu 15 września 2015 roku Panowie Sławomir Raniszewski oraz Rafał Mielcarkę złożyli rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dniem 30.09.2015.

W dniu 1 października 2015 roku Rada Nadzorcza uzupełniła swój skład poprzez kooptację dwóch nowych członków - Pana Łukasza Zakrzewskiego i Pana Adama Lorenc. Kooptacja ta została zatwierdzona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24 czerwca 2016r.

V. Biegli rewidenci:

PKF Consult Sp. z o. o. Sp. k.
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

VI. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 30.06.2016 roku głównymi akcjonariuszami Spółki dominującej byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Wakon Investments Limited	8 995 000	29,98%	8 995 000	29,98%
Stanmax Co Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%
Veraques Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%
Pozostali akcjonariusze	12 010 000	40,03%	12 010 000	40,03%
Razem	30 000 000	100,00%	30 000 000	100,00%

VII. Spółki zależne:

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

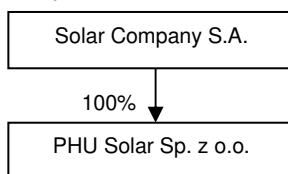
W dniu 19.10.2015 roku zgodnie z aktem notarialnym Rep A nr 2519/2015 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Solar Company S.A. podjęło uchwałę nr WZA.147/10/15 o połączeniu spółek Solar Company S.A. i Solar Dystrybucja Sp. z o.o. przez przeniesienie całego majątku Solar Dystrybucja sp. z o.o. (spółki przejmowanej) na Solar Company S.A. (spółkę przejmującą). Analogiczną decyzję podjęło w tym dniu Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Solar Dystrybucja sp. z o.o. (uchwała nr 1, akt notarialny Rep A nr 2527/2015).

W dniu 01 grudnia 2015 r. został dokonany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpis połączenia Spółek Solar Company S.A. oraz Solar Dystrybucja Sp. z o.o. W dniu 22 stycznia 2016r Spółka Solar Dystrybucja Sp. z o.o. została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

VIII. Spółki stowarzyszone:

Grupa Kapitałowa nie posiada podmiotów stowarzyszonych.

IX. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



X. Oświadczenie zarządu

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

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Grupy SOLAR COMPANYY S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku.

XI. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2016 rok

Grupa Kapitałowa nie publikowała prognoz za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej SOLAR COMPANYY S.A. w dniu 31.08.2016 r.

XIII. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

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

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2016 – 30.06.2016	4,3805	4,2355	4,4987	4,4255
01.01.2015 – 30.06.2015	4,1341	3,9822	4,3335	4,1944

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	68 655	15 673	68 783	16 638
Koszty działalności operacyjnej	70 256	16 038	71 687	17 340
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 580	-361	-3 088	-747
Zysk (strata) brutto	-1 620	-370	-3 069	-742
Zysk (strata) netto	-1 398	-319	-2 495	-603
Liczba udziałów/akcji w sztukach	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro) ¹⁾	-0,05	-0,01	-0,08	-0,02
BILANS	30.06.2016		31.12.2015	
Aktywa trwałe	18 586	4 200	19 050	4 470
Aktywa obrotowe	131 474	29 708	131 764	30 920
Kapitał własny	136 833	30 919	138 231	32 437
Zobowiązania długoterminowe	2 653	600	2 560	601
Zobowiązania krótkoterminowe	10 573	2 389	10 023	2 352
Wartość księgowa na akcję (zł/euro) ¹⁾	4,56	1,03	4,61	1,08
RACHUNEK PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 - 30.06.2016		01.01.2015 - 30.06.2015	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-475	-109	-7 607	-1 840
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-789	-180	-1 394	-337
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-73	-17	-67	-16

1) liczba akcji na dzień 30.06.2016 r., na dzień 30.06.2015 r. i na dzień 31.12.2015 r. w ilości 30 000 000 szt.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO PÓŁROCZA 2016 ROKU

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -30.06.2016	01.01 -30.06.2015
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1,2	68 655	68 783
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów		276	236
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)		-32	329
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		68 411	68 218
Koszty działalności operacyjnej		70 256	71 687
I. Amortyzacja		1 900	2 006
II. Zużycie materiałów i energii		2 220	2 455
III. Usługi obce		16 614	17 391
IV. Podatki i opłaty, w tym:		153	276
V. Wynagrodzenia		13 464	14 286
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		3 083	3 204
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		896	1 304
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		31 927	30 766
Zysk (strata) na sprzedaży		-1 601	-2 905
Pozostałe przychody operacyjne	4	337	312
Pozostałe koszty operacyjne	4	316	496
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 580	-3 088
Przychody finansowe	5	39	68
Koszty finansowe	5	79	49
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-1 620	-3 069
Podatek dochodowy	6	-222	-574
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 398	-2 495
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		-1 398	-2 495
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		0	0
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		-1 398	-2 495
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł):	8		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,05	-0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,05	-0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł):			
Podstawowy za okres obrotowy		-0,05	-0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,05	-0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Poznań, dnia 31 sierpnia 2016 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -30.06.2016	01.01 -30.06.2015
Zysk (strata) netto		-1 398	-2 495
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	-1 398	-2 495
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		-1 398	-2 495

Poznań, dnia 31 sierpnia 2016 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Aktywa trwałe		18 586	19 433	19 050
Rzeczowe aktywa trwałe	11	11 873	13 260	12 832
Wartości niematerialne	12	1 337	1 063	1 105
Nieruchomości inwestycyjne	14	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	15	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	17	3 434	3 367	3 400
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	1 942	1 744	1 712
Aktywa obrotowe		131 474	132 232	131 764
Zapasy	20	16 992	14 470	15 830
Należności handlowe	22	4 679	8 871	4 644
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		272	142	297
Pozostałe należności	23	100 174	99 229	100 267
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	24	695	350	727
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	8 662	9 170	9 999
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA RAZEM		150 059	151 665	150 814

Poznań, dnia 31 sierpnia 2016 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 r.

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

PASYWA	NOTA	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Kapitał własny		136 833	139 823	138 231
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		<i>136 833</i>	<i>139 823</i>	<i>138 231</i>
Kapitał zakładowy	26	30 000	30 000	30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	27	0	0	0
Pozostałe kapitały	28	203 543	207 629	207 629
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0
Zyski zatrzymane	29	-95 312	-95 312	-95 312
Wynik finansowy bieżącego okresu		-1 398	-2 495	-4 087
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	30	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Zobowiązanie długoterminowe		2 653	2 568	2 560
Kredyty i pożyczki	31	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	55	114	113
Inne zobowiązania długoterminowe	34	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	210	239	228
Rozliczenia międzyokresowe	40	1 574	1 400	1 395
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	0	0	0
Pozostałe rezerwy	42	814	814	825
Zobowiązania krótkoterminowe		10 573	9 275	10 023
Kredyty i pożyczki	31	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	119	106	130
Zobowiązania handlowe	35	1 980	1 789	1 759
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0	0
Pozostałe zobowiązania	36,37	4 353	3 861	4 003
Rozliczenia międzyokresowe	40	733	594	758
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	1 261	1 558	1 471
Pozostałe rezerwy	42	2 126	1 367	1 900
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
PASYWA RAZEM		150 059	151 665	150 814
Wartość księgową na akcję (w zł)		4,56	4,66	4,61

Poznań, dnia 31 sierpnia 2016 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
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2016 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	207 629	0	-99 398	0	138 231	0	138 231
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	207 629	0	-99 398	0	138 231	0	138 231
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty netto	0	0	-4 087	0	4 087	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-1 398	-1 398	0	-1 398
Kapitał własny na dzień 30 czerwca	30 000	0	203 543	0	-95 312	-1 398	136 833	0	136 833
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2015 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	202 422	0	-90 104	0	142 318	0	142 318
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	202 422	0	-90 104	0	142 318	0	142 318
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	5 208	0	-5 208	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-2 495	-2 495	0	-2 495
Kapitał własny na dzień 30 czerwca	30 000	0	207 629	0	-95 312	-2 495	139 823	0	139 823

Poznań, dnia 31 sierpnia 2016 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujący ch	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	202 422	0	-90 104	0	142 318	0	142 318
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	202 422	0	-90 104	0	142 318	0	142 318
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	5 208	0	-5 208	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-4 087	-4 087	0	-4 087
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	207 629	0	-95 312	-4 087	138 231	0	138 231

Poznań, dnia 31 sierpnia 2016 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -30.06.2016	01.01 -30.06.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 620	-3 069
Korekty razem	1 144	-4 538
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw	0	0
Amortyzacja	1 900	2 006
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1	-28
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	12	383
Zmiana stanu rezerw	5	-276
Zmiana stanu zapasów	-1 162	2 906
Zmiana stanu należności	57	-8 252
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	571	-1 040
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-206	93
Inne korekty z działalności operacyjnej	-32	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	-330
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-475	-7 607
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	364	310
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	9
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Spłata pożyczek	0	0
Odsetki	6	33
Inne wpływy inwestycyjne	358	268
Wydatki	1 154	1 704
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 154	1 704
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-789	-1 394
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	73	67
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	69	62
Odsetki	4	5
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-73	-67
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-1 338	-9 068
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 338	-9 068
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 999	18 238
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	8 662	9 170

Poznań, dnia 31 sierpnia 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016 roku zostały sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 zostały przygotowane w oparciu te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Dane finansowe zostały przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych. Ewentualne różnice pomiędzy kwotami ogółem a sumą ich składników wynikają z zaokrągleń.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się po dniu 1 stycznia 2016 roku:

- Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach -obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne”- wyjaśnienia odnośnie dozwolonych do stosowania metod amortyzacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

Grupa ocenia, że powyższe zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień kończący bieżący okres sprawozdawczy.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy półrocze 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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:

- (i) przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z niniejszym MSSF, który generalnie wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia,
- (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF oraz

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

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

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

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

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

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

c) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

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

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym udziały niekontrolujące nie wystąpiły.

d) Jednostki stowarzyszone

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

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy kończące się 30.06.2016, 31.12.2015 roku oraz 30.06.2015 obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
SOLAR COMPANYY S.A.	Jednostka dominująca		
PHU SOLAR Sp. z o.o.	100%	100%	100%
SOLAR DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	Połączona z Solar Company S.A.	100%	Połączona z Solar Company S.A.

f) Spółki nie objęte skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie występują.

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 w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień.

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności:

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

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

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

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

Sprzedaż towarów

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności towarów. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Świadczenie usług

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Dotacje państwowe

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

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

Podatki

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Nieruchomości inwestycyjne – Grupa nie posiada.

Leasing

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

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują udziały w podmiotach powiązanych, pożyczki udzielone i należności własne oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

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

Instrumenty finansowe

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z czterech kategorii:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Zapasy

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

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

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

Należności handlowe i pozostałe

Po początkowym ujęciu należności wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich należności w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy, należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu należności o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni.

Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Odpisy szacowane są indywidualnie dla poszczególnych kontrahentów.

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

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

Kapitał zakładowy

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

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

Rezerwy

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

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

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

W pozycji pozostałych rezerw prezentuje się głównie rezerwy na:

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Kredyty bankowe, pożyczki i inne papiery dłużne

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

Płatności w formie akcji

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wypłata dywidend

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

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

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

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 spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne; odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji; obiektywne; sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny; kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

b) Niepewność szacunków

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

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.

Wycena rezerw

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

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

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane 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. Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Grupy i wpływających istotnie na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 1 półrocze 2016 r. oraz 1 półrocze 2015 r.

VII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską (KE) do stosowania i w związku z tym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- MSSF 14 „Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie (Komisja Europejska zdecydowała się na odłożenie przyjęcia standardu do czasu zakończenia prac nad jego całościowym kształtem);
- MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- MSSF 16 „Leasing” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, : „Jednostki Inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, : „Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem” - data obowiązywania została odroczone na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych: Ujawnienia” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie;
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	01.01 -30.06.2016	01.01 -30.06.2015
Działalność kontynuowana	69 063	68 834
Sprzedaż usług	276	236
Sprzedaż towarów	68 390	68 129
Sprzedaż materiałów	21	89
SUMA przychodów ze sprzedaży	68 686	68 454
Pozostałe przychody operacyjne	337	312
Przychody finansowe	39	68
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	69 063	68 834
<i>Przychody z działalności zaniechanej</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
SUMA przychodów ogółem	69 063	68 834

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

Nie dokonano podziału na branże z uwagi na fakt, iż obroty Spółki PHU SOLAR Sp. z o.o. zajmującej się sprzedażą materiałów do produkcji odzieży stanowią w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym od 3,6% do 4,7% wartości przychodów Grupy przed konsolidacją

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

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2016		
	Sprzedaż usług	sprzedaż towarów i materiałów do sieci handlowej	pozostała sprzedaż
Przychody	276	68 411	
Koszt sprzedanych towarów		31 927	
Wynik na sprzedaży towarów		36 484	
Marża na sprzedaży towarów		53%	
Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu		38 361	
Wynik na sprzedaży		-1 601	
Wynik na działalności operacyjnej		21	
Wynik na działalności finansowej		-40	
Wynik przed opodatkowaniem		-1 620	
Podatek dochodowy		-222	
Wynik netto		-1 398	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2015		
	Sprzedaż usług	sprzedaż towarów i materiałów do sieci handlowej	pozostała sprzedaż
Przychody	236	68 547	0
Koszt sprzedanych towarów	0	30 766	0
Wynik na sprzedaży towarów	-	38 016	
Marża na sprzedaży towarów	-	55%	
Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu		40 921	
Wynik na sprzedaży		-2 905	
Wynik na działalności operacyjnej		-184	
Wynik na działalności finansowej		19	
Wynik przed opodatkowaniem		-3 069	
Podatek dochodowy		-574	
Wynik netto		-2 495	

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2016		01.01 -30.06.2015	
	sprzedaż krajowa	sprzedaż zagraniczna	sprzedaż krajowa	sprzedaż zagraniczna
Sprzedaż usług, towarów i materiałów, w tym:	67 580	1 107	65 750	2 703
Sprzedaż usług, towarów i materiałów do klientów indywidualnych i sieci handlowych	67 580	1 107	65 750	2 703
Pozostała sprzedaż	0	0	0	0

Obszary geograficzne za okres 01.01. - 30.06.2016 r.

Segmenty	Polska	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	67 580	1 107
Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem	0	

Obszary geograficzne za okres 01.01. - 30.06.2015 r.

Segmenty	Polska	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	65 750	2 703
Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem	0	

Wyszczególnienie:	01.01 -30.06.2016	01.01 -30.06.2015
Sprzedaż towarów:	68 390	68 129
Sklepy Własne	54 784	52 921
Sklepy Franczyzowe	4 572	6 498
Sklepy Partnerskie	9 034	8 710
Pozostała Sprzedaż	0	0
Sprzedaż usług:	276	236
Usługi	276	236
Sprzedaż materiałów i wyposażenia:	21	89
Przychody ze sprzedaży ogółem:	68 686	68 454

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -30.06.2016	01.01 -30.06.2015
Rozwiązanie rezerw	46	46
Refundacje lokali	138	123
Różnice inwentaryzacyjne	8	6
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	2	0
Opłata za użyczenie systemu	40	58
Zaokrąglenia	0	0
Obsługa transakcji POLCARD	14	14
Aktualizacja należności	6	7
Aktualizacja wartości towarów	0	19
Pakiety medyczne	35	32
Inne pozostałe przychody operacyjne	47	6
Razem	337	312

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -30.06.2016	01.01 -30.06.2015
Strata ze zbycia majątku trwałego	12	379
Aktualizacja należności	246	0
Darowizny	0	12
Bony rozdawane	0	2
Kary i odszkodowania	10	4
Różnice inwentaryzacyjne	1	0
Koszty likwidacji środków trwałych	9	64
Zaokrąglenia	0	0
Koszty rezerw pozostałych	37	28
Inne pozostałe koszty operacyjne	0	6
Razem	316	496

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -30.06.2016	01.01 -30.06.2015
Należności	246	0
Zapasy	0	0

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -30.06.2016	01.01 -30.06.2015
Odsetki z depozytu, lokat	6	35
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Różnice kursowe	0	0
Dyskonto zaliczek	34	33
Pozostałe przychody finansowe	0	0
Razem	39	68

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -30.06.2016	01.01 -30.06.2015
Odsetki od leasingu	4	5
Odsetki od zobowiązań budżetowych	6	2
Pozostałe odsetki	0	0
Różnice kursowe	69	42
Pozostałe koszty finansowe	0	0
Razem	79	49

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy 01.01 – 30.06.2016 oraz 01.01 – 30.06.2015 przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -30.06.2016	01.01 -30.06.2015
Bieżący podatek dochodowy	25	151
Dotyczący roku obrotowego	25	151
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-247	- 726
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-247	-726
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-222	-574

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

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2015	Zwiększenia*	Zmniejszenia*	30.06.2016
Różnice kursowe niezrealizowane	0	0	0	0
Rezerwa badanie bilansu	48	31	0	79
Wynagrodzenia i składki ZUS	887	18	0	905
Rezerwa na urlopy	876	385	0	1 261
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	833	0	8	825
Dyskonto zaliczek	517	0	34	484
Rezerwa na premie	595	0	595	0
Rezerwa na zwroty	978	192	0	1 170
Odpisy aktualizujące	354	0	40	313
Strata podatkowa	3 681	1 278	0	4 959
Rezerwa na niezrealizowane bony z programu lojalnościowego	243	0	19	225
Suma ujemnych różnic przejściowych	9 012	1 904	696	10 220
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 712	362	132	1 942

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2014	Zwiększenia*	Zmniejszenia*	30.06.2015
Różnice kursowe niezrealizowane	0	0	0	0
Rezerwa badanie bilansu	70	13	0	83
Koszty sesji jesień zima 2015/16	0	407	0	407
Wynagrodzenia i składki ZUS	717	139	0	856
Rezerwa na urlopy	331	925	0	1 256
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	855	0	41	814
Dyskonto zaliczek	584	0	33	551
Rezerwa na premie	604	0	302	302
Rezerwa na zwroty	2 088	0	871	1 217
Odpisy aktualizujące	200	0	19	181
Strata podatkowa	0	3 510	0	3 510
Suma ujemnych różnic przejściowych	5 449	4 994	1 266	9 177
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 035	949	241	1 744

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 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	31.12.2014	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2015
Rezerwa badanie bilansu	70	0	22	48
Wynagrodzenia i składki ZUS	717	169	0	887
Rezerwa na urlopy	331	545	0	876
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	854	0	21	833
Dyskonto zaliczek	584	0	67	517
Rezerwa na premie	604	0	9	595
Rezerwa na zwroty	2 088	0	1 110	978
Odpisy aktualizujące (w tym ŚT i zapasy)	200	154	0	354
Strata podatkowa	0	3 681	0	3 681
Rezerwa na niezrealizowane bony z programu lojalnościowego	0	243	0	243
Suma ujemnych różnic przejściowych	5 449	4 792	1 229	9 012
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 035	910	234	1 712

* 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	31.12.2015	Zwiększenia*	Zmniejszenia*	30.06.2016
1) leasing per saldo	116	12	0	127
2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych	864	0	65	800
3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	218	0	40	177
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 198	12	105	1 104
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	228	2	20	210

* 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	31.12.2014	Zwiększenia*	Zmniejszenia*	30.06.2015
1) leasing per saldo	102	0	5	97
2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych	989	0	61	928
3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	260	0	25	235
Suma dodatnich różnic przejściowych	1351	0	91	1260
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	257	0	17	239

* 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	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
1) leasing per saldo	102	14	0	116
2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych	989	0	125	864
3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	260	0	42	218
Suma dodatnich różnic przejściowych	1351	14	167	1 198
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	257	3	32	228

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

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 942	1 744	1 712
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	210	239	228
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana			
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 732	1 505	1 484

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -30.06.2016	01.01 -30.06.2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-1 398	-2 495
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-1 398	-2 495
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-1 398	-2 495

Liczba akcji

	01.01 -30.06.2016	01.01 -30.06.2015
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	30 000 000	30 000 000
Efekt rozwodnienia	0	0
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jeden akcję w szt.	30 000 000	30 000 000

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

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
Z wyników wypracowanych w latach ubiegłych	-	-	-	-	-	-
31.12.2015	-	-	-	-	-	-

Spółka dominującą poniosła w roku 2015 stratę netto w wysokości 4.104 tys. zł.

Uchwałą nr WZA.122/06/15 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Solar Company S.A. z dnia 26 czerwca 2015 roku rozporządzono zyskiem netto za 2014 rok w kwocie 3.786 tys. zł, w ten sposób, że przeznaczono przedmiotowy zysk w całości na kapitał rezerwowany, utworzony z odpisów zysku netto.

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

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

Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Własne	11 571	12 942	12 473
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	302	318	359
Razem	11 873	13 260	12 832

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	0	0	0
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	302	318	359
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	302	318	359

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016 - 30.06.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	0	19 813	4 302	2 497	15 651	46	42 309
Zwiększenia, z tytułu:	0	341	34	0	324	370	1 069
- nabycia środków trwałych	0	341	34	0	324	370	1 069
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	54	17	22	300	266	659
- zbycia / likwidacji	0	54	17	22	300	0	393
- 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	266	266
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2016 roku	0	20 100	4 319	2 475	15 675	150	42 719
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	0	11 448	2 789	2 138	13 003	0	29 377
Zwiększenia, z tytułu:	0	923	196	57	604	0	1 780
- amortyzacji	0	923	196	57	604	0	1 780
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	54	17	22	288	0	380
- zbycia / likwidacji	0	54	17	22	288	0	380
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.06.2016 roku	0	12 317	2 969	2 173	13 319	0	30 778
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku	0	100	0	0	0	0	100
<i>Utworzenie</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Wykorzystanie / Rozwiązanie</i>	0	32	0	0	0	0	32
Odpisy aktualizujące na 30.06.2016 roku	0	69	0	0	0	0	69
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016 roku	0	7 714	1 351	302	2 357	150	11 873

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	0	19 434	4 203	2 329	15 832	247	42 045
Zwiększenia, z tytułu:	0	941	89	103	699	842	2 674
- nabycia środków trwałych	0	941	89	103	699	842	2 674
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 090	110	35	1 087	941	3 262
- zbycia / likwidacji	0	1 090	110	35	1 087	941	3 262
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- wniesienia aportu	0	0	0	0	0	0	0
- rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2015 roku	0	19 285	4 182	2 397	15 445	148	41 457
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku	0	10 587	2 561	2 048	13 035	0	28 231
Zwiększenia, z tytułu:	0	892	172	59	756	0	1 878
- amortyzacji	0	892	172	59	756	0	1 878
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	736	80	27	1 069	0	1 911
- likwidacji / sprzedaży	0	736	80	27	1 069	0	1 911
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.06.2015 roku	0	10 743	2 653	2 080	12 722	0	28 197
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 roku	0	0	0	0	0	0	0
Zawiązanie	0	0	0	0	0	0	0
Wykorzystanie	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 30.06.2015 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015 roku	0	8 542	1 529	318	2 723	148	13 260

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	0	19 434	4 203	2 329	15 832	247	42 045
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 767	268	203	1 258	1 545	5 041
- nabycia środków trwałych	0	1 767	268	203	1 258	1 545	5 041
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 397	160	35	1 439	1 746	4 777
- zbycia / likwidacji	0	1 397	160	35	1 439	0	3 031
- 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	1 746	1 746
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	0	19 813	4 302	2 497	15 651	46	42 309
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku	0	10 587	2 561	2 048	13 035	0	28 231
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 789	377	117	1 373	0	3 656
- amortyzacji	0	1 789	377	117	1 373	0	3 656
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	934	143	27	1 405	0	2 509
- zbycia / likwidacji	0	934	143	27	1 405	0	2 509
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2015 roku	0	11 448	2 789	2 138	13 003	0	29 377
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 roku	0	0	0	0	0	0	0
<i>Utworzenie</i>	0	100	0	0	0	0	100
<i>Wykorzystanie / Rozwiązanie</i>	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015 roku	0	100	0	0	0	0	100
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	0	8 265	1 513	359	2 649	46	12 832

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2016	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 30.06.2016
		Budynki, lokale oraz inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
46	370	266	0	0	0	0	150

Stan na 01.01.2015	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 30.06.2015
		Budynki, lokale oraz inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
247	842	941	0	0	0	0	148

Stan na 01.01.2015	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2015
		Budynki, lokale oraz inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
247	1 545	1 746	0	0	0	0	46

Grupa Kapitałowa nie posiada gruntów w użytkowanych wieczystym.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	30.06.2016			30.06.2015			31.12.2015		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	wartość brutto	Umorzenie	wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki transportu	1 181	880	302	1 082	764	318	1 181	823	359
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem	1 181	880	302	1 082	764	318	1 181	823	359

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

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2016 - 30.06.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	0	0	2 136	44	2 179
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	73	285	358
- nabycia	0	0	73	285	358
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	7	7
- zbycia/ likwidacji	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	7	7
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2016 roku	0	0	2 208	322	2 530
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	0	0	1 074	0	1 074
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	120	0	120
- amortyzacji	0	0	120	0	120
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.06.2016 roku	0	0	1 194	0	1 194
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 30.06.2016 roku	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016 roku	0	0	1 015	322	1 337

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-30.06.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	0	0	1 822	0	1 822
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	0	0	73	0	73
- nabycia	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia:</i>	0	0	61	0	61
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2015 roku	0	0	1 834	0	1 834
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku	0	0	722	0	722
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	0	0	49	0	49
- amortyzacji	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia:</i>	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.06.2015 roku	0	0	771	0	771
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 roku	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 30.06.2015 roku	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015 roku	0	0	1 063	0	1 063

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2015 - 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	0	0	1 822	0	1 822
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	0	0	314	44	357
- nabycia	0	0	193	44	236
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	121	0	121
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	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 31.12.2015 roku	0	0	2 136	44	2 179
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku	0	0	722	0	722
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	0	0	351	0	351
- amortyzacji	0	0	230	0	230
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	121	0	121

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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. 2015 roku	0	0	1 074	0	1 074
Odpisy aktualizujące na 01.01. 2015 roku	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12. 2015 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 31.12.2015 roku	0	0	1 062	44	1 105

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

Struktura własności

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Własne	1 337	1 063	1 105
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Razem	1 337	1 063	1 105

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

Nota 13. WARTOŚĆ FIRMY

Pozycja nie występuje.

Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 15. AKCJE I UDZIAŁY KONSOLIDOWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0	0
Razem	0	0	0

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Z tytułu płatności zaliczkowych związanych z przyszłymi czynszami dotyczącymi wynajmowanych powierzchni	3 434	3 367	3 400
RAZEM	3 434	3 367	3 400

Spółka dominująca na mocy umów najmu z „Pasta” Sp. z o.o. dokonała płatności zaliczkowych na poczet przyszłych czynszów związanych z użytkowaniem pomieszczeń biurowo – magazynowych. Zaliczki zostaną rozliczone poprzez ich przekwalifikowanie na opłatę czynszową w ostatnich miesiącach obowiązywania umów. Z uwagi na fakt, iż rozliczenie zaliczek nastąpi w przyszłości wartość nominalna wpłaconych zaliczek została zdyskontowana przy uwzględnieniu stopy dyskonta w wysokości 2% (w 2016 roku w wysokości kwoty uwzględniono fakt braku aktualizacji opłat czynszowych o inflację).

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Wartość nominalna	3 918	3 918	3 918
Wartość po dyskoncie	3 434	3 367	3 400

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym spółki tworzące Grupę Kapitałową nie posiadały aktywów finansowych kwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.– 30.06.2016	Aktywa finansowe wycenione przez wynik finansowy	Należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	9 999	104 911	243
Zwiększenia	0	0	4
Nowe umowy leasingowe	0	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	4
Inne - zwiększenie wartości	0	0	0
Zmniejszenia	1 337	58	73
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	69
Spłata odsetek	0	0	4
Inne - zmniejszenie wartości	1 337	58	0
Stan na koniec okresu	8 662	104 853	174

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

01.01.– 30.06.2015	Aktywa finansowe wycenione przez wynik finansowy	Należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	18 238	99 848	179
Zwiększenia	0	8 252	109
Nowe umowy leasingowe	0	0	103
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	5
Inne - zwiększenie wartości	0	8 252	0
Zmniejszenia	9 068	0	67
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	62
Spłata odsetek	0	0	5
Inne - zmniejszenie wartości	9 068	0	0
Stan na koniec okresu	9 170	108 100	220

01.01.– 31.12.2015	Aktywa finansowe wycenione przez wynik finansowy	Należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	18 238	99 848	179
Zwiększenia	0	5 063	214
Nowe umowy leasingowe	0	0	203
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	11
Inne - zwiększenie wartości	0	5 063	0
Zmniejszenia	8 239	0	150
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	139
Spłata odsetek	0	0	11
Inne - zmniejszenie wartości	8 239	0	0
Stan na koniec okresu	9 999	104 911	243

Nota 20. ZAPASY

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

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały	669	622	641
Półprodukty i produkty w toku	0	0	0
Produkty gotowe	0	0	0
Towary	16 568	14 029	15 442
Zapasy brutto	17 236	14 651	16 083
Odpis aktualizujący stan zapasów	245	181	254
Zapasy netto, w tym:	16 992	14 470	15 830
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	13 000	13 000	13 000

Zastaw rejestrowy na zapasach ustanowiony jest do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 000 tys. zł.
W wartości zapasów nie kapitalizowano kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Należności handlowe	4 679	8 871	4 644
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	4 679	8 871	4 644
Odpisy aktualizujące	1 076	865	835
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	1 076	865	835
Należności handlowe brutto	5 755	9 735	5 479

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

Jednostki pozostałe	01.01-30.06.2016	01.01-30.06.2015	01.01-31.12.2015
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	835	900	872
Zwiększenia, w tym:	246	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	246	0	0
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	6	35	36
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	2	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	6	33	18
- zakończenie postępowań	0	0	18
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 076	865	835

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:			
Kaucje	53	53	53
Niedobory	0	0	0
Zaliczki na dostawy	51 482	52 926	52 408
Zwroty	48 285	44 791	46 565
Koszty do refakturowania	0	39	25
Rozrachunki z tytułu podatków	96	1 194	1 047
Pozostałe rozrachunki	258	227	167
Pozostałe należności brutto	100 174	99 229	100 267

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	100 174	99 229	100 267
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	100 174	99 229	100 267
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Pozostałe należności brutto	100 174	99 229	100 267

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Czynsz za biuro i magazyn	3 434	3 367	3 400
Czynsz za lokale sklepowe	330	310	254
Serwis internetowy	36	17	82
Ubezpieczenia	6	6	28
Prenumeraty	0	0	9
Sesja na kolejny sezon	323	0	303
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	16	50
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 129	3 716	4 127
długoterminowe	3 434	3 367	3 400
krótkoterminowe	695	350	727

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	8 069	5 594	9 261
Kasa administracji (PLN)	211	739	180
Kasy w sklepach (PLN)	628	271	902
Bieżący rachunek bankowy środków krajowych (PLN)	2 653	122	620
Bieżący rachunek bankowy środków zagranicznych (EUR)	627	84	61
Bieżący rachunek bankowy środków zagranicznych (USD)	115	10	4
Bieżący rachunek bankowy środków zagranicznych (GBP)	37	136	58
Konto bankowe e-sklep	78	38	72
Depozyty bankowe	3 720	4 193	7 365
Inne środki pieniężne:	593	3 577	739
Lokaty terminowe	0	3 175	0
Środki pieniężne w drodze	593	401	739
Razem	8 662	9 170	9 999

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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości podanej w poniższej tabeli:

Srodki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Środki pieniężne ZFŚS	0	0	0
Środki dostępne w ramach produktów kredytowych opisanych w Nocie 31	10 000	9 500	10 000
Razem	10 000	9 500	10 000
z tego środki niewykorzystane na dzień :	1 593	1 621	2 076

Spółka na podstawie umowy o współpracy II nr 06/075/06/Z/PX zawartej z BRE BANK S.A. (obecnie mBank S.A.) w dniu 30.06.2006 roku wraz z późniejszymi zmianami Spółka korzysta z limitu w wysokości 10 000 tys. zł przeznaczonego na gwarancje terminowych płatności czynszów lub też gwarancje dobrego wykonania umów najmu w PLN lub innej walucie. Termin ważności limitu to 30.06.2017 roku. Wykorzystanie limitu na dzień 30.06.2016 roku wynosi 8 407 tys. zł.

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na 30.06.2016 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Wartość jednostkowa w zł	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji
Wakon Investments Limited	8 995 000	29,98%	8 995 000	29,98%	1	8 995 000	BRAK	BRAK
Stanmax Co Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%	1	4 497 500	BRAK	BRAK
Veraques Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%	1	4 497 500	BRAK	BRAK
Pozostali akcjonariusze	12 010 000	40,03%	12 010 000	40,03%	1	12 010 000	BRAK	BRAK
Razem	30 000 000	100,00%	30 000 000	100,00%	1	30 000 000		

Kapitał zakładowy – struktura na 30.06.2015 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Wartość jednostkowa w zł	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji
Wakon Investments Limited	8 995 000	29,98%	8 995 000	29,98%	1	8 995 000	BRAK	BRAK
Stanmax Co Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%	1	4 497 500	BRAK	BRAK
Veraques Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%	1	4 497 500	BRAK	BRAK
Pozostali akcjonariusze	12 010 000	40,03%	12 010 000	40,03%	1	12 010 000	BRAK	BRAK
Razem	30 000 000	100,00%	30 000 000	100,00%	1	30 000 000		

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2015 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Wartość jednostkowa w zł	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji
Wakon Investments Limited	8 995 000	29,98%	8 995 000	29,98%	1	8 995 000	BRAK	BRAK
Stanmax Co Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%	1	4 497 500	BRAK	BRAK
Veraques Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%	1	4 497 500	BRAK	BRAK
Pozostali akcjonariusze	12 010 000	40,03%	12 010 000	40,03%	1	12 010 000	BRAK	BRAK
Razem	30 000 000	100,00%	30 000 000	100,00%	1	30 000 000		

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Kapitał zakładowy na początek okresu	30 000	30 000	30 000
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	30 000	30 000	30 000

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIA UDZIAŁÓW POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Pozycja nie występuje.

Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Kapitał zapasowy	185 693	189 780	189 780
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	17 850	17 850	17 850
Akcje własne (-)	0	0	0
RAZEM	203 543	207 629	207 629

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2016 r.	189 780	0	17 850	0	207 629
Zwiększenia w okresie:	0	0	0	0	0
Podział zysku z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	4 087	0	0	0	4 087
Pokrycie straty z poprzedniego okresu	4 087	0	0	0	4 087
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Stan na dzień 30.06.2016 r.	185 693	0	17 850	0	203 543
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2015 r.	188 358	0	14 064	0	202 422
Zwiększenia w okresie:	1 422	0	3 786	0	5 208
Podział zysku z poprzedniego okresu	1 422	0	3 786	0	5 208
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Stan na dzień 30.06.2015 r.	189 780	0	17 850	0	207 629
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2015 r.	188 358	0	14 064	0	202 422
Zwiększenia w okresie:	1 422	0	3 786	0	5 208
Podział zysku z poprzedniego okresu	1 422	0	3 786	0	5 208
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2015 r.	189 780	0	17 850	0	207 629

Nota 29. ZYSKI ZATRZYMANE

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

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
- korekty konsolidacyjne / korekty połączeniowe	-93 649	-95 064	- 93 649
- niepodzielony wynik ze sprawozdań jednostkowych	-1 663	-248	-1 663
razem	-95 312	-95 312	-95 312

Nota 30. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH

Pozycja nie występuje.

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

Spółka dominująca na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych nie posiadała kredytów i pożyczek. Natomiast na podstawie umowy o współpracy II nr 06/075/06/Z/PX zawartej z BRE BANK S.A. (obecnie mBank S.A.) w dniu 30.06.2006 roku wraz z późniejszymi zmianami Spółka korzysta z limitu w wysokości 10 000 tys. zł przeznaczonego na gwarancje terminowych płatności czynszów lub też gwarancje dobrego wykonania umów najmu w PLN lub innej walucie. Termin ważności limitu to 30.06.2017 roku. Wykorzystanie limitu przedstawia się następująco (w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Kwota udzielonych przez Bank Gwarancji	8 407	7 879	7 924
Kwota niewykorzystanego limitu	1 593	1 621	2 076

Zabezpieczeniem gwarancji złożonym przez Spółkę są:

- zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Solar Company S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 000 tys. zł.
- weksel in blanco.

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Zobowiązania leasingowe	174	220	243
Razem zobowiązania finansowe	174	220	243
- długoterminowe	55	114	113
- krótkoterminowe	119	106	130

Spółki Grupy Kapitałowej w okresach objętych sprawozdaniem nie emitowały obligacji.

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

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

Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	1 980	1 789	1 759
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 980	1 789	1 759

Zobowiązania handlowe- struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2016	1 980	1 925	27	27	0	1	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 980	1 925	27	27	0	1	0
30.06.2015	1 789	1 718	41	30	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 789	1 718	41	30	0	0	0
31.12.2015	1 759	1 646	78	34	1	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 759	1 646	78	34	1	0	0

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	1 730	1 824	1 907
Pozostałe rozrachunki	0	1	0
Rozrachunki z tytułu otrzymanych zaliczek	41	0	0
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń Allianz	16	15	18
Wadium	0	56	58
ZFŚS	9	9	9
Podatek od płac	390	366	386
ZUS	1 546	1 418	1 520
PFRON	3	4	5
VAT	617	166	101
Razem pozostałe zobowiązania	4 353	3 861	4 003

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2016	4 353	4 353	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 353	4 353	0	0	0	0	0
30.06.2015	3 861	3 861	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 861	3 861	0	0	0	0	0
31.12.2015	4 003	4 003	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 003	4 003	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 20 pracowników na pełne etaty. Na podstawie art. 3 ust. 3b 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	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Poręczenie spłaty kredytu	0	0	0
Poręczenie spłaty weksla	0	0	0
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	8 407	7 879	7 924
Razem zobowiązania warunkowe	8 407	7 879	7 924

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń – nie dotyczy

Przyszłe zobowiązania wynikające z zawartych umów najmu

Spółka dominująca jest stroną umów najmu, na mocy których korzysta z powierzchni wykorzystywanych do prowadzenia sieci sklepów firmowych SOLAR. W kosztach okresu sprawozdawczego od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, znajduje się kwota 17 752 tys. zł, wynikająca z minimalnych oraz warunkowych opłat czynszowych za najem lokali handlowych. W ciągu I półrocza 2016 roku było to 9 304 tys. zł.

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa w okresie objętym informacją finansową nie było leasingodawcą.

Umowy leasingu finansowego na dzień 30.06.2016 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Kwota wykupu
Mazda 6 PO 963WX	3101/2013	94	94	PLN	0,94
Skoda Fabia II PO6F255	14/016310	35	35	PLN	0,35
Skoda Rapid PO6F217	14/016312	42	42	PLN	0,42
Skoda Rapid PO6F256	14/016313	42	42	PLN	0,42
Skoda Rapid PO6F218	14/016314	42	42	PLN	0,42
Volkswagen Crafter PO2H990	SOLARCOMP/PO/187226/2014	103	103	PLN	1,03
Volkswagen Crafter PO9K974	SOLARCOMP/PO/200175/2015	100	100	PLN	1,00

Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
na dzień 30.06.2016 r.	0	0	302	0	302
na dzień 30.06.2015 r.	0	0	318	0	318
na dzień 31.12.2015 r.	0	0	359	0	359

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	1 863	1 651	1 643
Sprzedaż dotycząca przyszłych okresów (niezrealizowane bony handlowe i rabatowe)	442	341	503
e-sklep	1	2	3
Pozostałe	0	0	4
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	2 307	1 994	2 153
- długoterminowe	1 574	1 400	1 395
- krótkoterminowe	733	594	758

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	0	0	0
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0	0
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	1 261	1 255	876
Rezerwy na premie dla pracowników	0	302	595
Razem, w tym:	1 261	1 558	1 471
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	1 261	1 558	1 471

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

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na dzień 01.01.2016	0	0	876	595
Utworzenie rezerwy	0	0	385	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	298
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	298
Stan na dzień 30.06.2016, w tym:	0	0	1 261	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	1 261	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Stan na dzień 01.01.2015	0	0	332	604
Utworzenie rezerwy	0	0	923	302
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	604
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Stan na dzień 30.06.2015, w tym:	0	0	1 255	302
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	1 255	302
Stan na dzień 01.01.2015	0	0	332	604
Utworzenie rezerwy	0	0	544	595
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	604
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2015, w tym:	0	0	876	595
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	876	595

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Rezerwa na zwroty towarów z sieci franczyzowej i współpracujących sklepów partnerskich oraz z e-sklepu	1 170	1 217	978
Rezerwy na koszty likwidacji sklepów firmowych	825	814	833
Rezerwa na badanie bilansu	79	83	48
rezerwa na karę nałożoną przez KNF	800	0	800
Pozostałe rezerwy	66	66	66
Razem, w tym:	2 940	2 180	2 725
- długoterminowe	814	814	825
- krótkoterminowe	2 126	1 367	1 900

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2016	2 725
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 197
Wykorzystane	982
Rozwiązane	0
Stan na dzień 30.06.2016, w tym:	2 940
- długoterminowe	814
- krótkoterminowe	2 126

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Stan na dzień 01.01.2015	3 078
Utworzone w ciągu roku obrotowego	13
Wykorzystane	556
Rozwiązane	355
Stan na dzień 30.06.2015, w tym:	2 180
- długoterminowe	814
- krótkoterminowe	1 367
Stan na dzień 01.01.2015	3 078
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 845
Wykorzystane	110
Rozwiązane	2 088
Stan na dzień 31.12.2015, w tym:	2 725
- długoterminowe	825
- krótkoterminowe	1 900

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

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

Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Spółki Grupy kapitałowej poza zobowiązaniami z tytułu leasingu nie posiadają istotnych kwot zobowiązań opartych na zmiennej stopie procentowej. W związku z powyższym wrażliwość sprawozdania na zmiany stopy procentowej jest bardzo mała, ponieważ odsetki z tytułu leasingu nie przekraczają 15 tys. zł rocznie (ewentualna zmiana o 10% stopy procentowej skutkowałaby zmianą wyniku finansowego i kapitałów własnych na poziomie 1,5 tys. zł).

Ryzyko walutowe

Grupa kapitałowa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny lub też uzależnionych od kursów walutowych.

Ryzyko kredytowe

Z uwagi na specyfikę działalności zapłata za większość dostarczonych towarów 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Dostawca	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Należności	99 767	102 210	98 933
Zobowiązania	0	0	0
Kwota netto	99 767	102 210	98 933

Dotychczasowa niczym nie zakłócona wieloletnia współpraca z dostawcą, zdaniem Zarządu Solar Company S.A. mimo znacznej wartości należności nadal wiąże się z niskim ryzykiem związanym z brakiem ich płatności – niskie ryzyko kredytowe (wysokie prawdopodobieństwo spłaty). Aby dodatkowo uprawdopodobnić wobec akcjonariuszy Spółki wiarygodność tych należności, Spółka dominująca otrzymała od głównego dostawcy A.P.H. Grutex Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków oraz zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe za rok 2015, do którego wydano opinię bez zastrzeżeń, co wskazuje, że spłata tych należności nie jest zagrożona. Według bilansu na dzień 31.12.2015 roku wartość majątku posiadanego przez APH Grutex wystarcza na pokrycie własnych zobowiązań (nawet przy założeniu sprzedaży zapasów bez marży). Spółka dominująca otrzymała od głównego dostawcy A.P.H. Grutex Jolanta Gruszka potwierdzenie na 30.06.2016 rok rozrachunków oraz raport z przeglądu sprawozdania za I półrocze 2016 roku wydany z opinią bez zastrzeżeń. Według przedstawionego w raporcie bilansu na dzień 30.06.2016 roku wartość majątku posiadanego przez APH Grutex wystarcza na pokrycie własnych zobowiązań (nawet przy założeniu sprzedaży zapasów bez marży). Ponadto Zarząd nie traktuje należności jako przeterminowanych ponieważ wynikają one z przyjętej formy prowadzonej działalności (pozostałe należności z tytułu zwrotów są ekwiwalentem zapasów w innych jednostkach o podobnej działalności). W przypadku Solar Company S.A. zapasy pochodzące z wcześniejszych kolekcji są sprzedawane w toku zwykłej działalności Grupy w outletach. Wartość pozostałych należności z tytułu zwrotów odpowiada około 3-4 letniej sprzedaży w outletach (przy założeniu wysokiej jakości sprzedawanych towarów oraz wysokich standardów ich magazynowania – towary nawet 5 letnie zdaniem Zarządu nie tracą na wartości). Nie rozpoznano odpisów aktualizujących pozostałe należności również z uwagi na fakt, iż średnia marża na sprzedaży w outletach w latach 2014 – 2015 kształtuje się na poziomie około 50%, co jest gwarancją braku utraty wartości.

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2016							
Należności z tytułu dostaw i usług	4 679	2 207	1 071	1 294	102	2	4
Pozostałe należności	100 174	52 059	371	441	14 166	11 188	21 949
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 662	8 662	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
30.06.2015							
Należności z tytułu dostaw i usług	8 871	5 938	1 314	1 603	12	4	0
Pozostałe należności	99 229	54 443	260	1 354	14 404	9 670	19 098
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 170	9 170	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

31.12.2015							
Należności z tytułu dostaw i usług	4 644	1 689	522	2 354	70	9	0
Pozostałe należności	100 267	53 856	1 471	641	9 057	15 899	19 343
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 999	9 999	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego, kredyt kupiecki. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na 31 grudnia 2015 roku, 30 czerwca 2015 roku oraz 30 czerwca 2016 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Wyszczególnienie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
30 czerwca 2016 roku	6 367	86	55	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	34	86	55	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 332	1	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
30 czerwca 2015 roku	5 676	80	114	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	26	80	114	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 650	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
31 grudnia 2015 roku	5 795	97	113	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	34	96	113	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 761	1	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0

Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	-
Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0	Należności i pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	104 853	108 100	104 911	104 853	108 100	104 911	Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 662	9 170	9 999	8 662	9 170	9 999	Należności i pożyczki

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015	
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy	0	0	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	174	220	243	174	220	243	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	174	220	243	174	220	243	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 333	5 650	5 762	6 333	5 650	5 762	Pozostałe zobowiązania

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

Zabezpieczenia - Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej właścicieli. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może wypłacić dywidendę, zwrócić kapitał udziałowcom lub podnieść kapitał poprzez emisję nowych akcji. W okresach zakończonych 31 grudnia 2015 roku, 30 czerwca 2015 roku oraz 30 czerwca 2016 roku w strukturze kapitałowej dominują kapitały własne (co istotne Grupa nie korzysta z kredytów bankowych).

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

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Oprocentowane kredyty oraz zobowiązania	174	220	243
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 333	5 650	5 762
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 662	9 170	9 999
Zadłużenie netto	-2 154	-3 300	-3 994
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0
Kapitał własny	136 833	139 823	138 231
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0	0
Kapitał razem	136 833	139 823	138 231
Kapitał i zadłużenie netto	134 679	136 523	134 237
Wskaźnik dźwigni	-1,60%	-2,42%	-3,0%

Na dzień 30.06.2016 r., 30.06.2015 oraz 31.12.2015 roku osiągnięty wskaźnik dźwigni wskazywał, iż Grupa była w stanie pokryć całość zobowiązań jedynie posiadanymi środkami pieniężnymi (ujemne zadłużenie netto).

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności, pożyczki i zaliczki od podmiotów powiązanych*		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych*		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	06.2016	06.2015	06.2016	06.2015	06.2016	06.2015	06.2016	06.2015	06.2016	06.2015	06.2016	06.2015
Jednostka dominująca - SOLAR Company S.A.												
Jednostki zależne:	06.2016	06.2015	06.2016	06.2015	06.2016	06.2015	06.2016	06.2015	06.2016	06.2015	06.2016	06.2015
PHU Solar Sp. z o.o.	4	25	40	35	0	0			0	0		
Transakcje z udziałem innych jedn. powiąz.	06.2016	06.2015	06.2016	06.2015	06.2016	06.2015	06.2016	06.2015	06.2016	06.2015	06.2016	06.2015
„Pasta” Sp. z o.o.			1 118	1 118	3 434	3 367						
Wakon Investments Limited												
Veraques Limited												
Stanmax Co Limited												
Zarząd Spółki	Poza wartością wynagrodzeń inne transakcje bezpośrednio dotyczące członków zarządu nie wystąpiły											

* wartości bilansowe

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

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku w Spółce zatrudniona była Pani Maria Pyzio (na stanowisku Dyrektor Artystyczny). W latach ubiegłych zatrudnieni byli ponadto Pan Stanisław Wojciech Bogacki oraz Radosław Pyzio. Wynagrodzenia osób powiązanych jest nieistotne dla oceny sytuacji finansowej Spółki.

Nota 48. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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

Nota 49. SPRAWY SĄDOWE

Postanowieniem z dnia 3 września 2013 roku Spółka została poinformowana przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w przedmiocie nałożenia na nią kary administracyjnej na podstawie art. 96 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2009 r. Nr 185, poz.1439, z późn. zm.) w związku z podejrzeniem naruszenia art. 56 ustawy o ofercie. W dniu 17 grudnia 2015 Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o nałożeniu na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 800.000 zł. Spółka na wymienioną kwotę utworzyła rezerwę w koszty 2015 roku. Powody podjęcia decyzji przedstawione w otrzymanym piśmie Komisja Nadzoru Finansowego opublikowała także na swojej stronie internetowej w Komunikacie z 287. Posiedzenia Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 17 grudnia 2015r.

Spółka nie zgodziła się decyzją Komisji Nadzoru Finansowego i w dniu 12 stycznia 2016 r. wysłała do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Do dnia sporządzenia sprawozdania sprawa nie została zakończona. KNF jako termin rozpatrzenia sprawy wskazała sierpień 2016 roku.

Nota 50. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

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

Nota 51. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SOLAR COMPANY S.A. ORAZ JEJ GRUPY W OKRESIE I PÓŁROCZA 2016 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W I półroczu 2016 roku Grupa Kapitałowa SOLAR Company odnotowała zbliżony poziom przychodów ogółem w porównaniu do analogicznego półrocza 2015 roku. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wzrosły o 0,3%. W zakresie uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów można rozróżnić dwa jakościowo odmienne okresy – spadek sprzedaży o 8,8% w pierwszym kwartale 2016 roku wobec analogicznego kwartału roku poprzedniego oraz wzrost sprzedaży o 9,5% w okresie drugiego kwartału 2016 roku w porównaniu do drugiego kwartału 2015 roku.

W pierwszym półroczu bieżącego roku sprzedaż towarów w sklepach własnych wzrosła o 3,5% wobec pierwszego półrocza ubiegłego roku głównie dzięki wyraźnie wyższej sprzedaży w drugim kwartale 2016r. W analizowanym półroczu sprzedaż do sklepów partnerskich wzrosła o 3,7% w stosunku do analogicznego półrocza 2015r., natomiast sprzedaż do sieci franczyzowej zmniejszyła się o 29,6% głównie z powodu zamknięcia sklepów franczyzowych w Elblągu, Hanowerze i Bristolu.

Równoległe ze stabilizacją wartości sprzedaży w I półroczu 2016r. wzrostowi o 3,8% uległa wartość sprzedanych towarów i materiałów wobec analogicznego półrocza poprzedniego roku, co spowodowało spadek marży brutto na sprzedaży towarów do 53,3% wobec 54,9% w analogicznym półroczu rok wcześniej.

W I półroczu 2016r. udało się obniżyć koszty działalności operacyjnej bez wartości sprzedanych towarów i materiałów o 6,3% wobec analogicznego okresu ubiegłego roku, przy czym obniżce uległy wszystkie rodzaje kosztów (od 3,8% dla ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń do 44,6% dla podatków i opłat). Wartościowo najistotniejsze spadki odnotowano w pozycjach: koszty usług obcych (777 tys. zł) oraz wynagrodzenia (822 tys. zł).

Rezultatem wymienionych zjawisk w zakresie przychodów i kosztów było osiągnięcie przez Grupę ujemnego wyniku na sprzedaży w wysokości -1 601 tys. zł, co jest wynikiem lepszym o 1 304 tys. zł niż w analogicznym półroczu ubiegłego roku. Wartym podkreślenia jest, że Grupa osiągnęła w okresie drugiego kwartału tego roku dodatni wynik na sprzedaży w wysokości 1 238 tys. zł dzięki czynionym wysiłkom prosprzedażowym, dobremu przyjęciu kolekcji wiosna-lato oraz sprzyjającym warunkom pogodowym.

Jednocześnie Grupa prowadzi w dalszym ciągu dynamiczne działania marketingowe dotyczące:

- zmiany wizerunku – od zeszłego roku nowe kolekcje są identyfikowane odnowionym logo, zmiany wizerunkowe dotyczą także zdjęć reklamowych, zmian strony internetowej, wydawania magazynu SOLAR, nowej wizualizacji kolekcji oraz zmienianej identyfikacji wizualnej salonów,
- udziału w akcjach reklamowych i marketingowych o zasięgu lokalnym i ogólnopolskim,
- wprowadzania istotnych zmian dotyczących kolekcji i komunikacji z klientami,
- w lipcu zeszłego roku Spółka dominująca uruchomiła własny program lojalnościowy - Program Stałego Klienta Solar, który spotkał się z entuzjastycznym przyjęciem klientów.

Działania marketingowe spółki dominującej zostały nagrodzone w dniu 21 stycznia 2016r podczas gali Doskonałość Mody Twojego Stylu 2015 w kategorii Doskonała Kampania reklamowa. Redakcja Magazynu Twój Styl wyróżniła markę Solar za jesienno-zimową kampanię z udziałem modelki Oli Rudnickiej oraz całokształt działań wizerunkowych związanych z rebrandingiem.

Zarząd Spółki dominującej prowadzi ciągłe prace związane z rozszerzeniem sieci sprzedażowej. W marcu br. nastąpiło otwarcie sklepów franczyzowych w Sandomierzu i Tarnobrzegu. Trwają prace nad rozwojem sieci sprzedaży zagranicą.

Należy podkreślić, iż Grupa Kapitałowa według stanu na dzień 30.06.2016 roku zachowała stabilność finansową, charakteryzującą się wysokim poziomem środków pieniężnych (8 662 tys. zł) oraz brakiem odsetkowych źródeł finansowania (poza leasingiem kilku samochodów).

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Nota 52. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE W I PÓŁROCZU 2016 ROKU WYNIKI FINANSOWE

Nie odnotowano zdarzeń o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki w I półroczu 2016 roku.

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

Zdaniem zarządu Spółki dominującej nie odnotowano innych zdarzeń gospodarczych, które byłyby istotne dla oceny sytuacji finansowej oraz możliwości realizacji zobowiązań Grupy Kapitałowej za I półrocze 2016 roku.

Nota 54. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

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

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

1. warunki pogodowe,
2. kontynuację zauważalnego w branży, w której działa Grupa trendu do przyśpieszenia i intensyfikacji działań wyprzedających,
3. wyraźny wzrost zainteresowania kolekcjami Solar przez Media,
4. kształtowanie się kursów walutowych
5. prowadzenie własnego programu lojalnościowego - Programu Stałego Klienta Solar,
6. prowadzenie zmian jakościowych opartych na optymalizacji kolekcji i serwis sklepowy,
7. rebranding (odnowione logo) wspomagający korzystne zmiany wizerunku Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej.
8. prace nad rozwojem sieci sprzedaży w kraju i zagranicą

Nota 56. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Nie dotyczy.

S O L A R

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SOLAR COMPANY S.A.
ZA I PÓŁROCZE ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2016 ROKU

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

Wyszczególnienie	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2016 - 30.06.2016		01.01.2015 - 30.06.2015 Dane przekształcone	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	65 475	14 947	66 213	16 016
Koszty działalności operacyjnej	67 277	15 358	69 248	16 750
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 773	-405	-3 242	-784
Zysk (strata) brutto	-1 757	-401	-3 207	-776
Zysk (strata) netto	-1 508	-344	-2 608	-631
Liczba akcji w sztukach	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro) ¹⁾	-0,05	-0,01	-0,09	-0,02
BILANS	30.06.2016		31.12.2015	
Aktywa trwałe	18 607	4 205	19 070	4 475
Aktywa obrotowe	128 228	28 975	128 951	30 260
Kapitał własny	135 041	30 514	136 549	32 043
Zobowiązania długoterminowe	2 653	600	2 560	601
Zobowiązania krótkoterminowe	9 141	2 066	8 912	2 091
Wartość księgowa na akcję (zł/euro) ¹⁾	4,50	1,02	4,55	1,07
RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 - 30.06.2016		01.01.2015 - 30.06.2015 Dane przekształcone	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-499	-114	-8 062	-1 950
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-790	-180	-1 394	-337
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-73	-17	-67	-16

1) liczba akcji na dzień 30.06.2016 r., na dzień 30.06.2015 r. i na dzień 31.12.2015 r. w ilości 30 000 000 szt.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO PÓŁROCZA 2016 ROKU

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01 -30.06.2016	01.01-30.06.2015 Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	65 475	66 213
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów	276	236
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)	-32	329
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	65 231	65 648
Koszty działalności operacyjnej	67 277	69 248
I. Amortyzacja	1 900	2 006
II. Zużycie materiałów i energii	2 260	2 489
III. Usługi obce	16 586	17 358
IV. Podatki i opłaty	153	276
V. Wynagrodzenia	13 405	14 230
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 071	3 192
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	896	1 304
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29 007	28 393
Zysk (strata) na sprzedaży	-1 802	-3 035
Pozostałe przychody operacyjne	334	287
Pozostałe koszty operacyjne	305	494
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 773	-3 242
Przychody finansowe	39	66
Koszty finansowe	23	31
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 757	-3 207
Podatek dochodowy	-249	-599
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 508	-2 608
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	-1 508	-2 608
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł):		
Podstawowy za okres obrotowy	-0,05	-0,09
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,05	-0,09
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł):		
Podstawowy za okres obrotowy	-0,05	-0,09
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,05	-0,09
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00

Poznań, dnia 31 sierpnia 2016 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01 -30.06.2016	01.01-30.06.2015 Dane przekształcone
Zysk (strata) netto	-1 508	-2 608
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	-1 508	-2 608

Poznań, dnia 31 sierpnia 2016 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2016	30.06.2015 Dane przekształcone	31.12.2015
Aktywa trwałe	18 607	19 468	19 070
Rzeczowe aktywa trwałe	11 873	13 260	12 832
Wartości niematerialne	1 337	1 063	1 105
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	70	70	70
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	3 434	3 367	3 400
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 893	1 709	1 663
Aktywa obrotowe	128 228	129 183	128 951
Zapasy	15 001	12 902	14 043
Należności handlowe	3 486	7 859	3 706
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	277	146	277
Pozostałe należności	100 174	99 229	100 242
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	695	350	727
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 595	8 697	9 956
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	146 835	148 651	148 021

Poznań, dnia 31 sierpnia 2016 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	30.06.2016	30.06.2015 Dane przekształcone	31.12.2015
Kapitał własny	135 041	138 045	136 549
Kapitał zakładowy	30 000	30 000	30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	0	0	0
Pozostałe kapitały	201 795	205 899	205 899
Zyski zatrzymane	-95 246	-95 246	-95 246
Wynik finansowy bieżącego okresu	-1 508	-2 608	-4 104
Zobowiązanie długoterminowe	2 653	2 568	2 560
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	55	114	113
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	210	239	228
Rozliczenia międzyokresowe	1 574	1 400	1 395
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	814	814	825
Zobowiązania krótkoterminowe	9 141	8 038	8 912
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	119	106	130
Zobowiązania handlowe	738	684	759
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	4 173	3 734	3 901
Rozliczenia międzyokresowe	733	594	758
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 261	1 558	1 471
Pozostałe rezerwy	2 116	1 363	1 892
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	146 835	148 651	148 021
Wartość księgowa na akcję (w zł)	4,50	4,60	4,55

Poznań, dnia 31 sierpnia 2016 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	205 899	0	-99 350	0	136 549
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	205 899	0	-99 350	0	136 549
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty netto	0	0	-4 104	0	4 104	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-1 508	-1 508
Kapitał własny na dzień 30 czerwca	30 000	0	201 795	0	-95 246	-1 508	135 041
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 01 stycznia - Dane przekształcone	30 000	0	200 902	0	-90 249		140 653
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach - Dane przekształcone	30 000	0	200 902	0	-90 249	0	140 653
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	4 997	0	-4 997	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-2 608	-2 608
Kapitał własny na dzień 30 czerwca - Dane przekształcone	30 000	0	205 899	0	-95 246	-2 608	138 045

Poznań, dnia 31 sierpnia 2016 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 01 stycznia - Dane przekształcone	30 000	0	200 902	0	-90 249	0	140 653
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach - Dane przekształcone	30 000	0	200 902	0	-90 249	0	140 653
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	4 997	0	-4 997	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-4 104	-4 104
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	205 899	0	-95 246	-4 104	136 549

Poznań, dnia 31 sierpnia 2016 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -30.06.2016	01.01-30.06.2015 Dane przekształcone
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 757	-3 207
Korekty razem	1 258	-4 855
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	1 900	2 006
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1	-28
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	12	383
Zmiana stanu rezerw	3	-272
Zmiana stanu zapasów	-958	2 853
Zmiana stanu należności	288	-8 184
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	252	-1 399
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-206	93
Inne korekty z działalności operacyjnej	-32	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	-307
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-499	-8 062
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	364	310
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	9
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Odsetki i dywidendy	5	33
Inne wpływy inwestycyjne	358	268
Wydatki	1 154	1 704
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 154	1 704
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-790	-1 394
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	73	67
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	69	62
Odsetki	4	5
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-73	-67
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-1 362	-9 523
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 362	-9 523
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 956	18 221
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	8 595	8 697

Poznań, dnia 31 sierpnia 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOLAR COMPANY S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO PÓŁROCZA 2016 ROKU

Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2016 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 czerwca 2015 r. oraz 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku dla rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01.01.2015 do 31 grudnia 2015 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

W dniu 01. grudnia 2015 r. do KRS wpisano połączenie Spółek Solar Company S.A. (spółka przejmująca) oraz Solar Dystrybucja Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Z uwagi na fakt, iż połączenie dotyczyło jednostek pod wspólną kontrolą rozliczono je w księgach spółki przejmującej metodą łączenia udziałów. Tym samym przedstawione w sprawozdaniu dane porównawcze za I półrocze 2015r. zostały przekształcone w taki sposób, aby obrazować sytuację Spółki przejmującej w I półroczu 2015r, jak gdyby była ona połączona ze spółką Solar Dystrybucja Sp. z o.o. w tym okresie (nota 14).

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończonych 30.06.2016 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły znaczące zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, ani zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, które wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nie obowiązujących standardów i interpretacji standardów na dzień 30.06.2016 r., 30.06.2015 r. oraz 31.12.2015 r.

Nota 2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	30.06.2016	30.06.2015 - Dane przekształcone	31.12.2015
jednostek zależnych	70	70	70

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.06.2016 r.

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

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1 862	50	1 702	111	3 299	48	3 251	1 427	3 220

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.06.2015 r.

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

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1 848	50	1 684	114	3 088	35	3 053	1 236	2 626

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 r.

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

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1 752	50	1 684	18	2 862	50	2 813	1 103	5 074

Nota 3. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015 - Dane przekształcone	31.12.2015
Z tytułu płatności zaliczkowych związanych z przyszłymi czynszami dotyczącymi wynajmowanych powierzchni	3 434	3 367	3 400
RAZEM	3 434	3 367	3 400

Spółka dominująca na mocy umów najmu z „Pasta” Sp. z o.o. dokonała płatności zaliczkowych na poczet przyszłych czynszów związanych z użytkowaniem pomieszczeń biurowo – magazynowych. Zaliczki zostaną rozliczone poprzez ich przekwalifikowanie na opłatę czynszową w ostatnich miesiącach obowiązywania umów. Z uwagi na fakt, iż rozliczenie zaliczek nastąpi w przyszłości wartość nominalna wpłaconych zaliczek została zdyskontowana przy uwzględnieniu stopy dyskonta w wysokości 2% (w 2016 roku w wysokości kwoty uwzględniono fakt braku aktualizacji opłat czynszowych o inflację).

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015 - Dane przekształcone	31.12.2015
Wartość nominalna	3 918	3 918	3 918
Wartość po dyskoncie	3 434	3 367	3 400

Nota 4. AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015 - Dane przekształcone	31.12.2015
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 595	8 697	9 956
Należności z tytułu dostaw i usług	3 486	7 859	3 706
Należności krótkoterminowe pozostałe	100 174	99 229	100 242
Inne	0	0	0
RAZEM	112 255	115 785	113 904

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015 - Dane przekształcone	31.12.2015
Należności handlowe	3 486	7 859	3 706
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od jednostek pozostałych	3 486	7 859	3 706
Odpisy aktualizujące	1 076	847	835
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od jednostek pozostałych	1 076	847	835
Należności handlowe brutto	4 562	8 706	4 541

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).

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	01.01-30.06.2016	01.01-30.06.2015 - Dane przekształcone	01.01-31.12.2015
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	835	853	853
<i>Zwiększenia</i>	246	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	6	7	18
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 076	847	835

Nota 5. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015 - Dane przekształcone	31.12.2015
Kaucje	53	53	53
Niedobory	0	0	0
Zaliczki na dostawy	51 482	52 926	52 384
Zwroty	48 285	44 791	46 565
Koszty do refakturowania	0	39	25
Rozrachunki z tytułu podatków	96	1 194	1 047
Pozostałe rozrachunki	258	227	167
Pozostałe należności	100 174	99 229	100 242

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2015 - Dane przekształcone	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	100 174	99 229	100 242
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	100 174	99 229	100 242
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Pozostałe należności brutto	100 174	99 229	100 242

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

Dostawca	30.06.2016	30.06.2015 - Dane przekształcone	31.12.2015
Należności	99 767	102 210	98 933
Zobowiązania	0	0	0
Kwota netto	99 767	102 210	98 933

Dotychczasowa niczym nie zakłócona wieloletnia współpraca z dostawcą, zdaniem Zarządu Solar Company S.A. mimo znacznej wartości należności nadal wiąże się z niskim ryzykiem związanym z brakiem ich płatności – niskie ryzyko kredytowe (wysokie prawdopodobieństwo spłaty). Aby dodatkowo uprawdopodobnić wobec akcjonariuszy Spółki wiarygodność tych należności, Spółka dominująca otrzymała od głównego dostawcy A.P.H. Grutex Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków oraz zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe za rok 2015, do którego wydano opinię bez zastrzeżeń, co wskazuje, że spłata tych należności nie jest zagrożona. Według bilansu na dzień 31.12.2015 roku wartość majątku posiadanego przez APH Grutex wystarcza na pokrycie własnych zobowiązań (nawet przy założeniu sprzedaży zapasów bez marży). Spółka dominująca otrzymała od głównego dostawcy A.P.H. Grutex Jolanta Gruszka potwierdzenie na 30.06.2016 rok rozrachunków oraz raport z przeglądu sprawozdania za I półrocze 2016 roku wydany z opinią bez zastrzeżeń. Według przedstawionego w raporcie bilansu na dzień 30.06.2016 roku wartość majątku posiadanego przez APH Grutex wystarcza na pokrycie własnych zobowiązań (nawet przy założeniu sprzedaży zapasów bez marży). Ponadto Zarząd nie traktuje należności jako przeterminowanych ponieważ wynikają one z przyjętej formy prowadzonej działalności (pozostałe należności z tytułu zwrotów są ekwiwalentem zapasów w innych jednostkach o podobnej działalności). W przypadku Solar Company zapasy pochodzące z wcześniejszych kolekcji są sprzedawane w toku zwykłej działalności Grupy w outletach. Wartość pozostałych należności z tytułu zwrotów odpowiada około 3-4 letniej sprzedaży w outletach (przy założeniu wysokiej jakości sprzedawanych towarów oraz wysokich standardów ich magazynowania – towary nawet 5 letnie zdaniem Zarządu nie tracą na wartości). Nie rozpoznano odpisów aktualizujących pozostałe należności również z uwagi na fakt, iż średnia marża na sprzedaży w outletach w latach 2014 – 2015 kształtuje się na poziomie około 50%, co jest gwarancją braku utraty wartości.

Nota 6. SPRAWY SĄDOWE

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

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

Działalność Spółki nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością.

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

W okresie objętym sprawozdaniem za I półrocze 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

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

W okresie objętym sprawozdaniem za I półrocze 2016 r. SOLAR COMPANY S.A. nie emitowała dłużnych papierów wartościowych oraz nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

Nota 10. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
Z wyników wypracowanych w latach ubiegłych	-	-	-	-	-	-
31.12.2015	-	-	-	-	-	-

Spółka poniosła w roku 2015 stratę netto w wysokości 4.104 tys. zł.

Uchwałą nr WZA.122/06/15 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Solar Company S.A. z dnia 26 czerwca 2015 roku rozporządzono zyskiem netto za 2014 rok w kwocie 3.786 tys. zł, w ten sposób, że przeznaczono przedmiotowy zysk w całości na kapitał rezerwy, utworzony z odpisów zysku netto.

Nota 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

Nota 12. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

Nota 13. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Informacja na temat zmiany zobowiązań warunkowych zawarta jest w nocie 38 Informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r. W prezentowanych okresach I półrocza 2016 i 2015 r. aktywa warunkowe nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 14. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W dniu 1 grudnia 2015 r. został dokonany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpis połączenia Spółek Solar Company S.A. oraz Solar Dystrybucja Sp. z o.o.

Spółka SOLAR Dystrybucja Sp. z o.o., z siedzibą przy ulicy Torowej 11, 61 – 315 Poznań zajmowała się sprzedażą hurtową odzieży (do sieci franczyzowej oraz sklepów współpracujących).

Połączenie zostało dokonane na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych tj. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej tj. Solar Dystrybucja Sp. z o.o. na spółkę przejmującą tj. Solar Company S.A. (bez emisji dodatkowych akcji w spółce przejmującej). W dniu 22 stycznia 2016 r. Spółka Solar Dystrybucja Sp. z o.o. została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Połączenie spółek zostało rozliczone metodą łączenia udziałów z uwagi na fakt, iż dotyczyło podmiotów znajdujących się, przed i po połączeniu pod wspólną kontrolą. Tym samym przedstawione w sprawozdaniu dane porównawcze za I półrocze 2015 roku zostały przekształcone w taki sposób, aby obrazować sytuację Spółki przejmującej w I półroczu 2015 roku, jak gdyby była ona połączona ze spółką Solar Dystrybucja Sp. z o.o. od dnia 01.01.2015 roku.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

Poniższa tabela przedstawia rachunek zysków i strat za okres 01.01-30.06.2015 roku w wariantcie faktycznie osiągniętym przez Spółkę Solar Company S.A. (spółka przejmująca) działającą jako odrębny podmiot w I półroczu 2015 roku (publikowane w sprawozdaniu jednostkowym za I półrocze 2015 r.), jak i w wariantcie po połączeniu ze Spółką Solar Dystrybucja Sp. z o.o. (dane przekształcone zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu jako dane porównawcze).

	01.01 -30.06.2015 dane jednostkowe Solar Company S.A.	01.01 -30.06.2015 dane jednostkowe Solar Dystrybucja Sp. z o.o.	korekty połączeniowe	01.01 -30.06.2015 Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	53 479	12 734	0	66 213
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów	174	61	0	236
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)	329	0	0	329
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	52 975	12 673	0	65 648
Koszty działalności operacyjnej	58 091	11 157	0	69 248
I. Amortyzacja	1 998	8	0	2 006
II. Zużycie materiałów i energii	2 431	58	0	2 489
III. Usługi obce	16 983	375	0	17 358
IV. Podatki i opłaty	254	21	0	276
V. Wynagrodzenia	13 473	757	0	14 230
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 021	171	0	3 192
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 303	1	0	1 304
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 628	9 765	0	28 393
Zysk (strata) na sprzedaży	-4 612	1 577	0	-3 035
Pozostałe przychody operacyjne	276	11	0	287
Pozostałe koszty operacyjne	493	0	0	494

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 830	1 588	0	-3 242
Przychody finansowe	57	9	0	66
Koszty finansowe	7	24	0	31
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności			0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 780	1 573	0	-3 207
Podatek dochodowy	-896	298	0	-599
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 884	1 276	0	-2 608
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-3 884	1 276	0	-2 608
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł):				
Podstawowy za okres obrotowy	-0,13	0,04	0	-0,09
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,13	0,04	0	-0,09
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł):				
Podstawowy za okres obrotowy	-0,13	0,04	0	-0,09
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,13	0,04	0	-0,09
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0	0	0	0

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Poniższa tabela przedstawia sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.06.2015 rok w wariantcie faktycznie osiągniętym przez Spółkę Solar Company S.A. (spółka przejmująca) działającą jako odrębny podmiot w I półroczu 2015 roku (publikowane w sprawozdaniu jednostkowym za I półrocze 2015 r.), jak i w wariantcie po połączeniu ze Spółką Solar Dystrybucja Sp. z o.o. (dane przekształcone zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu jako dane porównawcze).

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2015 dane jednostkowe Solar Company S.A.	30.06.2015 dane jednostkowe Solar Dystrybucja Sp. z o.o.	korekty połączeniowe	01.01 -30.06.2015 Dane przekształcone
Aktywa trwałe	79 768	303	-60 602	19 468
Rzeczowe aktywa trwałe	13 223	37	0	13 260
Wartości niematerialne	1 063	0	0	1 063
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	60 672	0	-60 602	70
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	3 367	0	0	3 367

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 442	266	0	1 709
Aktywa obrotowe	108 256	20 926	0	129 183
Zapasy	12 902	0	0	12 902
Należności handlowe	86	7 917	-143	7 859
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17	129	0	146
Pozostałe należności	89 749	9 337	143	99 229
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	349	1	0	350
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 155	3 543	0	8 697
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
AKTYWA RAZEM	188 024	21 229	-60 602	148 651

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2015 dane jednostkowe Solar Company	30.06.2015 dane jednostkowe Solar Dystrybucja Sp. z o.o.	korekty połączeniowe	30.06.2015 - Dane przekształcone
Kapitał własny	179 188	19 459	-60 602	138 045
Kapitał zakładowy	30 000	1 000	-1 000	30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	0	0	0	0
Pozostałe kapitały	154 689	35 565	15 645	205 899
Zyski zatrzymane	-1 616	-18 382	-75 248	-95 246
Wynik finansowy bieżącego okresu	-3 884	1 276	0	-2 608
Zobowiązanie długoterminowe	2 562	6	0	2 568
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	114	0	0	114
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	234	6	0	239
Rozliczenia międzyokresowe	1 400	0	0	1 400

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy	814	0	0	814
Zobowiązania krótkoterminowe	6 274	1 764	0	8 038
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	106	0	0	106
Zobowiązania handlowe	556	127	0	684
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	3 455	278	0	3 734
Rozliczenia międzyokresowe	594	0	0	594
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 428	130	0	1 558
Pozostałe rezerwy	134	1 228	0	1 363
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
PASYWA RAZEM	188 024	21 229	-60 602	148 651

Poznań, dnia 31 sierpnia 2016 r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Stanisław Antoni Bogacki - PREZES ZARZĄDU

Aleksandra Danel - WICEPREZES ZARZĄDU

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: