

S O L A R

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SOLAR COMPANY S.A.
ZA 2020 ROK**

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

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

II. Czas trwania Spółki:

SOLAR COMPANY S.A. (zwana dalej Spółką) została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Spółki według stanu na dzień:

Zarząd:

Na dzień 31.12.2020 r.	PREZES ZARZĄDU	- Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Aleksandra Danel
Na dzień 31.12.2019 r.	PREZES ZARZĄDU	- Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Aleksandra Danel

Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2020 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

V. Firma audytorska:

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe za 2020 rok była firma audytorska:
UHY ECA Audyt Sp. z o. o. Sp. k.
Połczyńska 31a, 01-377 Warszawa

VI. Prawnicy:

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

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

Kancelaria Adwokacka Michał Wawrzyniak
ul. Kościelna 16/2, 60 - 538 Poznań

VII. Banki:

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

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

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

VIII. Znaczący akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2020 roku akcjonariuszami Spółki byli:

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

IX. Spółki zależne:

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

X. Oświadczenie zarządu

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

a) wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Solar Company S.A. oraz jej wynik finansowy oraz

b) sprawozdanie Zarządu Solar Company S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Solar Company S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

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

a) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,

b) są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,

c) Solar Company S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki w dniu 26 kwietnia 2021 roku.

XII. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

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

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

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2020	4,4742	4,2279	4,6330	4,6148
2019	4,3018	4,2406	4,3891	4,2585

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

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

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

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

Wyszczególnienie	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2020 - 31.12.2020		01.01.2019 - 31.12.2019	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	95 360	21 313	132 759	30 861
Koszty działalności operacyjnej	100 529	22 469	129 789	30 171
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-7 235	-1 617	1 435	334
Zysk (strata) brutto	-12 079	-2 700	480	112
Zysk (strata) netto	-10 255	-2 292	239	56
Liczba udziałów/akcji w sztukach	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro) ¹⁾	-3,42	-0,76	0,08	0,02
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2020		31.12.2019	
Aktywa trwałe	73 544	15 937	59 656	14 009
Aktywa obrotowe	90 035	19 510	91 443	21 473
Kapitał własny	76 007	16 470	86 261	20 256
Zobowiązania długoterminowe	61 430	13 311	38 978	9 153
Zobowiązania krótkoterminowe	26 143	5 665	25 859	6 072
Wartość księgową na akcję (zł/euro) ¹⁾	25,34	5,49	28,75	6,75
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020 - 31.12.2020		01.01.2019 - 31.12.2019	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 507	3 913	18 256	4 244
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-764	-171	-2 058	-478
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 333	-2 980	-18 454	-4 290

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1	95 360	132 759
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów		385	342
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)		-170	220
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		95 146	132 198
Koszty działalności operacyjnej		100 529	129 789
I. Amortyzacja		18 105	19 997
II. Zużycie materiałów i energii		3 796	4 648
III. Usługi obce		11 132	14 917
IV. Podatki i opłaty		347	302
V. Wynagrodzenia		20 365	27 718
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		3 871	6 170
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 155	2 054
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		41 758	53 983
Zysk (strata) na sprzedaży		-5 169	2 970
Pozostałe przychody operacyjne	3	302	624
Pozostałe koszty operacyjne	3	2 369	2 159
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-7 235	1 435
Przychody finansowe	4	18	426
Koszty finansowe	4	4 861	1 382
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-12 079	480
Podatek dochodowy	5	-1 825	241
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-10 255	239
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	6	0	0
Zysk (strata) netto		-10 255	239
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)*	7		
Podstawowy za okres obrotowy		-3,42	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		-3,42	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-3,42	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		-3,42	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

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

Poznań, dnia 26 kwietnia 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Zysk (strata) netto		-10 255	239
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	9	-10 255	239

Poznań, dnia 26 kwietnia 2021 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe		73 544	59 656
Rzeczowe aktywa trwałe	10	5 535	7 470
Wartości niematerialne	11	208	461
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12	63 624	49 260
Nieruchomości inwestycyjne	14	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16	70	70
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Pozostałe aktywa trwałe	17	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	4 107	2 395
Aktywa obrotowe		90 035	91 443
Zapasy	19	16 724	18 423
Należności handlowe	21	588	912
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności	22	59 285	61 908
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Rozliczenia międzyokresowe	23	485	656
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	12 953	9 543
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		163 580	151 098

Poznań, dnia 26 kwietnia 2021 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

PASYWA	NOTA	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny		76 007	86 261
Kapitał zakładowy	25	30 000	30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	26	0	0
Pozostałe kapitały	27	154 726	154 487
Zyski zatrzymane	28	-98 465	-98 465
Wynik finansowy bieżącego okresu		-10 255	239
Zobowiązanie długoterminowe		61 430	38 978
Kredyty i pożyczki	29	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	37	59 773	36 990
Inne zobowiązania długoterminowe	32	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	72	185
Rozliczenia międzyokresowe	38	674	893
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	218	163
Pozostałe rezerwy	40	693	748
Zobowiązania krótkoterminowe		26 143	25 859
Kredyty i pożyczki	29	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	37	16 346	16 976
Zobowiązania handlowe	33	1 327	1 164
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania	34	4 722	4 367
Rozliczenia międzyokresowe	38	824	837
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	989	1 059
Pozostałe rezerwy	40	1 935	1 457
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
PASYWA RAZEM		163 580	151 098
Wartość księgowa na akcję (w zł)*		25,34	28,75

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

Poznań, dnia 26 kwietnia 2021 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2020 r.							
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	154 487	0	-98 226	0	86 261
Zmiany zasad rachunkowości i korekty	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	154 487	0	-98 226	0	86 261
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	239	0	-239	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-10 255	-10 255
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	154 726	0	-98 465	-10 255	76 007
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.							
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	154 315	0	-95 652	0	88 663
Zmiany zasad rachunkowości i korekty	0	0	0	0	-2 593	0	-2 593
Kapitał własny po korektach	30 000	0	154 315	0	-98 245	0	86 070
Zakup akcji własnych	0	0	-48	0	0	0	-48
Podział zysku netto	0	0	220	0	-220	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	239	239
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	154 487	0	-98 465	239	86 261

Poznań, dnia 26 kwietnia 2021 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-12 079	480
Korekty razem	29 586	17 777
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	18 105	19 997
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 224	-359
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 276	1 348
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-389	2 242
Zmiana stanu rezerw	409	-272
Zmiana stanu zapasów	1 699	-1 483
Zmiana stanu należności	2 947	-3 869
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	519	-524
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-61	699
Inne korekty z działalności operacyjnej	1 856	-4
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 507	18 256
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	37	325
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28	15
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Splata pożyczek	0	0
Odsetki i dywidendy	8	34
Inne wpływy inwestycyjne	0	277
Wydatki	801	2 383
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	801	2 383
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-764	-2 058
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	0
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	13 333	18 454
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	12 048	17 072
Odsetki	1 285	1 382
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 333	-18 454
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	3 410	-2 255
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 410	-2 255
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 543	11 798
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	12 953	9 543

Poznań, dnia 26 kwietnia 2021 r.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Podpisy Członków Zarządu:

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej SOLAR COMPANY S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym.

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2020 rok nie wystąpiły inne niż wskazane wyżej zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 2019 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności:

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

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

Aktywa operacyjne Spółki zlokalizowane są na terytorium Polski.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Koszty stanowią dokonane w roku obrotowym zmniejszenia korzyści ekonomicznych w formie rozchodu lub spadku wartości aktywów lub powstania zobowiązań, które ostatecznie 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 koszty zużytych materiałów i energii.

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

Sprzedaż towarów i usług

Jednostka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrządzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Zdecydowana większość sprzedaży realizowana jest za natychmiastową zapłatą, część sprzedaży hurtowej jest zaliczkowana, a część sprzedaży hurtowej odbywa się z odroczoną płatnością. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne to pozycje pozostające w związku pośrednim z podstawową działalnością 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 zmniejszenie dotowanych kosztów albo przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

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

Podatki

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Spółka przyjęła uproszczenie, że rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejścia jednostki gospodarczej są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony. Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane od początku następnego roku obrotowego.

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

Nieruchomości inwestycyjne – Spółka nie posiada.

Leasing

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę. W związku ze stosowanym ujęciem przed wprowadzeniem MSSF 16 oraz w związku z relatywnie niewielką wartością kosztów Spółka stosuje uproszczenie polegające na utworzeniu rezerwy na szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów.

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

Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Jednostka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

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

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody kwalifikuje się składnik aktywów finansowych

jeśli spełnione są poniższe warunki:

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

Jednostka klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

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

Zapasy

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

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

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

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

Rezerwy

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

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

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

W pozycji pozostałych rezerw prezentuje się głównie rezerwy na:

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

Kwoty rezerw, zależnie od tego, jaki charakter mają zdarzenia, na które się 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.

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

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

Kredyty bankowe, pożyczki i inne papiery dłużne

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wypłata dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki 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 Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

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

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

istotnych aspektach.

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

Identyfikacja leasingu

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

b) Niepewność szacunków

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

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

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

Wycena rezerw

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

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

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

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

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości aktywów

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

Odpisy na należności wynikające z ryzyka kredytowego głównego dostawcy

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

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

Wysokość salda związana jest z przyjętym modelem realizacji działalności gospodarczej, który jest kontynuowany, a obie strony zamierzają współpracować w niezmiennym zakresie. Spółka otrzymała od "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków na dzień 31.12.2020 r., ponadto strony uzgadniają salda na koniec każdego miesiąca. Mając powyższe na uwadze zdaniem Zarządu należności są odzyskiwalne (natomiast z uwagi na charakter modelu gospodarczego są one elementem kapitału obrotowego o stabilnej wartości). Zapasy pochodzące z wcześniejszych kolekcji, zwrócone po zakończonym sezonie do głównego dostawcy (co zwiększa poziom należności z tytułu zwrotów), są następnie od niego odkupowane i sprzedawane w toku zwykłej działalności Spółki w outletach z marżą około 40%.

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

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

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

W obliczu przedstawionych powyżej przesłanek Zarząd podjął decyzję o zawiązaniu na dzień 31.12.2017 r. odpisu w kwocie 43,8 mln zł aktualizującego saldo należności od głównego dostawcy w związku z przyjęciem bardziej ostrożnego podejścia oraz realizując zalecenie KNF w tej kwestii. Szacując odpis aktualizujący saldo należności w stosunku do głównego dostawcy Zarząd uznał należności z tytułu zwrotów oraz zaliczek jako jedną grupę aktywów z uwagi na to, iż odnoszą się do jednego kontrahenta dla którego ryzyko kredytowe jest takie samo. Co za tym idzie nie alokowano odpisu osobno na wpłacone zaliczki oraz należności z tytułu zwrotu. Dokonanie i aktualizowanie odpisu z uwagi na jego niepieniężny charakter nie wpływa na bieżącą działalność i wypłacalność Solar Company S.A.

Zgodnie z przyjętą metodyką wyznaczania odpisu, po rozstrzygnięciu wpływu wprowadzonego zakazu handlu w niedziele, który okazał się mniejszy niż początkowo przyjęto, a także po uwzględnieniu kwoty należności przeterminowanych ponad 180 dni dokonano na dzień 31.12.2019 r. zmniejszenia odpisu o kwotę 88 tys. zł. Na dzień 31.12.2019 r. wysokość odpisu wynosiła 43 738 tys. zł. Zgodnie z tą samą metodologią wartość odpisu ustalona na dzień 31.12.2020 r. nie uległa zmianie.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2020 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

W 2020 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2020 r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020:

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

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

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

VI. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) - zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później. Standard definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/ strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych.
- Zmiany do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" - Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

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

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

VII. Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki

Rozwój epidemii COVID-19 miał w trakcie roku 2020 i ma nadal istotny wpływ na działalność i perspektywy rozwoju Spółki. Informacje o pierwszych przypadkach w kraju tej nowej choroby spowodowały istotne zmniejszenie odwiedzalności w sklepach Spółki. Od dnia 14 marca 2020 r. do dnia 3 maja 2020 r. wszystkie stacjonarne sklepy własne Spółki oraz sklepy depozytowe, które znajdują się w wielkopowierzchniowych galeriach handlowych, zostały zamknięte decyzją władz państwowych. Ograniczone zostało funkcjonowanie sklepów depozytowych zlokalizowanych przy ulicach oraz sklepów partnerskich, do których Spółka prowadzi sprzedaż hurtową.

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

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

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

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

styczeń	luty	marzec	kwiecień	maj	czerwiec	Lipiec	Sierpień	wrzesień	październik	listopad	grudzień
109,4%	100,9%	37,7%	25,7%	74,2%	87,5%	98,4%	82,9%	83,9%	67,3%	46,9%	70,7%

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Działalność kontynuowana	95 850	133 589
Sprzedaż usług	385	342
Sprzedaż towarów, w tym:	95 116	132 156
sprzedaż zaewidencjonowana	99 698	137 976
prowinzje od sprzedaży w sklepach franczyzowych depozytowych	-4 582	-5 821
Sprzedaż materiałów	30	42
SUMA przychodów ze sprzedaży	95 531	132 539
Pozostałe przychody operacyjne	302	624
Przychody finansowe	18	426
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	95 850	133 589
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	95 850	133 589

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Wyszczególnienie	2020		2019	
	sprzedaż krajowa	sprzedaż zagraniczna	sprzedaż krajowa	sprzedaż zagraniczna
Sprzedaż usług, towarów i materiałów, w tym:	94 612	918	130 456	2 083
Sprzedaż usług, towarów i materiałów do klientów indywidualnych i sieci handlowych	94 612	918	130 456	2 083
Pozostała sprzedaż	0	0	0	0

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

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Sprzedaż towarów:	95 116	132 156
Sklepy Własne, w tym	88 835	122 766
sprzedaż zaewidencjonowana	93 417	128 586
prowinzje od sprzedaży w sklepach franczyzowych depozytowych	-4 582	-5 821
Sklepy Franczyzowe	390	1 262
Sklepy Partnerskie	5 891	8 128
Sprzedaż usług:	385	342
Usługi	385	342
Sprzedaż materiałów i wyposażenia:	30	42
Przychody ze sprzedaży ogółem:	95 531	132 539

Spółka na poziomie sprawozdania jednostkowego nie identyfikuje segmentów działalności.

Nota 2. KOSZTY RODZAJOWE

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

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Zysk ze zbycia majątku trwałego	0	1
Zysk z umorzenia zobowiązań z tytułu leasingu w wyniku likwidacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania, rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty rezerw na zamknięcia sklepów (per saldo)	24	0
Splata różnic inwentaryzacyjnych	13	11
Aktualizacja należności handlowych	0	15
Aktualizacja należności od głównego dostawcy	0	88
Rozwiązanie rezerw	79	263
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	17	15
Niezrealizowane bony	9	63
Refakturowanie za media	12	0
Wynagrodzenie za działania promocyjne	28	10
Opłata za użyczenie systemu	88	88
Obsługa transakcji POLCARD	18	43
Dofinansowanie wymiany witryny sklepu	0	23
Rozliczenie otrzymanej refundacji lokalu	10	0
Inne pozostałe przychody operacyjne	5	4
Razem	302	624
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Strata ze zbycia/likwidacji majątku trwałego	0	8
Aktualizacja należności handlowych	10	0
Aktualizacja wartości środków trwałych (per saldo z rozwiązaniem)	509	443
Aktualizacja wartości aktywów z tytułu leasingu	1 677	1 589
Nierozliczone rozrachunki	10	4
Spisanie nieodzyskiwalnej kaucji	0	31
Darowizny	16	16
Kary i odszkodowania	49	0
Różnice inwentaryzacyjne	13	18
Koszty likwidacji środków trwałych	84	49
Inne pozostałe koszty operacyjne	2	1
Razem	2 369	2 159
UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Środki trwałe	509	443
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 677	1 589
Należności	10	0
Zapasy	0	0

Dodatkowe szczegóły dotyczące utworzonych odpisów aktualizujących wartość środków trwałych (inwestycje w obce środki trwałe i wyposażenie w sklepach) oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania najmowanych powierzchni zostały przedstawione w notach 10 i 12.

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Odsetki z depozytu, lokat	8	34
Odsetki od wpłaconych kaucji	6	56
Pozostałe odsetki	4	7
Dyskonto zaliczek	0	10
Różnice kursowe	0	319
Razem	18	426
KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Odsetki od leasingu	1 285	1 382
Odsetki od zobowiązań budżetowych i pozostałe	1	0
Różnice kursowe	3 575	0
Razem	4 861	1 382

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

01.01. – 31.12.2020	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	0	0	0	0
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	14	0
Przychody/koszty z tytułu dyskonta aktywów	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	0	0	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0	0	0

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

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

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

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-1 825	241
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-1 825	241
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-1 825	241

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

Podatek odroczony wykazany w kapitale własnym nie występuje.

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-12 079	480
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	2 175	1 283
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	1 079	1 050
Kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania	456	9
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	13 312	4 350
Dochód do opodatkowania	-1 565	2 505
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0	2 505
Podstawa opodatkowania	0	0
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	0

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

EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-12 079	480
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	-12 079	480
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	-2 295	91
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice)	424	154
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania (trwałe różnice)	0	-26
Pozostałe	46	22
PODATEK WEDŁUG EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ WYNOSZĄCEJ 15,11% (2019: 50,21%)	-1 825	241
KORZYŚĆ PODATKOWA/(OBCIĄŻENIA PODATKOWE) WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	-1 825	241

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2019	zwiększenia*	zmniejszenia*	31.12.2020
Rezerwa badanie bilansu	63	0	9	54
Wynagrodzenia i składki ZUS	914	679	0	1 592
Rezerwa na urlopy	1 059	0	70	989
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	770	0	77	693
Dyskonto zaliczek	0	0	0	0
Rezerwa na odprawy emerytalne	163	56	0	218
Rezerwa na zwroty	691	0	249	442
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	642	210	0	852
Odpis aktualizujący nierentowne salony (MSSF 16)	4 790	0	1 189	3 600
Strata podatkowa	3 384	0	31	3 352
Rezerwa na niezrealizowane bony z programu lojalnościowego	131	24	0	155
Rezerwa na koszty zamknięcia sklepów	0	995	0	995
Leasing per saldo	0	8 675	0	8 675
Suma ujemnych różnic przejściowych	12 605	10 638	1 626	21 617
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 395	2 021	309	4 107

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2020	31.12.2019
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	4 107	2 395
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	72	185
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	4 035	2 210

Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-10 255	239
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jeden udział	-10 255	239
Efekt rozwodnienia	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jeden udział	-10 255	239

Liczba udziałów/akcji i zysk przypadający na jedną akcję

	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019*
Średnia ważona liczba udziałów/akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	3 000 000	3 000 000
Efekt rozwodnienia	0	0
Średnia ważona liczba udziałów/akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	3 000 000	3 000 000
Zysk przypadający na jedną akcję	-3,42	0,08

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

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

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
Z wyników wypracowanych w latach ubiegłych	-	-	-	-	-	-
31.12.2019	-	-	-	-	-	-
31.12.2020	-	-	-	-	-	-

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

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

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2020	31.12.2019
Własne	5 535	7 470
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Razem	5 535	7 470

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

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

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2020-31.12.2020 r.

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

W trakcie roku 2020 zawiązano odpis w wysokości 509 tys. zł na inwestycje w obce środki trwałe oraz wyposażenie w sklepach co do których analiza wykazała iż trwale nie przynoszą korzyści ekonomicznych.

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku	0	19 735	4 224	2 209	14 320	34	40 551
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 439	273	0	662	1 335	3 709
- nabycia środków trwałych	0	1 439	273	0	662	1 335	3 709
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	484	234	0	1 103	1 340	3 162
- zbycia / likwidacji	0	484	234	0	1 103	0	1 822
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	1 340	1 340
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 roku	0	20 690	4 263	2 209	13 879	29	41 099
Umorzenie na dzień 01.01.2019 roku	0	14 075	3 154	2 131	12 613	0	32 001
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 463	332	65	797	0	2 657
- amortyzacji	0	1 463	332	65	797	0	2 657
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	352	232	0	1 087	0	1 671
- zbycia / likwidacji	0	352	232	0	1 087	0	1 671
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2019 roku	0	15 185	3 254	2 196	12 323	0	32 987
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019 roku	0	408	0	0	0	0	408
<i>Utworzenie</i>	0	314	0	0	129	0	443
<i>Wykorzystanie/ Rozwiązanie</i>	0	210	0	0	0	0	210
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019 roku	0	513	0	0	129	0	642
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	0	4 992	1 009	13	1 427	29	7 470

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

Środki trwałe w budowie

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

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

Spółka nie posiada gruntów w użytkowanych wieczystym.

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Struktura własności

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

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2020 - 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 roku	0	0	2 682	0	2 682
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	6	0	6
- nabycia	0	0	6	0	6
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne – korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- zbycia/ likwidacji	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020 roku	0	0	2 688	0	2 688
Umorzenie na dzień 01.01.2020 roku	0	0	2 221	0	2 221
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	259	0	259
- amortyzacji	0	0	259	0	259
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne– korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2020 roku	0	0	2 479	0	2 479
Odpisy aktualizujące na 01.01.2020 roku	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2020 roku	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	0	0	208	0	208

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku	0	0	2 667	0	2 667
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	14	0	14
- nabycia	0	0	14	0	14
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne – korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- zbycia/ likwidacji	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 roku	0	0	2 682	0	2 682
Umorzenie na dzień 01.01.2019 roku	0	0	1 941	0	1 941
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	280	0	280
- amortyzacji	0	0	280	0	280
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne– korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2019 roku	0	0	2 221	0	2 221
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019 roku	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019 roku	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	0	0	461	0	461

Nota 12. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

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

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

Modyfikacje umów w okresie

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

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

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

Utrata wartości aktywów z tytułu praw do użytkowania w okresie

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

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	najmowanych powierzchni	leasingowanych środków transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 roku	71 000	441	71 441
Zwiększenia, z tytułu:	33 430	306	33 736
- zawartych umów leasingu	5 329	306	5 635
- zmiana warunków umowy leasingowej	27 515	0	27 515
- indeksacja wynikająca z umowy leasingowej	585	0	585
Zmniejszenia, z tytułu:	5 495	0	5 495
- zakończenia umowy leasingu	4 502	0	4 502
- zmiana warunków umowy leasingowej	993	0	993
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020 roku	98 935	747	99 681
Umorzenie na dzień 01.01.2020 roku	17 282	110	17 391
Odpisy amortyzacyjne w okresie 01.01.-31.12.2020 roku	16 277	129	16 406
Zmniejszenie umorzenia	1 341	0	1 341
Umorzenie na dzień 31.12.2020 roku	32 218	239	32 457
Odpisy aktualizujące na 01.01.2020 roku	4 790	0	4 790
Utworzenie	1 677	0	1 677
Zmiana przez korektę umorzenia	119	0	119
Wykorzystanie / Rozwiązanie	2 747	0	2 747
Odpisy aktualizujące na 31.12.2020 roku	3 600	0	3 600
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	63 117	507	63 624

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

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

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

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

Nota 13. WARTOŚĆ FIRMY

Pozycja nie występuje.

Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 15. AKCJE I UDZIAŁY KONSOLIDOWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

Nota 16. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2020	31.12.2019
jednostek zależnych	70	70
jednostek współzależnych	0	0
jednostek stowarzyszonych	0	0

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	70	70
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym	0	0
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	0
- inne zmniejszenia (odpis aktualizacyjny)	0	0
Stan na koniec okresu	70	70

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2020 r.

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

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania	Wartość przychodów
2 156	50	2 226	-120	2 505	51	2 454	349	4 348

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2019 r.

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

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania	Wartość przychodów
2 276	50	1 920	306	2 717	72	2 645	441	7 042

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Spółka nie posiada aktywów klasyfikowanych do tej grupy.

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

W latach 2019 - 2020 Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikowanych jako aktywa finansowe w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Nota 19. ZAPASY

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

	31.12.2020	31.12.2019
Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały	542	465
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	15 738	17 277
Aktywo z tytułu prawa do odzyskania towarów po zwrocie zapłaty	444	681
Zapasy brutto	16 724	18 423
Odpis aktualizujący stan zapasów	0	0
Zapasy netto, w tym:	16 724	18 423
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	3 000	3 000

Wśród towarów będących w dniu 31.12.2020 r. na stanie sklepów Spółki, co do zasady w sklepach z pierwszą kolekcją znajdowały się towary z kolekcji jesień-zima 2020-2021, w sklepach z kolekcją outletową

znajdowały się starsze kolekcje, natomiast na stanie sklepu internetowego były zarówno towary z kolekcji jesień-zima 2020 – 2021, jak i starsze kolekcje.

Spółka nie dokonała odpisów z tytułu utraty wartości zapasów towarów ze względu na fakt, iż mimo trwającego okresu wyprzedaży udało się uzyskać stabilną / dodatnią marżę na sprzedaży towarów po dniu bilansowym. Zarząd uznał zatem, iż ewentualne odpisy aktualizujące zapasy byłyby bezprzedmiotowe.

Po zawarciu przez Spółkę Umowy Linii Gwarancyjnej z BOŚ S.A. został ustanowiony zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność Solar Company S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 3 000 tys. zł. W dniu 23 lipca 2019 r. Sąd Rejonowy dokonał wpisu tego zastawu w Rejestrze Zastawów na rzecz BOŚ S.A.

W wartości zapasów nie kapitalizowano kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 20. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe	588	912
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	588	912
Odpisy aktualizujące	1 149	1 139
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	1 149	1 139
Należności handlowe brutto	1 737	2 051

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

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

Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Kaucje	3 796	3 132
Należności z tytułu dotacji do wynagrodzeń	1 008	0
Niedobory	4	8
Rozrachunki z tytułu podatków	38	210
Pozostałe rozrachunki	42	110
Należności brutto od głównego dostawcy z tytułu wpłaconych zaliczek na dostawy oraz należności z tytułu zwrotu towarów	98 136	102 187
Odpis aktualizujący należności od głównego dostawcy	-43 738	-43 738
Pozostałe należności	59 285	61 908

Stan należności Solar Company S.A. od głównego dostawcy "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniósł 54 398 tys. zł, na które składała się kwota należna z tytułu dokonanych zwrotów towaru (45 179 tys. zł) oraz kwota wpłaconych zaliczek (52 957 tys. zł) pomniejszone o odpis aktualizacyjny w kwocie 43 738 tys. zł dotyczący całości należności. Szacując odpis aktualizujący saldo należności w stosunku do głównego dostawcy Zarząd uznał należności z tytułu zwrotów oraz zaliczek jako jedną grupę aktywów z uwagi na to, iż odnoszą się do jednego kontrahenta dla którego ryzyko kredytowe jest takie samo. Stan należności zmniejszył się w stosunku do kwoty należnej na dzień 31 grudnia 2019 r. wynoszącej 58 449 tys. zł (z czego 44 596 tys. zł dotyczyło zaliczek, a 57 591 tys. należności z tytułu zwrotów, zawiązany odpis wynosił 43 738 tys. zł). Przesłanki utworzenia odpisu oraz struktura wiekowa pozostałych należności zostały przedstawione w Nocie 41.

Kaucje wpłacone na dzień 31.12.2020 r. dotyczą kaucji złożonych w mBanku S.A. oraz BOŚ S.A. dla zabezpieczenia linii na gwarancje oraz depozytów wpłaconych bezpośrednio wynajmującym jako wymagane zabezpieczenia zawartych umów najmu lokali handlowych.

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe należności, w tym:	59 285	61 908
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	59 285	61 908
Odpisy aktualizujące	43 738	43 738
Pozostałe należności brutto	103 023	105 646

Nota 23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Nota 24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	12 762	8 775
Kasa administracji	366	366
Kasy w sklepach	112	442
Bieżący rachunek bankowy	869	135
Konto bankowe e-sklep	102	88
Depozyty i lokaty bankowe	11 300	7 729
Środki na rachunku maklerskim	13	16
Inne środki pieniężne:	191	768
Środki na rachunku VAT	0	5
Środki pieniężne w drodze	191	763
Razem	12 953	9 543

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

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

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne ZFŚS	0,2	0,2

Nota 25. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2020 r.**

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Wartość jednostkowa w zł	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji
Wakon Investments Limited	899 500	29,98%	899 500	29,98%	10	899 500	BRĄK	BRĄK
Stanmax Co Limited	449 750	14,99%	449 750	14,99%	10	449 750	BRĄK	BRĄK
Veraques Limited	449 750	14,99%	449 750	14,99%	10	449 750	BRĄK	BRĄK
Pozostali akcjonariusze	1 201 000	40,03%	1 201 000	40,03%	10	1 201 000	BRĄK	BRĄK
Razem	3 000 000	100,00%	3 000 000	100,00%	10	3 000 000		

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2019 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji*	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów*	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Wartość jednostkowa w zł*	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej*	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji
Wakon Investments Limited	899 500	29,98%	899 500	29,98%	10	899 500	BRAK	BRAK
Stanmax Co Limited	449 750	14,99%	449 750	14,99%	10	449 750	BRAK	BRAK
Veraques Limited	449 750	14,99%	449 750	14,99%	10	449 750	BRAK	BRAK
Pozostali akcjonariusze	1 201 000	40,03%	1 201 000	40,03%	10	1 201 000	BRAK	BRAK
Razem	3 000 000	100,00%	3 000 000	100,00%	10	3 000 000		

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

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał zakładowy na początek okresu	30 000	30 000
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	30 000	30 000

Nota 26. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIĄ UDZIAŁÓW POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Pozycja nie występuje.

Nota 27. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał zapasowy	136 924	136 686
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	4 000	4 000
Pozostały kapitał rezerwowy	13 850	13 850
Akcje własne (-)	-48	-48
RAZEM	154 726	154 487

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

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	Pozostały kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2020 r.	136 686	0	4 000	13 850	-48	154 487
Zwiększenia w okresie:	239	0	0	0	0	239
Podział zysku z poprzedniego okresu	239	0	0	0	0	239
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2020 r.	136 924	0	4 000	13 850	-48	154 726
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	Pozostały kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2019 r.	136 465	0	0	17 850	0	154 315
Zwiększenia w okresie:	220	0	4 000	0	0	4 220
Podział zysku z poprzedniego okresu	220	0	0	0	0	220
Utworzenie	0	0	4 000	0	0	4 000
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	4 000	48	4 048
Przesunięcie na kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	0	0	0	4 000	0	4 000
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	48	48
Stan na dzień 31.12.2019 r.	136 686	0	4 000	13 850	-48	154 487

Nota 28. ZYSKI ZATRZYMANE

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

	31.12.2020	31.12.2019
- korekty połączeniowe	-93 629	-93 629
- korekty związane z przejściem na MSR/MSSF i zmianami zasad rachunkowości	-4 836	-4 836
RAZEM	-98 465	-98 465

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

Nota 29. KREDYTY I POŻYCZKI

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

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

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

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

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

Zabezpieczeniem tej linii ustanowionymi przez Spółkę są:

- wpłacone kaucje o łącznej kwocie na dzień 31.12.2020 r. wynoszącej 505 tys. zł,

- pełnomocnictwo i zastaw finansowy do rachunku bankowego,

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,

- weksle in blanco,

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

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

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

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

Nota 30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Spółka nie posiada pozostałych zobowiązań finansowych.

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

Spółka w latach 2019 – 2020 nie emitowała obligacji.

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

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

Nota 32. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe	1 327	1 164
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 327	1 164

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2020	1 327	974	64	14	0	82	193
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 327	974	64	14	0	82	193
31.12.2019	1 164	1 025	63	26	30	20	1
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 164	1 025	63	26	30	20	1

Nota 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

	31.12.2020	31.12.2019
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	1 635	1 827
Rozrachunki z tytułu otrzymanych zaliczek	0	8
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń na życie	16	18
Zakupy na przetómie lat	36	183
ZFŚS	9	9
Podatek od płac	528	312
ZUS	2 222	1 482
PFRON	0	0
VAT	276	528
Razem pozostałe zobowiązania	4 722	4 367

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2020	4 722	4 722	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 722	4 722	0	0	0	0	0
31.12.2019	4 367	4 367	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 367	4 367	0	0	0	0	0

Nota 35. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

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

Nota 36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Poręczenie spłaty kredytu	0	0
Poręczenie spłaty weksla	0	0
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	6 728	6 982
Razem zobowiązania warunkowe	6 728	6 982

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń –nie dotyczy

Przyszłe zobowiązania wynikające z zawartych umów najmu

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

Przyszłe zobowiązania wynikające z zawartych umów najmu nie sklasyfikowane jako leasing to umowy lub części składowe umów zakładające płatność czynszu od obrotu. Wartość czynszów od obrotu w roku 2019 wyniosła 406 tys. zł, a w trakcie 2020 roku 177 tys. zł. Innym elementem umów najmu rodzącym przyszłe zobowiązania to konieczność ponoszenia kosztów opłat wspólnych oraz kosztów marketingu w centrach handlowych, których łączna wysokość w roku 2019 wyniosła 5 679 tys. zł, a w trakcie 2020 roku 4 122 tys. zł.

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

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie była leasingodawcą.

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

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

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

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

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

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

Zmiany w zobowiązaniach z tytułu leasingu w okresie 01.01.-31.12.2019 r.:

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

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

Na moment pierwszego ujęcia (01.01.2019 r.) krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu wyniosły 16 095 tys. zł, a więc ich wartość zawierała się w przedziale przewidywanych łącznych przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu wymagalnych w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego kończącego poprzedni rok obrotowy 2018.

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

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

Nota 38. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)

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

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

Umowy	Data otrzymania dofinansowania	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia na 31.12.2020	Data zakończenia rozliczenia dofinansowania
Umowa z Neinver Polska z dnia 07/02/2012. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2012	160	16	do 2021
Umowa najmu; aneks nr 1 do umowy najmu z dnia 26.11.2010 roku dla Parku Handlowego Europa Centrala - Helical Sośnica Sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2013	131	31	do 2023
Umowa najmu z dnia 18/07/2013 roku z CH Szczecin Sp. z o.o.- partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2013	264	77	do 2023
Umowa najmu z dnia 4/02/2014 roku z Atrium Felicity Sp. z o.o.- partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2014	146	51	do 2024
Aneks nr 8 z dnia 10/02/2014 do Umowy najmu z dnia 4/11/2006 roku z Focus Park Rybnik Bis Sp. z o.o.- partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2014	212	74	do 2024
Aneks z 22.10.2014 z Projekt Echo Galeria Kielce – Magellan West sp. z o. o – partycypacja w kosztach przygotowania lokalu.	2015	268	89	Do 2025
Umowa najmu z 10.06.2014 z ATRIUM Copernicus 2 sp. z o.o. – partycypacja w kosztach wykończenia lokalu	2015	128	57	Do 2025
Aneks nr 2 z dnia 1.06.2016 z Echo Pasaż Grunwaldzki – Magellan West sp. z o. o - zwrot kosztów remontu oraz montażu urządzeń i wyposażenia	2016	223	28	Do 2021
Aneks z dnia 10.06.2015 z KLP Lublin Sp. z o.o. – zwrot wydatków na prace wykończeniowe	2016	135	67	Do 2025
Umowa najmu z dnia 05/06/2017 roku z Outlet Park – Projekt Echo – 126 Sp. z o.o. Sp. K. - partycypacja w kosztach wykończenia pomieszczeń handlowych	2017	232	159	Do 2027
Umowa najmu z dnia 3.09.2018 r. z BEREA sp. z o.o. – sfinansowanie nakładów trwale związanych z lokalem	2019	277	242	Do 2029
Łącznie		2 016	893	

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

Nota 39. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

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

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni dla każdego pracownika mnożona jest przez średnią stawkę dzienną opartą o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu. Rezerwa na odprawy emerytalne szacowana jest dla pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony. Dla każdego pracownika szacowana jest wartość przyszłej odprawy emerytalnej oraz dyskontowana na moment kalkulacji. Kwoty te mnożone są przez prawdopodobieństwo wypłaty uwzględniające poziom rotacji w zakładanym horyzoncie zatrudnienia w Spółce do okresu emerytalnego i następnie sumowane. Spółka zastosowała uproszczenie podejście polegające na ujmowaniu zmian wyceny zobowiązań (także zysków/strat z tytułu zmiany założeń aktuarialnych) w całości przez wynik finansowy. Nie została utworzona rezerwa na wypłatę premii uznaniowej w związku z decyzją o jej nie przyznaniu za rok 2020.

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na dzień 01.01.2020	163	0	1 059	0
Utworzenie rezerwy	56	0	989	0
Wykorzystanie rezerwy	0	0	1 059	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2020, w tym:	218	0	989	0
- długoterminowe	218	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	989	0

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na dzień 01.01.2019	114	0	1 056	0
Utworzenie rezerwy	48	0	1 059	0
Wykorzystanie rezerwy	0	0	1 056	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2019, w tym:	163	0	1 059	0
- długoterminowe	163	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	1 059	0

Nota 40. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwy z tyt. zobowiązania do zwrotu zapłaty	886	1 372
Rezerwy na koszty likwidacji sklepów firmowych	693	770
Rezerwa na badanie bilansu	54	63
Rezerwa na koszty zamknięcia sklepów	995	0
Inne pozostałe rezerwy	0	0
Razem, w tym:	2 628	2 205
- długoterminowe	693	748
- krótkoterminowe	1 935	1 457

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

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2020	2 205
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 093
Wykorzystane	1 534
Rozwiązane	136
Stan na dzień 31.12.2020, w tym:	2 628
- długoterminowe	693
- krótkoterminowe	1 935
Stan na dzień 01.01.2019	2 528
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 423
Wykorzystane	1 483
Rozwiązane	263
Stan na dzień 31.12.2019, w tym:	2 205
- długoterminowe	748
- krótkoterminowe	1 457

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

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

Analiza wartości kosztów gwarancyjnych wskazuje, iż ich wartość w latach 2019 – 2020 stanowi około 0,3-0,4% przychodów ze sprzedaży towarów. Z uwagi na fakt, iż wartościowo koszty gwarancyjne są nieistotne w stosunku zarówno do przychodów ze sprzedaży, jak również wyniku netto nie utworzono rezerwy na ewentualne koszty gwarancyjne.

Nota 41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Spółka poza zobowiązaniami z tytułu leasingu środków transportu nie posiada istotnych kwot zobowiązań opartych na zmiennej stopie procentowej. W związku z powyższym wrażliwość sprawozdania na zmiany stopy procentowej jest bardzo mała, ponieważ odsetki z tytułu leasingu środków transportu nie przekraczają 10 tys. zł rocznie (ewentualna zmiana o 10% stopy procentowej skutkowałaby zmianą wyniku finansowego i kapitałów własnych na poziomie 1 tys. zł). Każde przyjęte zobowiązanie z tytułu leasingu najmowanych powierzchni ujęte jest z wykorzystaniem stałej stopy procentowej, dlatego zobowiązania te nie niosą ryzyka zmiany stopy procentowej.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji oraz wyceny pozycji bilansowych w walucie obcej. Transakcje walutowe związane są z realizowaną sprzedażą hurtową do partnerów zagranicznych, zakupami o incydentalnym charakterze oraz spłacie zobowiązań walutowych z tytułu leasingu najmowanych powierzchni. Pozycją bilansową narażoną na istotne ryzyko walutowe są zobowiązania z tytułu leasingu najmowanych powierzchni w walucie EURO o wartości na dzień 31.12.2020 r. wynoszącej 13 916 tys. EURO. Taka wysokość ekspozycji walutowej powoduje powstanie różnic kursowych z wyceny w wysokości 139 tys. zł przy zmianie kursu EUR/PLN o 1 grosz oraz proporcjonalnie więcej przy większych zmianach kursu.

Ryzyko kredytowe

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

Rozwój epidemii COVID-19 może wpłynąć na zwiększenie ryzyka kredytowego płatności od odbiorców prowadzących sklepy z odzieżą. Kwantyfikacja tego ryzyka zależy od siły i długości trwania epidemii oraz przede wszystkim od działań wspierających ustanowionych przez władze państwowe. Odpis na prawdopodobieństwo braku zapłaty na dzień 31.12.2020 r. poczyniono przy założeniu niespłacalności 1,63% sprzedaży hurtowej zrealizowanej w roku 2020. Wzrost tego prawdopodobieństwa o każdy 1 p.p. zwiększyłby wysokość odpisu o 58 tys. zł.

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

Dostawca	31.12.2020	31.12.2019
Należności	54 398	58 449
Zobowiązania	0	0
Kwota netto	54 398	58 449

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

Wysokość salda związana jest z przyjętym modelem realizacji działalności gospodarczej, który jest kontynuowany, a obie strony zamierzają współpracować w niezmienionym zakresie. Spółka otrzymała od "Grutex" A.P.H. Jolanta Gruszka potwierdzenie rozrachunków na dzień 31.12.2020 r., ponadto strony uzgadniają salda na koniec każdego miesiąca. Mając powyższe na uwadze zdaniem Zarządu należności są odzyskiwalne (natomiast z uwagi na charakter modelu gospodarczego są one elementem kapitału obrotowego o stabilnej wartości). Zapasy pochodzące z wcześniejszych kolekcji, zwrócone po zakończonym sezonie do głównego dostawcy (co zwiększa poziom należności z tytułu zwrotów), są następnie od niego odkupowane i sprzedawane w toku zwykłej działalności Spółki w outletach z marżą około 40%.

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

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

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

Zgodnie z przyjętą metodyką wyznaczania odpisu, po rozstrzygnięciu wpływu wprowadzonego zakazu handlu w niedziele, który okazał się mniejszy niż początkowo przyjęto, a także po uwzględnieniu kwoty należności przeterminowanych ponad 180 dni dokonano na dzień 31.12.2019 r. zmniejszenia odpisu o kwotę 88 tys. zł. Na dzień 31.12.2019 r. wysokość odpisu wynosiła 43 738 tys. zł. Zgodnie z tą samą metodologią wartość odpisu ustalona na dzień 31.12.2020 r. nie uległa zmianie.

Przeterminowane należności własne oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowanie w dniach					
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	360 - 720dni	> 720 dni
31.12.2020								
Należności z tytułu dostaw i usług	588	75	106	170	8	48	36	145
Pozostałe należności brutto*	103 023	57 844	108	1 473	12 520	17 237	13 841	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 953	12 953	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2019								
Należności z tytułu dostaw i usług	912	10	165	420	2	16	299	1
Pozostałe należności brutto*	105 646	48 109	138	553	13 108	14 537	29 201	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 543	9 543	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0

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

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu, kredyt kupiecki. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

	Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2020 roku	9 159	13 043	53 811	6 154
Oprocentowane zobowiązania z tytułu leasingu	3 385	12 961	53 618	6 154
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 774	82	193	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
31 grudnia 2019 roku	9 995	12 510	36 106	884
Oprocentowane zobowiązania z tytułu leasingu	4 515	12 461	36 105	884
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 481	50	1	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0

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

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	
Udziały w spółkach zależnych	70	70	70	70	-
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	-
Pożyczki	0	0	0	0	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	59 873	62 821	59 873	62 821	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 953	9 543	12 953	9 543	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	0	0	0	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	76 118	53 725	76 118	53 725	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu leasingu	76 118	53 725	76 118	53 725	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 049	5 531	6 049	5 531	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

Nota 43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej właścicieli. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może wypłacić dywidendę, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub podnieść kapitał poprzez wydanie nowych akcji. W latach zakończonych 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2020 roku kapitał własny stanowi około połowy pasywów, co istotnie Spółka nie korzysta z kredytów bankowych.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale do 60%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane zobowiązania (leasing), zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania oprocentowane	76 118	53 965
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 049	5 531
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 953	9 543
Zadłużenie netto	69 215	49 953
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	76 007	86 261
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	76 007	86 261
Kapitał i zadłużenie netto	145 222	136 214
Wskaźnik dźwigni	47,66%	36,67%

Nota 44. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 45. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności, pożyczki i zaliczki od podmiotów powiązanych*		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Jednostki zależne:												
PHU Solar Sp. z o.o.	8	8	42	72	0	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z udziałem innych jedn. powiąz.												
Pasta Sp. z o.o.	15	12	2 236	2 236	0	0						
Wakon Investments Limited												
Veraques Limited												
Stanmax Co Limited												
Zarząd Spółki	Poza wartością wynagrodzeń inne transakcje bezpośrednio dotyczące członków zarządu nie wystąpiły											

* wartości bilansowe w pozycji Pozostałe aktywa trwałe,

Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu.

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

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

Nota 46. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia należne Członkom Zarządu

	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze brutto	188	176
Nagrody jubileuszowe	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Razem	188	176

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

Należne i wypłacone wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

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

Nota 47. ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie na koniec poszczególnych okresów w Spółce

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zarząd	2	2
Administracja, magazyn, wzorcowania, kierowcy	158	157
Pracownicy sklepów	476	546
RAZEM	636	705

Nota 48. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Nota 49. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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

Nota 50. SPRAWY SĄDOWE

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

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

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

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

W dniu 09 listopada 2016r. Spółka złożyła skargę na decyzję KNF o nałożeniu tej kary pieniężnej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (WSA). W dniu 12 października 2017r. WSA oddalił skargę złożoną przez Spółkę. W dniu 07 lutego 2018r. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego (NSA). W dniu 14.04.2021 r. skarga kasacyjna Spółki została oddalona przez NSA.

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

Nota 51. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w

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

Nota 52. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

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

Nota 53. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Nota 54. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy Spółki.

Nota 55. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	53,5	63
- za inne usługi poświadczające	31,5	38
- za usługi doradztwa podatkowego	0	0
- za pozostałe usługi	0	0
RAZEM	85	101

Nota 56. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Środki pieniężne w bilansie	12 953	9 543
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	12 953	9 543

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2020	01.01 -31.12.2019
Amortyzacja:	18 105	19 997
amortyzacja wartości niematerialnych	259	280
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 055	2 657
rozliczenie otrzymanych partycypacji w kosztach modernizacji lokali	-230	-221
amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	16 022	17 282
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	1 276	1 348
odsetki otrzymane od środków na rachunkach bankowych	-8	-34
dywidendy otrzymane	0	0
odsetki zapłacone od zobowiązań leasingowych	1 285	1 382
odsetki zapłacone od zobowiązań z tytułu nabycia aktywów trwałych i leasingu finansowego		0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-389	2 242
przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych	28	-15
inne wpływy z działalności inwestycyjnej	0	-277
wartość netto sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych oraz nabycia nowych środków trwałych	-417	2 534
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	409	-272
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania bez uwzględnienia rezerwy na podatek odroczone	409	-272
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	1 699	-1 483
bilansowa zmiana stanu zapasów	1 699	-1 483
likwidacja środków trwałych odniesiona na zapasy	0	0
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	2 947	-3 869
zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	2 947	-3 869
zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	519	-524
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	519	-524
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0	0
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu	0	0
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0
zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	0	0

Inne korekty z działalności operacyjnej	1 856	-4
utworzone odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	2 186	-
rozwiązane odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	-299	-
pozostałe	-31	-4

Poznań, dnia 26 kwietnia 2021 r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Stanisław Antoni Bogacki - PREZES ZARZĄDU

Aleksandra Danel - WICEPREZES ZARZĄDU

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: