

S O L A R

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A.
ZA I PÓŁROCZE ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2017 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 2017 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. oraz 31 grudnia 2016 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 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, za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.06.2017 r.:

Zarząd:

Na dzień 30.06.2017 r.	PREZES ZARZĄDU	- Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Aleksandra Danel
Na dzień 31.12.2016 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	- Waldemar Górka
Członek	- Adam Lorenc

Z dniem 26 czerwca 2017 upłynęła dwuletnia kadencja wszystkich członków Rady Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23.06.2017 r. powołało w skład Rady Nadzorczej na nową, wspólną dwuletnią kadencję trwającą od dnia 27 czerwca 2017 roku do dnia 27 czerwca 2019 roku następujące osoby: Pana Sebastiana Samola, Pana Łukasza Zakrzewskiego, Pana Stanisława Wojciecha Bogackiego, Pana Waldemara Górke i Pana Adama Lorenc.

V. Firma audytorska:

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 30.06.2017 roku głównymi akcjonariuszami Spółki dominującej byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Wakon Investments Limited	8 995 000	29,98%	8 995 000	29,98%
Stanmax Co Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%
Veraques Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%
QUERCUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.*	1 596 279	5,32%	1 596 279	5,32%
Pozostali akcjonariusze	10 413 721	34,71%	10 413 721	34,71%
Razem	30 000 000	100,00%	30 000 000	100,00%

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

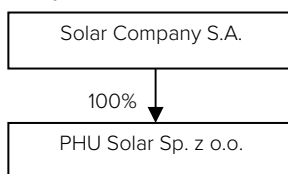
VII. Spółki zależne:

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

VIII. Spółki stowarzyszone:

Grupa Kapitałowa nie posiada podmiotów stowarzyszonych.

IX. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



X. Oświadczenie zarządu

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 Kapitałowej 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. 2009 Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.

XI. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2017 rok

Grupa Kapitałowa nie publikowała prognoz za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 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 29 września 2017r.

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
01.01.2017 – 30.06.2017	4,2474	4,1737	4,4157	4,2265
01.01.2016 – 30.06.2016	4,3805	4,2355	4,4987	4,4255

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2017 - 30.06.2017		01.01.2016 - 30.06.2016	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	65 361	15 388	68 655	15 673
Koszty działalności operacyjnej	67 592	15 914	70 256	16 038
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 065	-486	-1 580	-361
Zysk (strata) brutto	-2 032	-478	-1 620	-370
Zysk (strata) netto	-1 663	-392	-1 398	-319
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⁾	-0,06	-0,01	-0,05	-0,01
BILANS	30.06.2017		31.12.2016	
Aktywa trwałe	17 298	4 093	18 586	4 200
Aktywa obrotowe	129 029	30 529	131 474	29 708
Kapitał własny	134 910	31 920	136 833	30 919
Zobowiązania długoterminowe	2 080	492	2 653	600
Zobowiązania krótkoterminowe	9 337	2 209	10 573	2 389
Wartość księgową na akcję (zł/euro) ¹⁾	4,50	1,06	4,56	1,03
RACHUNEK PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017 - 30.06.2017		01.01.2016 - 30.06.2016	
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 202	-519	-475	-109
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-299	-70	-789	-180
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	-59	-14	-73	-17

1) liczba akcji na dzień 30.06.2017 r., na dzień 30.06.2016 r. i na dzień 31.12.2016 r. w ilości 30 000 000 szt.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO PÓŁROCZA 2017 ROKU

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1,2	65 361	68 655
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów		238	276
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)		-26	-32
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		65 149	68 411
Koszty działalności operacyjnej		67 592	70 256
I. Amortyzacja		1 842	1 900
II. Zużycie materiałów i energii		2 106	2 220
III. Usługi obce		16 189	16 476
IV. Podatki i opłaty		121	153
V. Wynagrodzenia		13 108	13 464
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 737	3 083
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 000	896
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		30 488	31 927
Zysk (strata) na sprzedaży		-2 231	-1 463
Pozostałe przychody operacyjne	4	407	199
Pozostałe koszty operacyjne	4	241	316
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-2 065	-1 580
Przychody finansowe	5	46	39
Koszty finansowe	5	13	79
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-2 032	-1 620
Podatek dochodowy	6	-369	-222
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 663	-1 398
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		-1 663	-1 398
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		0	0
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		-1 663	-1 398
Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział (w zł):	8		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,06	-0,05
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,06	-0,05
Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział z działalności kontynuowanej (w zł):			
Podstawowy za okres obrotowy		-0,06	-0,05
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,06	-0,05
Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Poznań, dnia 29 września 2017r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
<i>Zysk (strata) netto</i>		-1 663	-1 398
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	-1 663	-1 398
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		-1 663	-1 398

Poznań, dnia 29 września 2017r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Aktywa trwałe		17 298	18 586	18 463
Rzeczowe aktywa trwałe	11	10 381	11 873	11 767
Wartości niematerialne	12	1 174	1 337	1 325
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	3 348	3 434	3 385
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	2 395	1 942	1 987
Aktywa obrotowe		129 029	131 474	130 307
Zapasy	20	19 811	16 992	20 196
Należności handlowe	22	5 579	4 679	4 483
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	272	273
Pozostałe należności	23	96 921	100 174	96 050
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	24	724	695	751
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	5 994	8 662	8 554
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA RAZEM		146 327	150 059	148 770

Poznań, dnia 29 września 2017r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2017r.

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

PASYWA	NOTA	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kapitał własny		134 910	136 833	136 573
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		<i>134 910</i>	<i>136 833</i>	<i>136 573</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	201 838	203 543	203 543
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0
Zyski zatrzymane	29	-95 266	-95 312	-95 312
Wynik finansowy bieżącego okresu		-1 663	-1 398	-1 658
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	30	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Zobowiązanie długoterminowe		2 080	2 653	2 261
Kredyty i pożyczki	31	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	0	55	14
Inne zobowiązania długoterminowe	34	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	184	210	197
Rozliczenia międzyokresowe	40	1 138	1 574	1 268
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	0	0	0
Pozostałe rezerwy	42	759	814	781
Zobowiązania krótkoterminowe		9 337	10 573	9 936
Kredyty i pożyczki	31	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	55	119	98
Zobowiązania handlowe	35	1 140	1 980	2 049
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		7	0	0
Pozostałe zobowiązania	36,37	4 343	4 353	4 420
Rozliczenia międzyokresowe	40	733	733	891
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	1 328	1 261	976
Pozostałe rezerwy	42	1 732	2 126	1 502
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
PASYWA RAZEM		146 327	150 059	148 770
Wartość księgową na akcję (w zł)		4,50	4,56	4,55

Poznań, dnia 29 września 2017r.

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 30.06.2017r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	203 543	0	-96 970	0	136 573	0	136 573
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	203 543	0	-96 970	0	136 573	0	136 573
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty netto	0	0	-1 704	0	1 704	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-1 663	-1 663	0	-1 663
Kapitał własny na dzień 30 czerwca	30 000	0	201 838	0	-95 266	-1 663	134 910	0	134 910
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
Podział zysku 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

Poznań, dnia 29 września 2017r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2017r.
(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 31.12.2016 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	-1 658	-1 658	0	-1 658
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	203 543	0	-95 312	-1 658	136 573	0	136 573

Poznań, dnia 29 września 2017r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 032	-1 620
Korekty razem	-170	1 144
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	1 842	1 900
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-7	-1
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-22	12
Zmiana stanu rezerw	559	5
Zmiana stanu zapasów	384	-1 162
Zmiana stanu należności	-1 967	57
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-986	571
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-225	-206
Inne korekty z działalności operacyjnej	23	-32
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	227	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 202	-475
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	60	364
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	51	1
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Spłata pożyczek	0	0
Odsetki	9	6
Wpływy ze sprzedaży udziałów	0	358
Wydatki	359	1 154
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	359	1 154
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-299	-789
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	59	73
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	58	69
Odsetki	2	4
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-59	-73
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-2 560	-1 338
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 560	-1 338
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 554	9 999
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	5 994	8 662

Poznań, dnia 29 września 2017r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE i obowiązujące na dzień 30 czerwca 2017 roku.

II. Podstawa sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2016 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

III. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2017 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

IV. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

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

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

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

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

a) sumy:

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2017r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 poczynawszy 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 30.06.2017, 31.12.2016 roku oraz 30.06.2016 obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
SOLAR COMPANYY S.A.	Jednostka dominująca		
PHU SOLAR Sp. z o.o.	100%	100%	100%

Spółki konsolidowane są metodą pełną.

f) Spółki nie objęte skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie występują.

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

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

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

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

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

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

Uznając, iż APH „Grutex” Jolanta Gruszka nie jest jednostką powiązaną, co dalej uzasadnia brak konsolidacji, Zarząd opiera się na następujących przesłankach:

- a) 11 MSR 24 pkt d) za podmiotu powiązane nie uznaje się:
 - d) pojedynczego odbiorcy, dostawcy, udzielającego koncesji, dystrybutora lub agenta, z którym jednostka prowadzi znaczącą część działalności, tylko w oparciu o przesłankę zależności ekonomicznej.
- b) SOLAR Company S.A. nie współtworzył APH „Grutex” Jolanta Gruszka, współpracuje z APH na podstawie „umowy o współpracy” z dnia 28.07.2009 roku. Na właściciela APH „Grutex” Jolanta Gruszka nie zostały nałożone ograniczenia w uprawnieniach

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2017r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

decyzyjnych, co do realizacji procesów produkcji i dostarczenia towarów. W przypadku zwrotów towarów z Solar Company S.A., brak jest również jakichkolwiek ograniczeń w zakresie ich sprzedaży przez APH „Grutex” Jolanta Gruszka (bez metki SOLAR) - nie mają bowiem zastosowania zapisy umowne dotyczące tajemnicy handlowej (zgodnie z umową dotyczącą one przekazanej dokumentacji produkcyjnej). Tak więc nie ma przeszkód prawnych, żeby zakupione na własny rachunek towary sprzedać do stron trzecich (po usunięciu oznakowań marki SOLAR),

- c) braku danych finansowych do konsolidacji – nie można zmusić niezależnego podmiotu do przedstawienia danych według MSR/MSSF w kształcie umożliwiającym konsolidację. Przekazane na prośbę Zarządu SOLAR przez kontrahenta sprawozdanie finansowe według ustawy o rachunkowości oraz opinia z badania tegoż sprawozdania za I półrocze 2017 roku nie umożliwiają przeprowadzenia procesu konsolidacyjnego zgodnie z zasadami MSR/MSSF,
- d) umowa z SOLAR nie ogranicza APH „Grutex” Jolanta Gruszka do świadczenia innych usług wskazanych w CEIDG (Centralna Ewidencja i Informacja o Działalności Gospodarczej),
- e) korzyści związane z działalnością APH „Grutex” Jolanta Gruszka to zyski związane z opłacalnością realizacji umowy o współpracy oraz realizacją innych usług, które APH „Grutex” Jolanta Gruszka może realizować poza umową z SOLAR Company S.A.,
- f) ryzyko związane z niewypłacalności APH „Grutex” Jolanta Gruszka to głównie ryzyko dla właściciela APH „Grutex” Jolanta Gruszka, który odpowiada całym majątkiem za zobowiązania jednostki. W przypadku odkupionych przez APH „Grutex” Jolanta Gruszka towarów, na straty związane z brakiem sprzedaży towarów lub utratą ich wartości narażony jest APH „Grutex” Jolanta Gruszka, nie SOLAR Company S.A. (Solar Company S.A. zgodnie z prawem może dochodzić na drodze sądowej należności z tytułu zwrotów wynikających ze sprzedaży),
- g) działalność SOLAR Company S.A. związana jest z projektowaniem i sprzedażą towarów w wypracowanych kanałach dystrybucji. Realizacja procesu produkcyjnego realizowana jest przez firmę outsourcingową APH „Grutex” Jolanta Gruszka. APH „Grutex” Jolanta Gruszka odpowiada za wielkość zakupu materiałów do produkcji oraz ostateczny wybór firm produkcyjnych, do których jest kierowana produkcja - robi to na własny rachunek. Sam fakt przekazywania informacji o kontrahentach do SOLAR Company S.A. nie świadczy o narzuceniu decyzji w tym zakresie przez SOLAR Company S.A.,
- h) wstępna cena towarów proponowanych przez kontrahentów musi być znana SOLAR Company S.A. ponieważ jest jednym z czynników warunkujących decyzję o skierowaniu do produkcji i sprzedaży danego rodzaju towaru. W przypadku braku możliwości wypracowania satysfakcjonującej marży na sprzedaży sprzedaż pozbawiona byłaby sensu,
- i) Spółka SOLAR Company S.A. jest organizatorem produkcji w rozumieniu zatrudniania specjalistów ds. technologii produkcji (z uwagi na ścisłą współpracę z projektantami zatrudniami ich SOLAR Company S.A.), którzy są w stanie sprawdzić, czy dany sposób produkcji jest w stanie zapewnić odpowiednią jakość produkowanej odzieży. Specjaliści SOLAR współpracują ze specjalistami z APH Grutex, ponieważ założona strategia wysokiej jakości produktów/ towarów ma wpływ na organizację procesu dostaw.
- j) zwróconych towarów nie można traktować jako własność SOLAR Company S.A., bo według przepisów prawa są własnością APH „Grutex” Jolanta Gruszka.

W przypadku potencjalnego ujęcia danych APH „Grutex” Jolanta Gruszka:

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

Zdaniem Zarządu Solar Company S.A. zmiana wartości wynikająca z ewentualnego ujęcia danych z APH Grutex dla inwestorów byłaby zatem znikoma.

Symulacja ujęcia danych ze sprawozdania finansowego APH „Grutex” Jolanta Gruszka .

Chcąc wyjść naprzeciw rekomendacji KNF, uznając bezsporny fakt, iż notowanie akcji Spółki na giełdzie wymaga transparentności jej działań biznesowych Zarząd po otrzymaniu danych sprawozdania za I półrocze 2017r - rachunku zysków i strat za okres 1.01.-30.06.2017 oraz bilansu na 30.06.2017 APH „Grutex” Jolanta Gruszka, sporządzonego według PSR, prezentuje poniżej bilans i rachunek zysków i strat Grupy kapitałowej włączając także dane z APH „Grutex” Jolanta Gruszka, uznając, iż sposób prezentacji tych danych jest wystarczający. Dane te jednoznacznie wskazują na minimalne, nieistotne różnice zarówno RZiS, jak i pozycji bilansowych bez, jak i z ujęciem danych z APH „Grutex” Jolanta Gruszka :

BILANS

AKTYWA	30.06.2017 Dane bez APH	30.06.2017 Dane z APH
Aktywa trwałe	17 298	17 323
Aktywa obrotowe	129 029	128 385
AKTYWA RAZEM	146 327	145 708
PASYWA	30.06.2017 Dane bez APH	30.06.2017 Dane z APH
Kapitał własny	134 910	133 847
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>134 910</i>	<i>133 068</i>
<i>Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych</i>	<i>0</i>	<i>779</i>
Zobowiązania długoterminowe	2 080	2 080
Zobowiązania krótkoterminowe	9 337	9 781
PASYWA RAZEM	146 327	145 708

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2017 Dane bez APH	01.01-30.06.2017 Dane z APH
Przychody ze sprzedaży	65 361	65 382
Koszty działalności operacyjnej	67 592	67 547
Koszty rodzajowe	37 104	39 549
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	30 488	27 998
Zysk (strata) na sprzedaży	-2 231	-2 165
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 065	-2 010
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 032	-1 977
Zysk (strata) netto	-1 663	-1 608
Zysk netto przypadający		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 663	-2 066
- akcjonariuszom mniejszościowym	0	457

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

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

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji 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 zaokrąglenia 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 w stosunku do całości prac, które mają być wykonane. Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu takiego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółki spodziewają się odzyskać.

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Dotacje państwowe

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2017r.

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

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

Podatki

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu 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 środków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

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

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

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

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

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony. Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez 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 korzyści 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 odroczonego, 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 rezerwowy 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 rozliczania od dnia bilansowego, będą następować przeklasyfikowania rozliczeń międzyokresowych kosztów.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Kredyty bankowe, pożyczki i inne papiery dłużne

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

Płatności w formie akcji

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wypłata dywidend

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

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

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

VI. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2017r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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.

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. Otrzymała 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.

Utrata wartości aktywów

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

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

Saldo należności w stosunku do APH Jolanta Gruszka składa się z zaliczek przekazanych na poczet dostaw przyszłych kolekcji oraz z tytułu zwrotów niesprzedanych towarów w sieci handlowej. Wysokość salda związana jest z przyjętym modelem realizacji działalności gospodarczej.

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej mimo znacznej wartości należności nadal wiąże się z niskim ryzykiem związanym z brakiem ich spłaty – niskie ryzyko kredytowe ponieważ:

- strony współpracują i zamierzają współpracować w niezmiennym zakresie,
- Spółka dominująca otrzymała od głównego dostawcy Grutex A.P.H. Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków na dzień 30.06.2017. (ponadto strony uzgadniają salda na koniec każdego miesiąca),
- m.in. na podstawie poddanego przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdania finansowego APH Grutex Jolanta Gruszka za I półrocze 2017 roku, do którego niezależny biegły rewident wydał raport bez zastrzeżeń, Zarząd Solar Company S.A. ocenił, iż dostawca posiada majątek umożliwiający spłatę lub rozliczenie zobowiązań,
- spłatę należności zabezpieczono ponadto dodatkową umową z właścicielem APH..

Na dzień 30.06.2017 należności te nie przechodzą na okres powyżej 17 miesięcy. 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 Spółki dominującej 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 2015 – 2016 kształtuje się na poziomie około 40-50%, co jest gwarancją braku utraty wartości.

VII. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Sporządzając skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017 r. Grupa Kapitałowa Solar Company S.A. stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

W porównaniu do poprzedniego okresu dokonano natomiast zmiany prezentacji w rachunku zysków i strat skutków rozliczenia partycypacji w kosztach otrzymanych od właścicieli galerii handlowych. Od sprawozdania rocznego za 2016 rok zdecydowano, że rozliczenie partycypacji wykazywane zostanie jako zmniejszenie kosztów czynszów, nie jak poprzedniego w formie „pozostałych przychodów operacyjnych”.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2017r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Dla porównywalności skorygowano dane porównawcze w sprawozdaniu skonsolidowanym za I półrocze 2016 rok następująco:

Wyszczególnienie	Było I półrocze 2016 roku	Różnica	Jest I półrocze 2016 roku
Usługi obce	16 614	-138	16 476
Pozostałe przychody operacyjne	337	-138	199

Analogicznie o kwotę 138 tys. zł skorygowano dane porównawcze za I półrocze 2016r. w sprawozdaniu jednostkowym za I półrocze 2017r.

W 2017 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017:

- a) 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 lub po 1 stycznia 2017 roku, Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych. Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.
- b) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku, Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:
- uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
 - ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

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

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

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:
- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.
- Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.
- Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.
- MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

VIII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie

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

- a) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).
- MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.
- Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”. W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

b) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmiennione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

c) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku

MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem.

Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

d) 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 – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

e) 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 lub po 1 stycznia 2017 roku,

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

f) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

(i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;

(ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

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

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

(i) dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,

(ii) ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,

(iii) ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawiłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

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

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

(i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,

(ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,

(iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

h) Zmiany dotyczące MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

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

- stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),

- tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).

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

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

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

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

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

- Zmiana MSR 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy
Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

- i. Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7

- ii. Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne

- iii. Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

- Zmiana MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach

Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

- Zmiany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

l) KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Interpretacja wyjaśnia jak odzwierciedlić w sprawozdaniu finansowym niepewność związaną z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy sytuacji gdy ujęcie danej transakcji lub okoliczności w prawie podatkowym jest niejasne lub sytuacji gdy jednostka nie jest pewna czy organy podatkowe zaakceptują podejście jednostki lub jej interpretację prawa podatkowego.

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

a) MSSF 9 - nie będzie miał istotnego wpływu,.

b) MSSF 16 - Ze względu na to, iż Spółka dominująca najmuje powierzchnie, jej Zarząd spodziewa się pewnego wpływu zmian standardu na dane finansowe Grupy. Zarząd jednostki dominującej planuje przeprowadzić stosowne analizy wpływu tego standardu na Grupę w roku 2017 i 2018.

c) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – standard dotyczy ujmowania przychodów i ustanawia zasady raportowania informacji użytecznych dla użytkowników sprawozdań finansowych odnośnie charakteru, kwoty, rozłożenia w czasie i niepewności wystąpienia przychodów i przepływów pieniężnych z tytułu umów spółki z klientami. Przychody ujmuje się w momencie, gdy klient przejmuje kontrolę nad towarem lub usługą i tym samym ma możliwość bezpośredniego wykorzystania i czerpania korzyści z danego towaru lub usługi. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” i związane z nimi interpretacje. Standard wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później i możliwe jest jego wcześniejsze zastosowanie Grupa jest w trakcie oceny wpływu MSSF 15, choć nie spodziewa się wielu istotnych zmian. Zarząd jednostki dominującej planuje przeprowadzić stosowne analizy wpływu tego standardu na Grupę w roku 2017.

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
Działalność kontynuowana	65 840	68 925
Sprzedaż usług	238	276
Sprzedaż towarów	65 138	68 390
Sprzedaż materiałów	11	21
SUMA przychodów ze sprzedaży	65 387	68 686
Pozostałe przychody operacyjne	407	199
Przychody finansowe	46	39
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	65 840	68 925
<i>Przychody z działalności zaniechanej</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
SUMA przychodów ogółem	65 840	68 925

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

Nie dokonano podziału na branże z uwagi na fakt, iż obroty Spółki PHU SOLAR Sp. z o.o. zajmującej się sprzedażą materiałów do produkcji odzieży stanowią w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym od 4,7% do 6,3% 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 -30.06.2017		
	Sprzedaż usług	sprzedaż towarów i materiałów do sieci handlowej	pozostała sprzedaż
Przychody	238	65 149	0
Koszt sprzedanych towarów		30 488	
Wynik na sprzedaży towarów		34 661	
Marża na sprzedaży towarów		53%	
Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu		37 130	
Wynik na sprzedaży		-2 231	
Wynik na działalności operacyjnej		166	
Wynik na działalności finansowej		33	
Wynik przed opodatkowaniem		-2 032	
Podatek dochodowy		-369	
Wynik netto		-1 663	

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2017r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2016		
	Sprzedaż usług	sprzedaż towarów i materiałów do sieci handlowej	pozostała sprzedaż
Przychody	276	68 411	0
Koszt sprzedanych towarów		31 927	
Wynik na sprzedaży towarów		36 484	
Marża na sprzedaży towarów		53%	
Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu		38 223	
Wynik na sprzedaży		-1 463	
Wynik na działalności operacyjnej		-117	
Wynik na działalności finansowej		-40	
Wynik przed opodatkowaniem		-1 620	
Podatek dochodowy		-222	
Wynik netto		-1 398	

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2017		01.01 -30.06.2016	
	sprzedaż krajowa	sprzedaż zagraniczna	sprzedaż krajowa	sprzedaż zagraniczna
Sprzedaż usług, towarów i materiałów, w tym:	64 091	1 296	67 580	1 107
Sprzedaż usług, towarów i materiałów do klientów indywidualnych i sieci handlowych	64 091	1 296	67 580	1 107
Pozostała sprzedaż	0	0	0	0

Obszary geograficzne za okres 01.01. - 30.06.2017r.

Segmenty	Polska	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	64 091	1 296
Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem	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	

Wyszczególnienie:	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
Sprzedaż towarów:	65 138	68 390
Sklepy Własne	51 062	54 784
Sklepy Franczyzowe	4 775	4 572
Sklepy Partnerskie	9 301	9 034
Pozostała Sprzedaż	0	0
Sprzedaż usług:	238	276
Usługi	238	276
Sprzedaż materiałów i wyposażenia:	11	21
Przychody ze sprzedaży ogółem:	65 387	68 686

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 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
Rozwiązanie rezerw	238	46
Różnice inwentaryzacyjne	3	8
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	0	2
Uzyskane rabaty reklamacyjne	23	0
Refakturowanie za media	23	0
Opłata za użyczenie systemu	41	40
Otrzymane dofinansowanie szkoleń	11	0
Zaokrąglenia	0	0
Obsługa transakcji POLCARD	12	14
Aktualizacja należności	10	6
Pakiety medyczne	0	35
Niezrealizowane bony	45	0
Inne pozostałe przychody operacyjne	1	47
Razem	407	199

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
Strata ze zbycia majątku trwałego	197	12
Aktualizacja należności	0	246
Darowizny	2	0
Kary i odszkodowania	0	10
Różnice inwentaryzacyjne	0	1
Koszty likwidacji środków trwałych	41	9
Zaokrąglenia	0	0
Koszty rezerw pozostałych	0	37
Inne pozostałe koszty operacyjne	1	0
Razem	241	316

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
Należności	0	246
Zapasy	0	0

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
Odsetki z depozytu, lokat	9	6
Różnice kursowe	4	0
Dyskonto zaliczek	33	34
Pozostałe przychody finansowe	0	0
Razem	46	39

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
Odsetki od leasingu	2	4
Odsetki od zobowiązań budżetowych	11	6
Różnice kursowe	0	69
Pozostałe koszty finansowe	0	0
Razem	13	79

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy 01.01 – 30.06.2017 oraz 01.01 – 30.06.2016 przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
Bieżący podatek dochodowy	53	25
Dotyczący roku obrotowego	53	25
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-422	-247
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-422	-247
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-369	-222

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 ODROZCZONEGO	31.12.2016	Zwiększenia*	Zmniejszenia*	30.06.2017
Różnice kursowe niezrealizowane	0	0	0	0
Rezerwa badanie bilansu	71	8	0	79
Wynagrodzenia i składki ZUS	833	0	14	819
Rezerwa na urlopy	976	352	0	1 328
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	845	0	42	803
Dyskonto zaliczek	405	0	33	372
Rezerwa na premie	0	0	0	0
Rezerwa na zwroty	1 368	242	0	1 610
Odpisy aktualizujące	567	0	63	504
Strata podatkowa	5 087	1 765	0	6 851
Rezerwa na niezrealizowane bony z programu lojalnościowego	305	0	64	240
Suma ujemnych różnic przejściowych	10 456	2 366	217	12 605
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 987	450	41	2 395

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2015	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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2017r.

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2015	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2016
Rezerwa badanie bilansu	48	23	0	71
Wynagrodzenia i składki ZUS	887	0	54	833
Rezerwa na urlopy	876	100	0	976
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	833	12	0	845
Dyskonto zaliczek	517	0	112	405
Rezerwa na premie	595	0	595	0
Rezerwa na zwroty	978	390	0	1368
Odpisy aktualizujące (w tym ŚT i zapasy)	354	214	0	567
Strata podatkowa	3 681	1 406	0	5 087
Rezerwa na niezrealizowane bony z programu lojalnościowego	243	61	0	305
Suma ujemnych różnic przejściowych	9 012	2 205	761	10 456
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 712	419	145	1 987

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	Zwiększenia*	Zmniejszenia*	30.06.2017
1) leasing per saldo	143	0	10	133
2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych	729	0	60	670
3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	167	0	3	164
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 039	0	73	967
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	197	0	14	184

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2015	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 ODROZONEGO	31.12.2015	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2016
1) leasing per saldo	116	27	0	143
2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych	864	0	135	729
3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	218	0	51	167
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 198	27	186	1 039
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	228	5	35	197

* 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

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 395	1 942	1 987
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	184	210	197
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0		0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	2 211	1 732	1 789

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 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-1 663	-1 398
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-1 663	-1 398
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-1 663	-1 398

Liczba akcji

	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
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	-	-	-	-	-	-
31.12.2016	-	-	-	-	-	-

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

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

Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Własne	10 193	11 571	11 511
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	188	302	256
Razem	10 381	11 873	11 767

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
- 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	188	302	256
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	188	302	256

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017- 30.06.2017r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku	0	20 542	4 319	2 367	15 533	2	42 763
Zwiększenia, z tytułu:	0	32	47	0	184	123	387
- nabycia środków trwałych	0	32	47	0	184	123	387
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	504	99	94	384	34	1 114
- zbycia / likwidacji	0	504	99	94	384	0	1 081
- 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	34	34
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2017 roku	0	20 071	4 267	2 273	15 333	91	42 035
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	0	12 539	3 023	2 111	12 964	0	30 637
Zwiększenia, z tytułu:	0	935	187	41	523	0	1 686
- amortyzacji	0	935	187	41	523	0	1 686
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	308	85	67	372	0	833
- zbycia / likwidacji	0	308	85	67	372	0	833
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.06.2017 roku	0	13 166	3 125	2 085	13 115	0	31 491
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017 roku	0	359	0	0	0	0	359
<i>Utworzenie</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Wykorzystanie / Rozwiązanie</i>	0	196	0	0	0	0	196
Odpisy aktualizujące na 30.06.2017 roku	0	164	0	0	0	0	164
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2017 roku	0	6 741	1 142	188	2 218	91	10 381

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 01.01.2016-31.12.2016 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	1 488	181	0	1 063	1 520	4 252
- nabycia środków trwałych	0	1 488	181	0	1 063	1 520	4 252
- 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	758	164	130	1 182	1 564	3 798
- zbycia / likwidacji	0	758	164	130	1 182	0	2 234
- 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	1 564	1 564
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	0	20 542	4 319	2 367	15 533	2	42 763
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	0	11 448	2 789	2 138	13 003	0	29 377
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 837	387	103	1 116	0	3 443
- amortyzacji	0	1 837	387	103	1 116	0	3 443
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	745	154	130	1 154	0	2 183
- zbycia / likwidacji	0	745	154	130	1 154	0	2 183
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016 roku	0	12 539	3 023	2 111	12 964	0	30 637
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku	0	100	0	0	0	0	100
Utworzenie	0	322	0	0	0	0	322
Wykorzystanie/ Wykorzystanie	0	63	0	0	0	0	63
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016 roku	0	359	0	0	0	0	359
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	0	7 644	1 297	256	2 568	2	11 767

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2017	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 30.06.2017
		Budynki, lokale oraz inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
2	123	34	0	0	0	0	91

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 01.01.2016	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2016
		Budynki, lokale oraz inwestycje w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
46	1 520	1 564	0	0	0	0	2

Grupa Kapitałowa nie posiada gruntów w użytkowanych wieczystym.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	30.06.2017			30.06.2016			31.12.2016		
	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	1 087	900	188	1 181	880	302	1 181	926	256
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem	1 087	900	188	1 181	880	302	1 181	926	256

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 1.01.2017 - 30.06.2017 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku	0	0	2 657	0	2 657
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>6</i>	<i>0</i>	<i>6</i>
- nabycia	0	0	6	0	6
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
- zbycia/ likwidacji	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2017 roku	0	0	2 662	0	2 662
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	0	0	1 332	0	1 332
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>157</i>	<i>0</i>	<i>157</i>
- amortyzacji	0	0	157	0	157
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
- 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 30.06.2017 roku	0	0	1 488	0	1 488
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017 roku	0	0	0	0	0
<i>Zwiększenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Odpisy aktualizujące na 30.06.2017 roku	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2017 roku	0	0	1 174	0	1 174

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-30.06.2016 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
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>73</i>	<i>285</i>	<i>358</i>
- nabycia	0	0	73	285	358
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>7</i>	<i>7</i>
- 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
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>120</i>	<i>0</i>	<i>120</i>
- amortyzacji	0	0	120	0	120
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
- 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
<i>Zwiększenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
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 1.01.2016 - 31.12.2016 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	521	412	933
- nabycia	0	0	521	412	933
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne – korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	455	455
- zbycia/ likwidacji	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	455	455
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	0	0	2 657	0	2 657
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	0	0	1 074	0	1 074
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	258	0	258
- amortyzacji	0	0	258	0	258
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne– korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12. 2016 roku	0	0	1 332	0	1 332
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 31.12. 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 31.12.2016 roku	0	0	1 325	0	1 325

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

Struktura własności

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Własne	1 174	1 337	1 325
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Razem	1 174	1 337	1 325

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	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
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	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Z tytułu płatności zaliczkowych związanych z przyszłymi czynszami dotyczącymi wynajmowanych powierzchni	3 348	3 434	3 385
RAZEM	3 348	3 434	3 385

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 2017 roku w wysokości kwoty uwzględniono fakt braku aktualizacji opłat czynszowych o inflację).

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2017r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Wartość nominalna	3 720	3 918	3 790
Wartość po dyskoncie	3 348	3 434	3 385

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.– 30.06.2017	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	8 554	100 533	113
Zwiększenia	0	1 967	2
Nowe umowy leasingowe	0	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	2
Inne - zwiększenie wartości	0	1 967	0
Zmniejszenia	2 560	0	59
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	58
Spłata odsetek	0	0	2
Inne - zmniejszenie wartości	2 560	0	0
Stan na koniec okresu	5 994	102 500	55

01.01.– 30.06.2016	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	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.– 30.06.2017r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

01.01.– 31.12.2016	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	9 999	104 911	243
Zwiększenia	0	0	7
Nowe umowy leasingowe	0	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	7
Inne - zwiększenie wartości	0	0	0
Zmniejszenia	1 445	4 378	138
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	130
Spłata odsetek	0	0	7
Inne - zmniejszenie wartości	1 445	4 378	0
Stan na koniec okresu	8 554	100 533	113

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.

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały	723	669	684
Półprodukty i produkty w toku	0	0	0
Produkty gotowe	0	0	0
Towary	19 428	16 568	19 852
Zapasy brutto	20 152	17 236	20 536
Odpis aktualizujący stan zapasów	340	245	340
Zapasy netto, w tym:	19 811	16 992	20 196
- 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 na rzecz mBank S.A. ustanowiony był do dnia 20 lipca 2017r. do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 000 tys. zł.

W celu ustanowienia zabezpieczeń zawartej 23 maja br. Umowy Kredytowej nr U0003210990693 Wielowalutowego Limitu Wierzytelności z Alior Bank S.A., dającej możliwość korzystania z gwarancji bankowych, w dniu 19 września 2017r Spółka dominująca podpisała z Alior Bank S.A. Umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku (z możliwością ich przetworzenia/sprzedaży) do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 800 tys. zł. W dniu 22 września złożony został wniosek do Sądu o wpis tego zastawu na rzecz Alior Bank S.A.

W wartości zapasów nie kapitalizowano kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANA

Pozycja nie występuje.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Należności handlowe	5 579	4 679	4 483
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	5 579	4 679	4 483
Odpisy aktualizujące	1 066	1 076	1 072
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	1 066	1 076	1 072
Należności handlowe brutto	6 644	5 755	5 555

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 90 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	01.01-30.06.2017	01.01-30.06.2016	01.01-31.12.2016
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 072	835	835
Zwiększenia, w tym:	0	246	248
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	246	248
Zmniejszenia w tym:	6	6	12
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	6	6	12
- zakończenie postępowań	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 066	1 076	1 072

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:			
Kaucje	1 850	53	274
Niedobory	0	0	5
Zaliczki na dostawy	55 252	51 482	50 958
Zwroty	39 563	48 285	44 546
Rozrachunki z tytułu podatków	82	96	74
Pozostałe rozrachunki	174	258	192
Pozostałe należności brutto	96 921	100 174	96 050

Stan należności Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. od Grutex APH Jolanta Gruszka na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniósł 94 976 tys. zł, na które składała się kwota należna z tytułu dokonanych zwrotów towaru w wysokości 39 563 tys. zł oraz kwota wpłaconych zaliczek w wysokości 55 252 tys. zł, a także kwota różnic w wycenie zapasów.

Struktura wiekowa pozostałych należności została przedstawiona w Nocie 43, gdzie opisano także brak konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	96 921	100 174	96 050
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	96 921	100 174	96 050
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Pozostałe należności brutto	96 921	100 174	96 050

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Czynsz za biuro i magazyn	3 348	3 434	3 385
Czynsz za lokale sklepowe	360	330	287
Serwis internetowy	18	36	73
Ubezpieczenia	0	6	24
Prenumeraty	0	0	0
Wydatki koncepcyjno-wizerunkowe dotyczące następnej kolekcji	347	323	348
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0	19
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 072	4 129	4 135
długoterminowe	3 348	3 434	3 385
krótkoterminowe	724	695	751

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	4 706	8 069	7 343
Kasa administracji (PLN)	47	211	43
Kasy w sklepach (PLN)	565	628	831
Bieżący rachunek bankowy środków krajowych (PLN)	228	2 653	9
Bieżący rachunek bankowy środków zagranicznych (EUR)	130	627	407
Bieżący rachunek bankowy środków zagranicznych (USD)	99	115	21
Bieżący rachunek bankowy środków zagranicznych (GBP)	0	37	0
Konto bankowe e-sklep	130	78	8
Depozyty bankowe	3 507	3 720	6 023
Inne środki pieniężne:	1 288	593	1 211
Lokaty terminowe	850	0	0
Środki pieniężne w drodze	438	593	1 211
Razem	5 994	8 662	8 554

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.

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

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Środki pieniężne ZFŚS	0	0	0
Środki dostępne w ramach produktów kredytowych opisanych w Nocie 31	20 000	10 000	10 000
Razem	20 000	10 000	10 000
z tego środki niewykorzystane na dzień:	12 307	1 593	1 778

Spółka dominująca 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 korzystała do dnia 30.06.2017r. 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. Wykorzystanie tego limitu na dzień 30.06.2017 roku wynosiło 7 060 tys. zł.

W dniu 23 maja 2017r. Spółka dominująca zawarła Umowę Kredytową nr U0003210990693 Wielowalutowego Limitu Wierzytelności z Alior Bank S.A. dającą możliwość korzystania z limitu w wysokości 10 000 tys. zł przeznaczonego na refinansowanie limitu udzielonego przez mBank S.A. na podstawie umowy o współpracy II nr 06/075/06/Z/PX. W oparciu o umowę nr U0003210990693 Alior Bank S.A. udostępnia w ramach limitu gwarancje bankowe do umów najmu w PLN lub innej walucie. Termin ważności limitu to 20.05.2020 roku. Wykorzystanie limitu przyznanego przez Alior Bank S.A. na dzień 30.06.2017 roku wynosiło 632 tys. zł.

Od dnia 1 lipca 2017r Spółka dominująca korzysta wyłącznie z limitu w wysokości 10.000 tys. zł przyznanego przez Alior Bank S.A. Wykorzystanie tego limitu na dzień 01.07.2017 roku wynosiło 7 592 tys. zł.

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na 30.06.2017 r.

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

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

Kapitał zakładowy – struktura na 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 31.12.2016 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
QUERCUS TFI S.A.*	1 596 279	5,32%	1 596 279	5,32%	1	1 596 279	BRAK	BRAK
Pozostali akcjonariusze	10 413 721	34,71%	10 413 721	34,71%	1	10 413 721	BRAK	BRAK
Razem	30 000 000	100,00%	30 000 000	100,00%	1	30 000 000		

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

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
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.

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kapitał zapasowy	183 989	185 693	185 693
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	17 850	17 850	17 850
Akcje własne (-)	0	0	0
RAZEM	201 838	203 543	203 543

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2017 r.	185 693	0	17 850	0	203 543
Zwiększenia w okresie:	0	0	0	0	0
Podział zysku z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	1 704	0	0	0	1 704
Pokrycie straty z poprzedniego okresu	1 704	0	0	0	1 704
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Stan na dzień 30.06.2017 r.	183 989	0	17 850	0	201 838

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2017r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 01.01.2016 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 31.12.2016 r.	185 693	0	17 850	0	203 543

Nota 29. ZYSKI ZATRZYMANE

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

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
- korekty konsolidacyjne / korekty połączeniowe	-93 649	-93 649	-93 649
- niepodzielony wynik ze sprawozdań jednostkowych	-1 616	-1 663	-1 663
razem	-95 266	-95 312	-95 312

Nota 30. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH

Pozycja nie występuje.

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

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

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 korzystała do dnia 30.06.2017r. 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.

Zabezpieczeniem wystawionych przez mBank S.A. gwarancji złożonych przez Spółkę to:

- zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Solar Company do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 000 tys. zł. (zastaw został wykreślony w dniu 20.07.2017r.)
- weksel in blanco (zwrócony Spółce w lipcu 2017r)

W dniu 23 maja 2017r. Spółka dominująca zawarła Umowę Kredytową nr U0003210990693 Wielowalutowego Limitu Wierzytelności z Alior Bank S.A. dającą możliwość korzystania z limitu w wysokości 10 000 tys. zł przeznaczonego na refinansowanie limitu udzielonego przez mBank S.A. na podstawie umowy o współpracy II nr 06/075/06/Z/PX. W ramach umowy nr U0003210990693 Alior Bank S.A. udostępniła w ramach limitu gwarancje bankowe do umów najmu w PLN lub innej walucie. Termin ważności limitu to 20.05.2020 roku.

Zabezpieczeniem wystawionych przez Alior Bank S.A. gwarancji złożonych przez Spółkę dominującą są:

- wpłacone kaucje o łącznej kwocie na dzień 30.06.2017r. wynoszącej 1 810 tys. zł
- pełnomocnictwo dla Alior Bank S.A. do rachunku bieżącego Spółki w tym banku
- zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Solar Company S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 800 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tych zapasów. (Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku (z możliwością ich przetworzenia/sprzedaży) wraz z Umową o przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia zawarte zostały w dniu 19 września 2017 r., w dniu 22 września br. złożony został wniosek do Sądu o wpis tego zastawu na rzecz Alior Bank S.A.)

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

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kwota udzielonych przez mBank S.A. gwarancji	7 060	8 407	8 222
Kwota niewykorzystanego limitu przyznanego przez mBank S.A.	2 940	1 593	1 778
Kwota udzielonych przez Alior Bank S.A. gwarancji	632	-	-
Kwota niewykorzystanego limitu przyznanego przez Alior Bank S.A.	9 368	-	-
Razem kwota udzielonych gwarancji	7 692	8 407	8 222

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Zobowiązania leasingowe	55	174	113
Razem zobowiązania finansowe	55	174	113
- długoterminowe	0	55	14
- krótkoterminowe	55	119	98

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	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Zobowiązania handlowe	1 140	1 980	2 049
Wobec jednostek powiązanych	0	0	
Wobec jednostek pozostałych	1 140	1 980	2 049

Zobowiązania handlowe- struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2017	1 140	1 064	67	7	1	1	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 140	1 064	67	7	1	1	0
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
31.12.2016	2 049	1 760	277	11	1	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 049	1 760	277	11	1	0	0

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	1 622	1 730	1 687
Rozrachunki z tytułu otrzymanych zaliczek	130	41	
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń na życie	16	16	17
Zakupy na przetómie lat	0	0	114
ZFŚS	9	9	9
Podatek od płac	361	390	362
ZUS	1 373	1 546	1 424
PFRON	0	3	0
VAT	828	617	806
Pozostałe rozrachunki	4	0	0
Razem pozostałe zobowiązania	4 343	4 353	4 420

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
30.06.2017	4 343	4 343	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 343	4 343	0	0	0	0	0
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
31.12.2016	4 420	4 420	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 420	4 420	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	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Poręczenie spłaty kredytu	0	0	
Poręczenie spłaty weksla	0	0	
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 692	8 407	8 222
Razem zobowiązania warunkowe	7 692	8 407	8 222

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 2016 roku, znajduje się kwota 18 622 tys. zł, wynikająca z minimalnych oraz warunkowych opłat czynszowych za najem lokali handlowych. W ciągu I półrocza 2017 roku było to 9 105 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 Kapitałową w okresie objętym informacją finansową nie było leasingodawcą.

Umowy leasingu finansowego na dzień 30.06.2017 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Kwota wykupu
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 30.06.2017 r.	0	0	188	0	188
na dzień 30.06.2016 r.	0	0	302	0	302
na dzień 31.12.2016 r.	0	0	256	0	256

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	1 398	1 863	1 539
Sprzedaż dotycząca przyszłych okresów (niezrealizowane bony handlowe i rabatowe)	473	442	617
e-sklep	1	1	0
Pozostałe	0	0	3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 871	2 307	2 159
- długoterminowe	1 138	1 574	1 268
- krótkoterminowe	733	733	891

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	0	0	0
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0	0
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	1 328	1 261	976
Rezerwy na premie dla pracowników	0	0	0
Razem, w tym:	1 328	1 261	976
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	1 328	1 261	976

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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2017r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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 01.01.2017	0	0	976	0
Utworzenie rezerwy	0	0	352	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Stan na dzień 30.06.2017, w tym:	0	0	1 328	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	1 328	0
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
Stan na dzień 01.01.2016	0	0	876	595
Utworzenie rezerwy	0	0	100	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	298
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	298
Stan na dzień 31.12.2016, w tym:	0	0	976	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	976	0

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Rezerwy na koszty zwrotów	1 610	1 170	1 368
Rezerwy na koszty likwidacji sklepów firmowych	803	825	845
Rezerwa na badanie bilansu	79	79	71
rezerwa na karę nałożoną przez KNF	0	800	0
Pozostałe rezerwa	0	66	0
Razem, w tym:	2 491	2 940	2 283
- długoterminowe	759	814	781
- krótkoterminowe	1 732	2 126	1 502

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2017	2 283
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 639
Wykorzystane	1 432
Rozwiązane	0
Stan na dzień 30.06.2017, w tym:	2 491
- długoterminowe	759
- krótkoterminowe	1 732
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
Stan na dzień 01.01.2016	2 725
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 490
Wykorzystane	1 923
Rozwiązane	9
Stan na dzień 31.12.2016, w tym:	2 283
- długoterminowe	781
- krótkoterminowe	1 502

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2017r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Dostawca	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Należności	94 976	99 767	95 667
Zobowiązania	0	0	0
Kwota netto	94 976	99 767	95 667

Saldo należności w stosunku do APH Jolanta Gruszka składa się z zaliczek przekazanych na poczet dostaw przyszłych kolekcji oraz z tytułu zwrotów niesprzedanych towarów w sieci handlowej. Wysokość salda związana jest z przyjętym modelem realizacji działalności gospodarczej.

Zdaniem Zarządu spółki dominującej mimo znacznej wartości należności nadal wiąże się z niskim ryzykiem związanym z brakiem ich spłaty – niskie ryzyko kredytowe ponieważ:

- strony współpracują i zamierzają współpracować w niezmiennym zakresie,
- Spółka dominująca otrzymała od głównego dostawcy Grutex A.P.H. Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków na dzień 30.06.2017. (ponadto strony uzgadniają salda na koniec każdego miesiąca),
- m.in. na podstawie poddanego przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdania finansowego APH Grutex Jolanta Gruszka za I półrocze 2017 roku, do którego niezależny biegły rewident wydał raport bez zastrzeżeń, Zarząd Solar Company S.A. ocenił, iż dostawca posiada majątek umożliwiający spłatę lub rozliczenie zobowiązań,
- spłatę należności zabezpieczono ponadto dodatkową umową z właścicielem APH.

Na dzień 30.06.2017 należności te nie przechodzą na okres powyżej 17 miesięcy. 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 Spółki dominującej 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 2015 – 2016 kształtuje się na poziomie około 40-50%, 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 - 720 dni	> 720 dni
30.06.2017								
Należności z tytułu dostaw i usług	5 579	1 912	1 264	2 386	8	0	9	0
Pozostałe należności	96 921	57 715	179	859	17 426	12 383	8 358	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 994	5 994	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2017r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

30.06.2016								
Należności z tytułu dostaw i usług	4 679	2 207	1 071	1 294	102	2	4	4 679
Pozostałe należności	100 174	52 059	371	441	14 166	11 188	21 949	100 174
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 662	8 662	0	0	0	0	0	8 662
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2016								
Należności z tytułu dostaw i usług	4 483	1 273	897	2 192	58	63	0	0
Pozostałe należności	96 050	51 503	104	799	11 481	15 154	17 007	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 554	8 554	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0

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 2016 roku, 30 czerwca 2016 roku oraz 30 czerwca 2017 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 2017 roku	5 507	31	0	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	26	29	0	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 481	2	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2017r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

31 grudnia 2016 roku	6 497	71	14	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	29	70	14	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 468	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
	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	
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	102 500	104 853	100 533	102 500	104 853	100 533	Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 994	8 662	8 554	5 994	8 662	8 554	Należności i pożyczki

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	
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:	55	174	113	55	174	113	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	55	174	113	55	174	113	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	5 483	6 333	6 469	5 483	6 333	6 469	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 wspierająby 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 2016 roku, 30 czerwca 2016 roku oraz 30 czerwca 2017 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.

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Oprocentowane kredyty oraz zobowiązania	55	174	113
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 483	6 333	6 469
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 994	8 662	8 554
Zadłużenie netto	-456	-2 154	-1 973
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0
Kapitał własny	134 910	136 833	136 573
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0	0
Kapitał razem	134 910	136 833	136 573
Kapitał i zadłużenie netto	134 453	134 679	134 600
Wskaźnik dźwigni	-0,34%	-1,60%	-1,47%

Na dzień 30.06.2017 r., 30.06.2016 r. oraz 31.12.2016 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.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANYY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2017r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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	
	06.2017	06.2016	06.2017	06.2016	06.2017	06.2016	06.2017	06.2016	06.2017	06.2016	06.2017	06.2016
Jednostka dominująca - SOLAR Company S.A.												
Jednostki zależne:	06.2017	06.2016	06.2017	06.2016	06.2017	06.2016	06.2017	06.2016	06.2017	06.2016	06.2017	06.2016
PHU Solar Sp. z o.o.	4	4	38	40	0	0			0	0		
Transakcje z udziałem innych jedn. powiąz.	06.2017	06.2016	06.2017	06.2016	06.2017	06.2016	06.2017	06.2016	06.2017	06.2016	06.2017	06.2016
„Pasta” Sp. z o.o.			1 118	1 118	3 348	3 434						
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 2017 roku w Spółce zatrudniona była Pani Maria Pyzio (na stanowisku Dyrektor Artystyczny). W latach ubiegłych zatrudnieni byli ponadto Pan Stanisław Wojciech Bogacki oraz Pan Radosław Pyzio. Wynagrodzenia osób powiązanych jest nieistotne dla oceny sytuacji finansowej Spółki.

Nota 48. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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

Nota 49. SPRAWY SĄDOWE

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

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

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

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

W dniu 09 listopada 2016r. Spółka złożyła skargę na decyzję KNF o nałożeniu tej kary pieniężnej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (WSA). Do dnia sporządzenia sprawozdania sprawa nie została rozstrzygnięta przez WSA.

Nota 50. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

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

Nota 51. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SOLAR COMPANYY S.A. ORAZ JEJ GRUPY W OKRESIE I PÓŁROCZA 2017 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W I półroczu 2017 roku Grupa Kapitałowa SOLAR Company odnotowała nieznaczny, 4,8%-wy spadek przychodów w porównaniu do analogicznego półrocza 2016 roku. Sprzedaż towarów w sklepach własnych zmniejszyła się o 6,8%. Sprzedaż do sklepów partnerskich zwiększyła się w porównaniu do analogicznego półrocza ubiegłego roku o 3,0%, natomiast sprzedaż do sieci franczyzowej zwiększyła się o 4,4%.

Równoległe wartość sprzedanych towarów i materiałów wobec analogicznego półrocza poprzedniego roku spadła dość proporcjonalnie o 4,5%, co spowodowało utrzymanie w I półroczu 2017r marży brutto na sprzedaży towarów na poziomie 53% notowanym w I półroczu 2016r.

W I półroczu 2017r. udało utrzymać się koszty działalności operacyjnej bez wartości sprzedanych towarów i materiałów na poziomie niższym o 2,8% aniżeli w analogicznym kwartale ubiegłego roku, co wynikało głównie z mniejszej wartości kosztów wynagrodzeń wraz z ubezpieczeniami społecznymi oraz usług obcych.

Rezultatem wymienionych zjawisk w zakresie przychodów i kosztów było osiągnięcie przez Grupę w I półroczu 2017r. ujemnego wyniku na sprzedaży w wysokości -2 231 tys. zł, co jest wynikiem gorszym o 768 tys. zł niż w analogicznym półroczu ubiegłego roku.

Jednocześnie Grupa prowadzi w dalszym ciągu dynamiczne działania marketingowe dotyczące:

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

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

Należy podkreślić, iż Grupa Kapitałowa według stanu na dzień 30.06.2017 roku zachowała stabilność finansową, charakteryzującą się zadowalającym poziomem środków pieniężnych (5 994 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.

Ponadto w okresie I półrocza 2017 r. Spółka dominująca została doceniona za dobre relacje z pracownikami uzyskując tytuł Solidny Pracodawca roku 2016.

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 2017 ROKU WYNIKI FINANSOWE

Nie odnotowano zdarzeń o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki w I półroczu 2017 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 2017 roku.

Nota 54. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 19 września 2017r Spółka dominująca podpisała z Alior Bank S.A. Umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku (z możliwością ich przetworzenia/sprzedazy) do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 800 tys. zł oraz Umowę o przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia. Bliższe szczegóły na ten temat znajdują się w notach 20 i 31.

Poza tym 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. przyjęcie przez rynek kolekcji jesień/zima
2. warunki pogodowe,
3. kontynuację zauważalnego w branży, w której działa Grupa trendu do przyspieszenia i intensyfikacji działań wyprzedających,
4. wyraźny wzrost zainteresowania kolekcjami Solar przez Media,
5. kształtowanie się kursów walutowych
6. prowadzenie własnego programu lojalnościowego - Programu Stałego Klienta Solar,
7. prowadzenie zmian jakościowych opartych na optymalizacji kolekcji i serwisu sklepowego,
8. rebranding (odnowione logo) wspomagający korzystne zmiany wizerunku Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej.
9. prace nad rozwojem i dostosowaniem 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 2017 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	01.01.2017 - 30.06.2017		01.01.2016 - 30.06.2016	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 260	14 423	65 475	14 947
Koszty działalności operacyjnej	63 714	15 001	67 277	15 358
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 308	-543	-1 773	-405
Zysk (strata) brutto	-2 320	-546	-1 757	-401
Zysk (strata) netto	-1 899	-447	-1 508	-344
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	-0,06	-0,01	-0,05	-0,01
BILANS	30.06.2017		31.12.2016	
Aktywa trwałe	17 301	4 094	18 607	4 205
Aktywa obrotowe	126 321	29 888	128 228	28 975
Kapitał własny	132 831	31 428	135 041	30 514
Zobowiązania długoterminowe	2 080	492	2 653	600
Zobowiązania krótkoterminowe	8 710	2 061	9 141	2 066
Wartość księgową na akcję (zł/euro) ¹	4,43	1,05	4,50	1,02
RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017 - 30.06.2017		01.01.2016 - 30.06.2016	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 174	-747	-499	-114
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-299	-70	-790	-180
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-59	-14	-73	-17

1) liczba akcji na dzień 30.06.2017 r., na dzień 30.06.2016 r. i na dzień 31.12.2016 r. w ilości 30 000 000 szt.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO PÓŁROCZA 2017 ROKU

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	61 260	65 475
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów	238	276
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)	-26	-32
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	61 048	65 231
Koszty działalności operacyjnej	63 714	67 277
I. Amortyzacja	1 842	1 900
II. Zużycie materiałów i energii	2 105	2 260
III. Usługi obce	16 157	16 449
IV. Podatki i opłaty	121	153
V. Wynagrodzenia	13 043	13 405
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 724	3 071
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 000	896
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26 722	29 007
Zysk (strata) na sprzedaży	-2 454	-1 665
Pozostałe przychody operacyjne	387	197
Pozostałe koszty operacyjne	241	305
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 308	-1 773
Przychody finansowe	41	39
Koszty finansowe	54	23
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 320	-1 757
Podatek dochodowy	-422	-249
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 899	-1 508
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	-1 899	-1 508
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-0,06	-0,05
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,06	-0,05
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-0,06	-0,05
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,06	-0,05
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00

Poznań, dnia 29 września 2017r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
Zysk (strata) netto	-1 899	-1 508
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	-1 899	-1 508

Poznań, dnia 29 września 2017r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Aktywa trwałe	17 301	18 607	18 467
Rzeczowe aktywa trwałe	10 381	11 873	11 767
Wartości niematerialne	1 174	1 337	1 325
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	70	70	70
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	3 348	3 434	3 385
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 328	1 893	1 921
Aktywa obrotowe	126 321	128 228	126 810
Zapasy	19 104	15 001	17 992
Należności handlowe	4 561	3 486	3 201
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	277	277
Pozostałe należności	96 920	100 174	96 046
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	724	695	751
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 011	8 595	8 544
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	143 622	146 835	145 277

Poznań, dnia 29 września 2017r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

PASYWA	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kapitał własny	132 831	135 041	134 730
Kapitał zakładowy	30 000	30 000	30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	0	0	0
Pozostałe kapitały	199 976	201 795	201 795
Zyski zatrzymane	-95 246	-95 246	-95 246
Wynik finansowy bieżącego okresu	-1 899	-1 508	-1 819
Zobowiązanie długoterminowe	2 080	2 653	2 261
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	55	14
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	184	210	197
Rozliczenia międzyokresowe	1 138	1 574	1 268
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	759	814	781
Zobowiązania krótkoterminowe	8 710	9 141	8 286
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	55	119	98
Zobowiązania handlowe	651	738	537
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	4 221	4 173	4 290
Rozliczenia międzyokresowe	733	733	891
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 328	1 261	976
Pozostałe rezerwy	1 722	2 116	1 494
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	143 622	146 835	145 277
Wartość księgową na akcję (w zł)	4,43	4,50	4,49

Poznań, dnia 29 września 2017r.

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 30.06.2017 r.							
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	201 795	0	-97 065	0	134 730
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	201 795	0	-97 065	0	134 730
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty netto	0	0	-1 819	0	1 819	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-1 899	-1 899
Kapitał własny na dzień 30 czerwca	30 000	0	199 976	0	-95 246	-1 899	132 831
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
Podział zysku 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

Poznań, dnia 29 września 2017r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 30.06.2017 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 31.12.2016 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	-1 819	-1 819
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	201 795	0	-95 246	-1 819	134 730

Poznań, dnia 29 września 2017r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -30.06.2017	01.01 -30.06.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 320	-1 757
Korekty razem	-854	1 258
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	1 842	1 900
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-6	-1
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-22	12
Zmiana stanu rezerw	557	3
Zmiana stanu zapasów	-1 112	-958
Zmiana stanu należności	-2 234	288
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	45	252
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-225	-206
Inne korekty z działalności operacyjnej	23	-32
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	277	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 174	-499
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	60	364
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	51	1
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Odsetki i dywidendy	8	5
Inne wpływy inwestycyjne	0	358
Wydatki	359	1 154
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	359	1 154
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-299	-790
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	59	73
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	58	69
Odsetki	2	4
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-59	-73
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-3 532	-1 362
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 532	-1 362
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 544	9 956
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	5 011	8 595

Poznań, dnia 29 września 2017r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOLAR COMPANY S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO PÓŁROCZA 2017 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 2017 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 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 2017 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2017 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 2016 r. oraz 31 grudnia 2016 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 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 01.01.2016 do 31 grudnia 2016 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończonych 30.06.2017 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 30.06.2017 r., 30.06.2016 r. oraz 31.12.2016 r.

Nota 2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
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.– 30.06.2017 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.06.2017 r.

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

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
2 148	50	1 862	236	2 775	67	2 709	627	4 139

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 31.12.2016 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
1 912	50	1 702	161	3 566	66	3 500	1 646	6 640

Nota 3. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Z tytułu płatności zaliczkowych związanych z przyszłymi czynszami dotyczącymi wynajmowanych powierzchni	3 348	3 434	3 385
RAZEM	3 348	3 434	3 385

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 2017 roku w wysokości kwoty uwzględniono fakt braku aktualizacji opłat czynszowych o inflację).

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Wartość nominalna	3 720	3 918	3 790
Wartość po dyskoncie	3 348	3 434	3 385

Nota 4. AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 011	8 595	8 544
Należności z tytułu dostaw i usług	4 561	3 486	3 201
Należności krótkoterminowe pozostałe	96 920	100 174	96 046
Inne	0	0	0
RAZEM	106 493	112 255	107 791

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Należności handlowe	4 561	3 486	3 201
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od jednostek pozostałych	4 561	3 486	3 200
Odpisy aktualizujące	1 066	1 076	1 072
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od jednostek pozostałych	1 066	1 076	1 072
Należności handlowe brutto	5 627	4 562	4 272

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 90 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

	01.01-30.06.2017	01.01-30.06.2016	01.01-31.12.2016
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 072	835	835
Zwiększenia	0	246	248
Zmniejszenia	6	6	12
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 066	1 076	1 072

Nota 5. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kaucje	1 850	53	274
Niedobory	0	0	5
Zaliczki na dostawy	55 252	51 482	50 958
Zwroty	39 563	48 285	44 546
Rozrachunki z tytułu podatków	82	96	74
Pozostałe rozrachunki	174	258	189
Pozostałe należności	96 920	100 174	96 046

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	96 920	100 174	96 046
od jednostek powiązanych	0	0	
od pozostałych jednostek	96 920	100 174	96 046
Odpisy aktualizujące	0	0	
Pozostałe należności brutto	96 920	100 174	96 046

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	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Należności	94 976	99 767	95 667
Zobowiązania	0	0	0
Kwota netto	94 976	99 767	95 667

Saldo należności w stosunku do APH Jolanta Gruszka składa się z zaliczek przekazanych na poczet dostaw przyszłych kolekcji oraz z tytułu zwrotów niesprzedanych towarów w sieci handlowej. Wysokość salda związana jest z przyjętym modelem realizacji działalności gospodarczej.

Zdaniem Zarządu spółki dominującej mimo znacznej wartości należności nadal wiąże się z niskim ryzykiem związanym z brakiem ich spłaty – niskie ryzyko kredytowe ponieważ:

- strony współpracują i zamierzają współpracować w niezmiennym zakresie,
- Spółka dominująca otrzymała od głównego dostawcy Grutex A.P.H. Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków na dzień 30.06.2017. (ponadto strony uzgadniają salda na koniec każdego miesiąca),
- m.in. na podstawie poddanego przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdania finansowego APH Grutex Jolanta Gruszka za I półrocze 2017 roku, do którego niezależny biegły rewident wydał raport bez zastrzeżeń, Zarząd Solar Company S.A. ocenił, iż dostawca posiada majątek umożliwiający spłatę lub rozliczenie zobowiązań,
- spłatę należności zabezpieczono ponadto dodatkową umową z właścicielem APH.

Na dzień 30.06.2017 należności te nie przechodzą na okres powyżej 17 miesięcy. 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 Spółki dominującej 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 2015 – 2016 kształtuje się na poziomie około 40-50%, 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 2017 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 2017 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	-	-	-	-	-	-
31.12.2016	-	-	-	-	-	-

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

W dniu 19 września 2017r Spółka podpisała z Alior Bank S.A. Umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku (z możliwością ich przetworzenia/sprzedazy) do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 13 800 tys. zł oraz Umowę o przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia. Bliższe szczegóły na ten temat znajdują się w notach nr 20 i 31 do Sprawozdania skonsolidowanego. Poza tym 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 2017 r. W prezentowanych okresach I półrocza 2017 i 2016 r. aktywa warunkowe nie występują.

Poznań, dnia 29 września 2017r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Stanisław Antoni Bogacki - PREZES ZARZĄDU

Aleksandra Danel - WICEPREZES ZARZĄDU

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: