



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A.
ZA I KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 ROKU**

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

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

II. Czas trwania grupy kapitałowej:

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

III. Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 31 marca 2013 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 marca 2012 r. oraz 31 grudnia 2012 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.03.2013 r.:

Zarząd:

Na dzień 31.03.2013 r.	PREZES ZARZĄDU	- Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Maria Jadwiga Pyzio
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Paweł Michał Nowak
Na dzień 31.12.2012 r.	PREZES ZARZĄDU	- Stanisław Antoni Bogacki
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Maria Jadwiga Pyzio
	WICEPREZES ZARZĄDU	- Paweł Michał Nowak

V. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.03.2013 roku głównymi akcjonariuszami Spółki dominującej byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Wakon Investments Limited	8 995 000	29,98%	8 995 000	29,98%
Stanmax Co Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%
Veraques Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%
ING OFE	2 990 000	9,97%	2 990 000	9,97%
Bogacki Stanisław Antoni	2 500	0,01%	2 500	0,01%
Nowak Paweł Michał	5 000	0,02%	5 000	0,02%
Pyzio Maria Jadwiga	2 500	0,01%	2 500	0,01%
Pozostali akcjonariusze	9 010 000	30,03%	9 010 000	30,03%
Razem	30 000 000	100,00%	30 000 000	100,00%

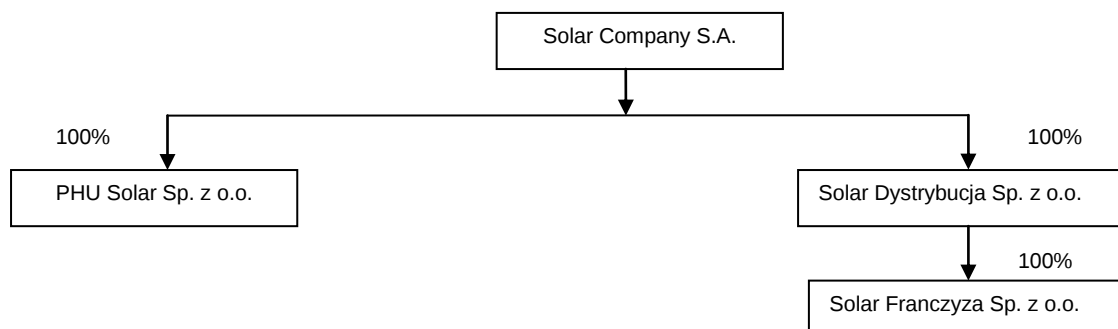
VI. Spółki zależne:

Nazwa Spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
PHU Solar Sp. z o.o.	ul. Torowa 11, 61-315 Poznań	KRS 0000158070 NIP 779-00-00-669	sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia	50.000,00	100%	100%
SOLAR DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	ul. Torowa 11, 61-315 Poznań	KRS 0000324776 NIP 779-00-44-454	sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia	1 000.000,00	100%	100%
SOLAR FRANCZYZA Sp. z o.o.	ul. Torowa 11, 61-315 Poznań	KRS 0000314142 NIP 782-24-50-980	sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia	50.000,00	100%	100%

VII. Spółki stowarzyszone:

Grupa Kapitałowa nie posiada podmiotów stowarzyszonych.

VIII. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie było zmian w strukturze Grupy Kapitałowej.

IX. Oświadczenie zarządu

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku.

X. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2013 rok

Grupa Kapitałowa nie publikowała prognoz za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej SOLAR COMPANYY S.A. w dniu 15.05.2013 roku.

XII. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

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

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2013 – 31.03.2013	4,1738	4,0671	4,2028	4,1774
01.01.2012 – 31.03.2012	4,1857	4,1125	4,5135	4,1616

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.03.2013		01.01.2012 - 31.03.2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 101	8 410	39 575	9 455
Koszt własny sprzedaży	37 686	9 029	30 237	7 224
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 586	-620	9 459	2 260
Zysk (strata) brutto	-2 374	-569	9 588	2 291
Zysk (strata) netto	-2 023	-485	7 706	1 841
Liczba udziałów/akcji w sztukach	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)2)	-0,07	-0,02	0,26	0,06
BILANS				
Aktywa trwałe	20 996	5 026	*20 656	5 053
Aktywa obrotowe	127 894	30 616	*130 881	32 014
Kapitał własny	139 579	33 413	*141 603	34 637
Zobowiązania długoterminowe	1 777	425	*1 670	408
Zobowiązania krótkoterminowe	7 533	1 803	*8 265	2 022
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)1)	4,65	1,11	*4,72	1,15
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 314	-794	-1 666	-398
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-689	-165	-776	-185
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-38	-9	-19 547	-4 670

* dane na 31.12.2012 r.

1) liczba akcji na dzień 31.03.2012 r. i na dzień 31.03.2013 r. w ilości 30 000 000 szt.,

2) sposób wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie zaprezentowano w Nocie 8 Zysk przypadający na jedną akcję.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.03.2013	01.01 -31.03.2012
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1,2	35 101	39 575
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów		213	168
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)		-148	-79
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		35 036	39 486
Koszty działalności operacyjnej		37 686	30 237
I. Amortyzacja		1 125	1 200
II. Zużycie materiałów i energii		1 389	1 333
III. Usługi obce		8 359	8 111
IV. Podatki i opłaty, w tym:		265	254
V. Wynagrodzenia		6 137	5 973
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 600	1 546
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		329	413
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		18 483	11 408
Zysk (strata) na sprzedaży		-2 586	9 338
Pozostałe przychody operacyjne	4	95	352
Pozostałe koszty operacyjne	4	7	231
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-2 498	9 459
Przychody finansowe	5	159	134
Koszty finansowe	5	35	5
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-2 374	9 588
Podatek dochodowy	6	-351	1 882
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-2 023	7 706
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	
Zysk (strata) netto		-2 023	7 706
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		0	0
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		-2 023	7 706
Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,07	0,26
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,07	0,26
Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-0,07	0,26
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,07	0,26
Zysk (strata) netto na jedną akcję/udział z działalności zaniechanej (w zł)			

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.03.2013	01.01 -31.03.2012
Zysk (strata) netto		-2 023	7 706
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	10	-2 023	7 706
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		-2 023	7 706

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Aktywa trwałe		20 996	21 572	20 656
Rzeczowe aktywa trwałe	11	15 032	16 516	15 347
Wartości niematerialne	12	1 367	1 477	1 393
Nieruchomości inwestycyjne				0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	15			0
Pożyczki długoterminowe	19			0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				0
Pozostałe aktywa trwałe	17	3 071	2 870	3 020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	1 525	709	896
Aktywa obrotowe		127 894	125 143	130 881
Zapasy	20	14 514	8 218	19 553
Należności handlowe	22	18 753	27 210	17 142
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		121	0	204
Pozostałe należności	23	82 424	78 821	77 709
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	24	311	323	460
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	11 771	10 571	15 812
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA RAZEM		148 890	146 715	151 537

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.03.2013 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Kapitał własny		139 579	134 211	141 603
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		139 579	134 211	141 603
Kapitał zakładowy	26	30 000	30 000	30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej	27	0	0	0
Pozostałe kapitały	28	178 635	116 185	178 635
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0
Zyski zatrzymane	29	-67 033	-19 680	-82 130
Wynik finansowy bieżącego okresu		-2 023	7 706	15 098
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	30	0	0	0
Zobowiązanie długoterminowe		1 777	1 490	1 670
Kredyty i pożyczki	31	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	6	95	19
Inne zobowiązania długoterminowe	34	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	231	119	207
Rozliczenia międzyokresowe	40	736	496	640
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	0	0	0
Pozostałe rezerwy	42	803	781	803
Zobowiązania krótkoterminowe		7 533	11 013	8 265
Kredyty i pożyczki	31	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	95	164	118
Zobowiązania handlowe	35	984	2 105	1 948
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	735	0
Pozostałe zobowiązania	36,37	5 085	6 629	3 700
Rozliczenia międzyokresowe	40	186	243	351
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	651	585	1 038
Pozostałe rezerwy	42	532	552	1 110
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
PASYWA RAZEM		148 890	146 715	151 537
Wartość księgowa na akcję (w zł)		4,65	4,5	4,72

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolując ych	Razem kapitał własny
trzy miesiące zakończone 31.03.2013 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	178 635	0	-67 033	0	141 603	0	141 603
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	178 635	0	-67 033	0	141 603	0	141 603
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-2 023	-2 023	0	-2 023
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	178 635	0	-67 033	-2 023	139 579	0	139 579
trzy miesiące zakończone 31.03.2012 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	136 018	0	-20 013	0	146 005	0	146 005
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	136 018	0	-20 013	0	146 005	0	146 005
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	-333	0	333	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	-19 500	0	0	0	-19 500	0	-19 500
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	7 706	7 706	0	7 706
Kapitał własny na dzień 31 marca	30 000	0	116 185	0	-19 680	7 706	134 211	0	134 211

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.03.2013 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolując ych	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.									
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	136 018	0	-20 013	0	146 005	0	146 005
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	136 018	0	-20 013	0	146 005	0	146 005
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	62 117	0	-62 117	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	-19 500	0	0	0	-19 500	0	-19 500
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	15 098	15 098	0	15 098
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	178 635	0	-82 130	15 098	141 603	0	141 603

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.03.2013	01.01 - 31.03.2012	01.01.- 31.12.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 374	4 436	19 013
Korekty razem	-939	-3 584	-13 255
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	1 195	0
Amortyzacja	1 125		4 645
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-18	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-89	-103	-211
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4	-444	-43
Zmiana stanu rezerw	-964	14 676	583
Zmiana stanu zapasów	5 039	-18 775	4 522
Zmiana stanu należności	-6 325	285	-12 802
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	419	141	-4 977
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	28		107
Inne korekty z działalności operacyjnej			0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-169	-541	-5 078
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 314	852	5 759
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	95	24	227
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	2	2
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Splata pożyczek	0	0	0
Odsetki	91	23	225
Wpływy ze sprzedaży udziałów	0	0	0
Wydatki	785	805	3 055
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	785	805	3 055
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-689	-781	-2 828
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	0	0	0
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Wydatki	38	19 547	19 679
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	19 500	19 500
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	36	43	164
Odsetki	2	5	14
Inne wydatki finansowe	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-38	-19 547	-19 679
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-4 041	-19 476	-16 748
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 041	-19 476	-16 748
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 812	25 075	32 561
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	11 771	5 599	15 812

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2013 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub mienić.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udziały niekontrolujące są wykazywane według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające na udziały niekontrolujące przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

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

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

W przypadku transakcji:

1. z dnia 21.07.2009 roku nabycia udziałów SOLAR DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. przez SOLAR COMPANYY Ltd. Sp. z o.o.
2. z dnia 26.11.2010 roku nabycia udziałów SOLAR FRANCZYZA Sp. z o.o. przez SOLAR DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.

uznano, iż mają one znamiona przedsięwzięć pod wspólną kontrolą, dlatego też rozliczenie transakcji przeprowadzono następująco:

- a) nie dokonano wyceny do wartości godziwej przejmowanych aktywów netto,
- b) nadwyżkę ceny nabycia nad wartością przejmowanych aktywów netto odniesiono jako korektę kapitału własnego Grupy,
- c) dodano poszczególne pozycje kapitałowe, natomiast wartość kapitału zakładowego spółki przejmowanej skorygowała pozycję „zyski zatrzymane”,
- d) za okres, w którym nastąpiło nabycie połączono wartość obrotów przejmowanej spółki zależnej oraz Grupy Kapitałowej dokonując eliminacji wzajemnych obrotów i rozrachunków.

c) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami /akcjonariuszami niekontrolującymi

Udziały należące do udziałowców niesprawujących kontroli obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na wartość udziałów należących do udziałowców niesprawujących kontroli zwiększenia/zmniejszenia kapitału własnego. Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami niesprawującymi kontroli jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym udziały niekontrolujące nie wystąpiły.

d) Jednostki stowarzyszone

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

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy kończące się 31.03.2013, 31.12.2012 roku oraz 31.03.2012 obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)		
	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
SOLAR COMPANY S.A.	Jednostka dominująca		
PHU SOLAR Sp. z o.o.	100%	100%	100%
SOLAR DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	100%	100%	100%
SOLAR FRANCZYZA Sp. z o.o.	100%	100%	100%

f) Spółki nie objęte skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie występują.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są zgodnie z art. 45ust.5 UoR w tysiącach PLN. Ewentualne różnice pomiędzy wartościami wykazanymi w poszczególnych pozycjach tabel mogą różnić się od ich podsumowań z uwagi na algorytm zaokrągleń wartości do pełnych tys. PLN.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności:

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

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

Nie dokonano podziału na branże z uwagi na fakt, iż Spółki SOLAR Company S.A., SOLAR DYSTRYBUCJA Sp. z o.o., oraz SOLAR FRANCZYZA Sp. z o.o. zajmują się analogiczną działalnością polegającą na dystrybucji odzieży. Natomiast obroty Spółki PHU SOLAR Sp. z o.o. zajmującej się sprzedażą materiałów do produkcji odzieży stanowią w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym od 3,2% do 4,6% wartości przychodów Grupy przed konsolidacją.

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółki uzyskają korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Koszty działalności operacyjnej to koszty związane ze zwykłą działalnością spółek. Do kosztów operacyjnych zaliczane są koszty rodzajowe, głównie takie jak: wartość sprzedanych towarów, koszt, koszty wynagrodzeń pracowników, koszty usług obcych oraz koszty zużytych materiałów i energii.

Sprzedaż towarów

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności towarów.

Świadczenie usług

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe ujmowane są w wartości nominalnej otrzymanej dotacji na dobro pozostałych przychodów. Ujęcie w sprawozdaniu finansowym następuje w okresie otrzymania dotacji.

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

Podatki

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

Podatek odroczony

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

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

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

Podatek odroczony wykazywany jest przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą występować w okresie, w którym zgodnie z 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 w spółkach Grupy mieści się w poniższych przedziałach:

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

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

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

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

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%.

Jako wartości niematerialne wykazywana jest również wartość nakładów poniesionych w 2010 roku w związku ze zmianą systemu FK mimo, że nie został oddany do użytkowania.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy podmioty z grupy dokonują analizy, czy występują obiektywne dowody na potwierdzenie, że poszczególne składniki aktywów niefinansowych utraciły wartość.

Nieruchomości inwestycyjne – Grupa nie posiada

Leasing

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

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie dywidend lub innych pożytków. Wycenia się je według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Z wyjątkiem inwestycji w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych ujmowanych w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 i MSR 28, aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane są w zależności od charakteru instrumentu finansowego według wartości godziwej w przypadku gdy instrumenty notowane są na giełdzie, bądź wyceniane według skorygowanej ceny nabycia ustalonej na podstawie wewnętrznej stopy zwrotu.

Do pozostałych zobowiązań finansowych zalicza się:

- zobowiązania z tytułu leasingu,
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych (udziały),
- zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych.

Zapasy

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

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

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

Należności handlowe i pozostałe

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

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

Odpisy szacowane są indywidualnie dla poszczególnych kontrahentów.

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

Rozliczenia międzyokresowe

Stosownie do zasady memoriału w księgach rachunkowych Spółek ujmowane są wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty. Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych Spółki zaliczają do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Kapitał własny

Na kapitały własne składają się:

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

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zakładowy wynika z objęcia udziałów spółki dominującej przez jej udziałowców i jest wykazany według wartości nominalnej, w wysokości stanowiącej iloczyn ilości udziałów i wartości nominalnej jednego zgodnie ze Statutem spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Rezerwy

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

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

- 1) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- 2) rezerwy na świadczenia pracownicze - rezerwy na urlopy,

W związku z posiadaną strukturą zatrudnienia – większość zatrudnionych stanowią sprzedawcy w sklepach firmowych oraz znacznym wskaźnikiem rotacji pracowników oszacowana wartość rezerwy na odprawy emerytalne i rentowne okazała się nieistotna i w związku z tym nie została wprowadzona do ksiąg).

- 3) pozostałe rezerwy.

W pozycji pozostałych rezerw prezentuje się głównie rezerwy na:

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Kredyty bankowe, pożyczki i inne papiery dłużne

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

Płatności w formie akcji

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w okresie, w którym je poniesiono zgodnie z podejściem wzorcowym określonym w MSR 23.

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

Wypłata dywidend

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Utrata wartości aktywów

Grupa na bieżąco kontroluje przydatność aktywów trwałych dla prowadzenia działalności. W przypadku gdy zaistnieją przesłanki do utraty wartości przez środek trwały, przeprowadza się test na utratę wartości środków trwałych.

Wycena rezerw

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

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

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się po dniu 1 stycznia 2013 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.03.2013 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 13 Wycena wartości godziwej (z 12 Maja 2011 r.)	Standard zawiera wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych. MSSF 13 nie wprowadza żadnych nowych lub zweryfikowanych wymogów dotyczących pozycji, które należy ujmować lub wyceniać w wartości godziwej, lecz: - definiuje wartość godziwą, - wyjaśnia sposoby jej określania, - ustala wymogi dotyczące ujawniania informacji o wycenie w wartości godziwej. Zastosowanie nowego standardu może spowodować konieczność zmiany metod wyceny poszczególnych pozycji oraz ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących tej wyceny.	1 stycznia 2013 r.
Ujawnienia - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSSF 7 z 16.12.2011 r.)	Zmiana do MSSF 7 wymaga ujawnienia informacji o wszystkich rozpoznanych instrumentach finansowych, które są prezentowane per saldo zgodnie z paragrafem 42 MSR 23.	1 stycznia 2013 r.
Dotacje rządowe (zmiana do MSSF 1 z 13.03.2012 r.)	Projekt ma na celu wprowadzenie dla stosujących MSSF po raz pierwszy analogicznych wymagań w zakresie ujęcia rządowych dotacji, co do tych, które obowiązują dla jednostek już stosujących MSSF zgodnie ze zmianami w MSR 20 "Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej". Zgodnie ze zmianą do MSR 20 z 2008 r., świadczenia w formie pożyczki rządowej o stopie procentowej poniżej rynkowych stóp procentowych traktuje się jak dotację rządową czyli w początkowym ujęciu ujmuje się w wartości godziwej. Proponowana zmiana będzie wymagała od jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy ujęcia wymagań MSR 20 prospektywnie w stosunku do pożyczek zaciągniętych w dniu bądź po dacie przejścia na MSSF. Jednakże, jeżeli jednostka otrzymała informacje niezbędne do zastosowania wymagań w zakresie pożyczki rządowej w ramach wcześniejszych zdarzeń, wtedy może wybrać stosowanie MSR 20 retrospektywnie w stosunku do tej pożyczki.	1 stycznia 2013 r.
Poprawki do MSSF (2009–2011) (z 17 maja 2012)	Poprawki zostały wprowadzone w następujących standardach: MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: - Pozwolenie na wielokrotne zastosowanie MSSF 1, - Koszt finansowania zewnętrznego w stosunku do dostosowywanych składników aktywów, których oddanie do użytkowania miało miejsce przed datą przejścia na MSSF. MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Wyjaśnienie wymogów dotyczących informacji porównawczych MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe - Klasyfikacja wyposażenia związanego z serwisem MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja - Wyjaśnienie, że efekt podatkowy wypłat na rzecz posiadaczy instrumentów kapitałowych powinien być rozliczany zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa - Wyjaśnienie śródrocznej sprawozdawczości całkowitych aktywów w zakresie informacji o segmentach w celu poprawienia spójności z MSSF 8 Segmenty operacyjne.	1 stycznia 2013 r.
Wytyczne przejściowe (zmiana do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12) z dnia 28 czerwca 2012 r.	Przepisy te mają na celu doprecyzowanie wytycznych na okres przechodzenia na MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Dla jednostek, które przedstawiają tylko jeden okres z danymi porównawczymi, zmiany: - upraszczają proces zastosowania MSSF 10 poprzez wprowadzenie wymogu weryfikacji konieczności konsolidacji jednostek tylko na początek roku, w którym MSSF 10 jest stosowany po raz pierwszy; - usuwają wymóg ujawnienia wpływu zmian w polityce rachunkowości dla roku, w którym standardy zostały zastosowane; wymóg taki pozostaje dla roku bezpośrednio poprzedzającego; - wymagają przedstawienia ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek strukturyzowanych tylko prospektywnie. Dla jednostek, które przedstawiają dobrowolnie dodatkowe dane porównawcze, jedynie dane za okres bezpośrednio poprzedzający rok zastosowania po raz pierwszy standardów wymagają przekształcenia.	1 stycznia 2013 r.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSF 20: Koszty wydobycia w fazie produkcji metodą odkrywkową	Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej będą ujmowane w księgach zgodnie z zasadami MSR 2 Zapasy w taki sposób, że zyski z działalności odkrywkowej będą realizowane w formie sprzedaży wydobytych surowców. Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej, które zapewniają korzyści w postaci lepszego dostępu do rudy są rozpoznawane jako długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej jeżeli następujące kryteria są spełnione: - jest prawdopodobne, że w przyszłości będą płynęły do spółki korzyści ekonomiczne (lepszy dostęp do złoża rudy) związane z prowadzoną działalnością wydobywczą, - jednostka może zidentyfikować składnik rudy, do którego dostęp został ulepszony, - koszty związane z odkrywkową działalnością wydobywczą powiązane z tym składnikiem rudy mogą być wiarygodnie wycenione. Jeżeli nie można wyodrębnić odkrywkowych kosztów działalności wydobywczej od innych kosztów wydobycia zapasu to poniesione koszty wydobycia alokuje się między długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej oraz zapas na podstawie innych odpowiednich wskaźników produkcyjnych "relevant production measures". Aktywo związane w kosztami wydobycia jest ujmowane w księgach jako zwiększenie albo ulepszenie istniejącego zasobu i zakwalifikowane jako materialne lub niematerialne w zależności od charakteru istniejących aktywów, których część stanowi. Aktywo związane z kosztami wydobycia wycenia się według kosztu, a następnie według kosztu lub wartości przeszacowanej pomniejszone o amortyzację i utratę wartości. Aktywo związane z kosztami wydobycia jest amortyzowane w sposób systematyczny przez oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności zidentyfikowanych składników złoża, które staje się bardziej dostępne w wyniku działalności wydobywczej. Metoda amortyzacji naturalnej jest używana jeżeli nie można zidentyfikować innej bardziej odpowiedniej metody.	1 stycznia 2013 r.

VII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie są obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 9 Instrumenty Finansowe (z 12 Listopada 2009)	Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii: -aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub -aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.	1 stycznia 2015 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.03.2013 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe (z 12 Maja 2011 r.)	MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji, co eliminuje metodę ryzyka i korzyści przedstawioną w SKI-12. MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli: - władzę nad podmiotem inwestycji, - ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji, - zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji. Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki sygnalizujące zmianę w co najmniej jednym z w/w elementów kontroli. MSSF 10 zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące zastosowania zasady sprawowania kontroli w różnych sytuacjach, w tym w odniesieniu do relacji agencyjnych i posiadania potencjalnych prawach głosu. W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji. MSSF 10 zastępuje fragmenty MSR 27 dotyczące terminów i sposobów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez inwestora oraz eliminuje interpretację SKI-12 w całości.	1 stycznia 2014 r.
MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne (z 12 Maja 2011 r.)	MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” zastąpi MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. MSSF 11 klasyfikuje wspólne ustalenia umowne jako wspólne działania (połączenie aktualnej koncepcji aktywów współkontrolowanych i działalności współkontrolowanej) lub jako wspólne przedsięwzięcia (odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek współkontrolowanych). - Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach której strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy. - Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto. MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej. Wspólne inicjatywy klasyfikuje się jako wspólne działania lub wspólne przedsięwzięcia na podstawie praw i zobowiązań stron umowy. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji.	1 stycznia 2014 r.
MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 Maja 2011 r.)	Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. MSSF 12 ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów. Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. Wymogi dotyczące ujawniania informacji są rozbudowane.	1 stycznia 2014 r.
MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe (z 12 Maja 2011 r.)	Wymogi dotyczące rachunkowości i ujawniania informacji o inwestycjach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach nie ulegają zmianie w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego i wchodzą w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10.	1 stycznia 2014 r.
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (z 12 Maja 2011 r.)	Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Zasady rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności nie ulegają zmianie. Wytyczne dotyczące rozliczania metodą praw własności obejmują również wspólne przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 11 (nie ma możliwości stosowania metody konsolidacji proporcjonalnej).	1 stycznia 2014 r.
Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSR 32 z 16.12.2011)	Zmiana dotyczy kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. MSR 32 podaje zasady kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Określają one, że składnik aktywów finansowych i zobowiązań finansowych należy kompensować i prezentować netto wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka posiada tytuł prawny do kompensowania kwot i zamierza dokonać rozliczenia poprzez kompensatę lub zrealizować aktywo i uregulować zobowiązanie jednocześnie.	1 stycznia 2014 r.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
Spółki inwestycyjne (zmiana do MSSF 10, MSSF 12, MSR 27) z 31.10 2012 r.	Jednostkę uznaje się za spółkę inwestycyjną jeżeli jej jedyna istotna działalność obejmuje różnorodne inwestycje mające na celu pomnożenie wartości kapitału, osiągnięcie dochodów (np. w formie dywidend lub odsetek) lub jedno i drugie. Zmiana zakłada, że spółka inwestycyjna wycenia inwestycje w kontrolowanych przez siebie jednostkach w wartości godziwej przez wynik finansowy, nie konsolidując ich.	1 stycznia 2014 r.
MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe - zmiany	Zmiana precyzuje wytyczne przejścia na MSSF 10, a także zapewnia dodatkowe wytyczne dotyczące zwolnienia z wprowadzenia MSSF 10, 11 i 12.	1 stycznia 2014 r.

Zarząd jednostki dominującej nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Spółka dominująca obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	01.01 -31.03.2013	01.01 -31.03.2012
Działalność kontynuowana	35 502	40 140
Sprzedaż usług	213	168
Sprzedaż towarów	34 940	39 354
Sprzedaż materiałów	96	132
SUMA przychodów ze sprzedaży	35 248	39 654
Pozostałe przychody operacyjne	95	352
Przychody finansowe	159	134
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	35 502	40 140
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	35 502	40 140

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

- rynek krajowy (Polska),
- pozostałe kraje.

Grupa nie zarządza działalnością na podstawie analizy podziału na branże z uwagi na fakt, iż Spółki SOLAR Company S.A., SOLAR DYSTYBUCJA Sp. z o.o. oraz SOLAR FRANCYZA Sp. z o.o. zajmują się analogiczną działalnością polegającą na dystrybucji odzieży. Natomiast obroty Spółki PHU SOLAR Sp. z o.o. zajmującej się sprzedażą materiałów do produkcji odzieży stanowią w okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym od 3,7% do 4,6% wartości przychodów Grupy przed konsolidacją.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.03.2013 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2013		
	Sprzedaż usług	sprzedaż towarów i materiałów do sieci handlowej	pozostała sprzedaż
Przychody	213	35 036	0
Koszt sprzedanych towarów	0	18 483	0
Wynik na sprzedaży towarów	-	16 765	
Marża na sprzedaży towarów	-	48%	
Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu		19 351	
Wynik na sprzedaży		-2 586	
Wynik na działalności operacyjnej		88	
Wynik na działalności finansowej		124	
Wynik przed opodatkowaniem		-2 374	
Podatek dochodowy		-351	
Wynik netto		-2 023	

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2012		
	Sprzedaż usług	sprzedaż towarów i materiałów do sieci handlowej	pozostała sprzedaż
Przychody	168	39 486	0
Koszt sprzedanych towarów	0	11 408	0
Wynik na sprzedaży towarów		28 246	
Marża na sprzedaży towarów		71%	
Pozostałe koszty rodzajowe i korekta o zmianę stanu		18 908	
Wynik na sprzedaży		9 338	
Wynik na działalności operacyjnej		121	
Wynik na działalności finansowej		129	
Wynik przed opodatkowaniem		9 588	
Podatek dochodowy		1 882	
Wynik netto		7 706	

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2013		01.01 -31.03.2012	
	sprzedaż krajowa	sprzedaż zagraniczna	sprzedaż krajowa	sprzedaż zagraniczna
Sprzedaż usług, towarów i materiałów, w tym:	33 608	1 640	38 186	1 469
Sprzedaż usług, towarów i materiałów do klientów indywidualnych i sieci handlowych	33 608	1 640	38 186	1 469
Pozostała sprzedaż			0	0

Obszary geograficzne za okres 01.01. - 31.03.2013 r.

Segmenty	Polska	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	33 608	1 640
Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem	0	

Obszary geograficzne za okres 01.01. - 31.03.2012 r.

Segmenty	Polska	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	38 186	1 469
Sprzedaż do odbiorców powyżej 10% przychodów ogółem	0	

Wyszczególnienie:	01.01 -31.03.2013	01.01 -31.03.2012
Sprzedaż towarów:	34 940	39 354
Sklepy Własne	26 574	28 216
Sklepy Francyzowe	2 359	3 170
Sklepy Partnerskie	6 007	7 955
Pozostała Sprzedaż	0	13
Sprzedaż usług:	213	168
Usługi	213	168
Sprzedaż materiałów i wyposażenia:	96	132
Przychody ze sprzedaży ogółem:	35 248	39 654

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.03.2013	01.01 -31.03.2012
Zysk ze zbycia majątku trwałego	4	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	0	10
Aktualizacja środków trwałych	0	102
Refundacje lokali	32	25
Różnice inwentaryzacyjne	8	12
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	5	0
Refakturowanie za media	0	168
Pozostałe przychody operacyjne	15	2
Oплата za użyczenie systemu	20	33
Zaokrąglenia	0	0
Pakiety medyczne	10	0
Razem	94	352

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.03.2013	01.01 -31.03.2012
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	0
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Aktualizacja niefinansowych aktywów	0	0
Aktualizacja należności	0	0
Darowizny	2	10
Bony rozdawane	0	0
Przeceny reklamacyjne	0	0
Kary i odszkodowania	0	23
Różnice inwentaryzacyjne	0	1
Likwidacja/zniszczenie środków trwałych	0	12
Nierozliczone rozrachunki	1	0
Zaokrąglenia	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	4	3
Media refakturowane	0	182
Razem	7	231

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -31.03.2013	01.01 -31.03.2012
Należności	0	0
Zapasy	0	0

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.03.2013	01.01 -31.03.2012
Odsetki z depozytu, lokat	108	27
Odsetki od pożyczek	0	0
Odsetki z kaucji, gwarancji	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Różnice kursowe	0	58
Dyskonto zaliczek	51	48
Pozostałe przychody finansowe	0	0
Razem	159	134

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.03.2013	01.01 -31.03.2012
Odsetki od leasingu	2	5
Odsetki od umowy kupna udziałów	0	0
Odsetki od zobowiązań budżetowych	0	0
Pozostałe odsetki	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Dyskonto zaliczek	0	0
Różnice kursowe	33	0
Pozostałe koszty finansowe	0	0
Razem	35	5

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy 01.01 – 31.03.2013 oraz 01.01 – 31.03.2012 przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.03.2013	01.01 -31.03.2012
Bieżący podatek dochodowy	314	1 807
Dotyczący roku obrotowego	314	1 807
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-664	75
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	664	75
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-351	1 882

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

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.03.2013 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2012	Zwiększenia*	Zmniejszenia*	31.03.2013
Różnice kursowe niezrealizowane	5	0	5	0
Rezerwa badanie bilansu	68	17	0	85
Rezerwa na czynsze	0	0	0	0
Wynagrodzenia i składki ZUS	720	0	20	700
Rezerwa na urlopy	589	0	50	539
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	803	0	0	803
Dyskonto zaliczek	898	0	51	847
Rezerwa na premie	449	0	337	112
Wyłączenie marży korekta zapasów	100	0	100	0
Rezerwa na zwroty	942	0	494	448
Odpisy aktualizujące	145	0	0	145
Strata podatkowa jednostki dominującej	0	4 347	0	4 347
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 719	4 364	1 057	8 026
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	897	829	201	1 525

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2011	Zwiększenia*	Zmniejszenia*	31.12.2012
Różnice kursowe niezrealizowane	2	3	0	5
Rezerwa badanie bilansu	68	0	0	68
Rezerwa na czynsze	102	0	102	0
Wynagrodzenia i składki ZUS	637	83	0	720
Rezerwa na urlopy	585	4	0	589
Rezerwa na koszty likwidacji lokali	781	22	0	803
Dyskonto zaliczek	1 096	0	198	898
Rezerwa na premie	342	107	0	449
Wyłączenie marży korekta zapasów	50	50	0	100
Rezerwa na zwroty	440	502	0	942
Odpisy aktualizujące	0	145	0	145
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 103	916	300	4 719
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	780	174	57	897

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2012	Zwiększenia*	Zmniejszenia*	31.03.2013
1) leasing per saldo	138	0	1	137
2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych	631	131	0	762
3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	321	0	1	320
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 090	131	2	1219
stawka podatkowa	0	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	207	25	0,38	232

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2011	Zwiększenia*	Zmniejszenia*	31.12.2012
1) leasing per saldo	125	13	0	138
2) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową wartości niematerialnych	277	354	0	631
3) Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	203	118	0	321
Suma dodatnich różnic przejściowych	605	485	0	1 090
stawka podatkowa	19%	19%	19%	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	115	92	0	207

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

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	01.01 - 31.03.2013	01.01 - 31.03.2012	31.12.2012
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 525	709	836
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	231	119	207
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana			
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 293	590	629

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 - 31.03.2013	01.01 - 31.03.2012
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-2 023	7 706
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-2 023	7 706
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-2 023	7 706

Liczba akcji

	01.01 - 31.03.2013	01.01 - 31.03.2012
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	30 000 000	30 000 000
Efekt rozwodnienia	0	0
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	30 000 000	30 000 000

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

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data przyszłej wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
Z wyników wypracowanych w latach ubiegłych						
31.12.2011, 31.12.2012	28.02.2012/ 24.02.2012	19 500 000	0,65			

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

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

Nota 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Własne	14 795	16 516	15 071
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	238	389	276
Razem	15 032	16 905	15 347

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	0	0	0
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	0	0	0
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	238	389	276
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	238	389	276

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013 - 31.03.2013 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013 roku	0	17 498	3 968	2 386	14 544	83	38 480
Zwiększenia, z tytułu:	0	177	108	0	413	347	1 045
- nabycia środków trwałych	0	177	108	0	413	347	1 045
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	177	108	0	413	347	1 045
Zwiększenia, z tytułu:	0	177	108	0	413	347	1 045
- zbycia	0	0	0	0	0	0	0
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- wniesienia aportu	0	0	0	0	0	0	0
- rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2013 roku	0	17 675	4 065	2 368	14 856	254	39 218
Umorzenie na dzień 01.01.2013 roku	0	8 123	2 189	1 956	10 865	0	23 133
Zwiększenia, z tytułu:	0	423	98	77	483	0	1 081
- amortyzacji	0	423	98	77	483	0	1 081
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	11	18	0	0	29
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	11	18	0	0	29
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2013 roku	0	8 546	2 276	2 015	11 348	0	24 185
Odpisy aktualizujące na 01.01.2013 roku	0	0	0	0	0	0	0
Zawiązanie	0	0	0	0	0	0	0
Wykorzystanie	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.03.2013 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	0	9 129	1 789	352	3 508	254	15 032

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012 - 31.03.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 roku	0	16 536	3 698	2 386	13 594	8	36 222
Zwiększenia, z tytułu:	0	211	48	0	237	516	1 012
- nabycia środków trwałych	0	211	48	0	237	516	1 012
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	9	0	321	213	543
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	9	0	321	0	321
- zbycia	0	0	0	0	0	0	0
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- wniesienia aportu	0	0	0	0	0	0	0
- rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	213	213
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2012 roku	0	16 747	3 738	2 386	13 511	311	36 692
Umorzenie na dzień 01.01.2012 roku	0	6 693	1 836	1 626	9 200	0	19 355
Zwiększenia, z tytułu:	0	404	97	87	562	0	1 150
- amortyzacji	0	404	97	87	562	0	1 150
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	9	0	321	0	330
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	9	0	321	0	330
- przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2012 roku	0	7 097	1 925	1 713	9 441	0	20 176
Odpisy aktualizujące na 01.01.2012 roku	0	102	0	0	0	0	102
Zawiązanie	0	0	0	0	0	0	0
Wykorzystanie	0	102	0	0	0	0	102
Odpisy aktualizujące na 31.03.2012 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2012 roku	0	9 649	1 813	673	4 070	311	16 516

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 roku	0	16 536	3 698	2 386	13 594	8	36 222
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 224	287	0	1 395	1 573	4 479
- nabycia środków trwałych	0	1 224	287	0	1 395	1 573	4 479
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	261	17	0	445	1 498	2 221
- zbycia	0	261	17	0	445	1 498	2 221
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- wniesienia aportu	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012 roku	0	17 498	3 968	2 386	14 544	83	38 480
Umorzenie na dzień 01.01.2012 roku	0	6 693	1 836	1 626	9 200	0	19 355
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 650	363	330	2 098	0	4 442
- amortyzacji	0	1 650	363	330	2 098	0	4 442
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	220	11	0	433	0	664
- likwidacji / sprzedaży	0	220	11	0	433	0	664
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2012 roku	0	8 123	2 189	1 956	10 865	0	23 133
Odpisy aktualizujące na 01.01.2012 roku	0	102	0	0	0	0	102
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	102	0	0	0	0	102
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2012 roku	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	0	9 375	1 779	430	3 679	83	15 347

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2013	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.03.2013
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
83	347	0	177	0	0	0	254

Stan na 01.01.2012	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.03.2012
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
8	517	211	2	0	0	0	311

Stan na 01.01.2012	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2012
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
8	1 573	1 219	279	0	0	0	83

Grupa Kapitałowa nie posiada gruntów w użytkowanych wieczystym.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.03.2013			31.03.2012			31.12.2012		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	wartość brutto	umorzenie	wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki transportu	757	519	238	757	368	389	757	482	276
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem	757	519	238	757	368	389	757	482	276

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

Nota 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013 - 31.03.2013 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013 roku	0	0	1 741	104	1 845
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	18	0	18
- nabycia	0	0	18	0	18
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2013 roku	0	0	1 759	104	1 863
Umorzenie na dzień 01.01.2013 roku	0	0	453	0	453
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	43	0	43
- amortyzacji	0	0	43	0	43
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03. 2013 roku	0	0	496	0	496
Odpisy aktualizujące na 01.01. 2013 roku	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.03. 2013 roku	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	0	0	1 263	104	1 367

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012 - 31.03.2012 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 roku	0	0	1 694	78	1 772
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	5	0	5
- nabycia	0	0	5	0	5
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2012 roku	0	0	1 699	78	1 777
Umorzenie na dzień 01.01.2012 roku	0	0	250	0	250
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	50	0	50
- amortyzacji	0	0	50	0	50
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03. 2012 roku	0	0	300	0	300
Odpisy aktualizujące na 01.01. 2012 roku	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.03. 2012 roku	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2012 roku	0	0	1 399	78	1 477

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 roku	0	0	1 694	78	1 772
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	47	26	73
- nabycia	0	0	47	26	73
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012 roku	0	0	1 741	104	1 845
Umorzenie na dzień 01.01.2012 roku	0	0	250	0	250
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	203	0	203
- amortyzacji	0	0	203	0	203
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12. 2012 roku	0	0	453	0	453
Odpisy aktualizujące na 01.01. 2012 roku	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12. 2012 roku	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	0	0	1 288	104	1 392

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

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Własne	1 367	1 477	1 393
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
Razem	1 367	1 477	1 393

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

Nota 13. WARTOŚĆ FIRMY

Pozycja nie występuje.

Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota 15. AKCJE I UDZIAŁY KONSOLIDOWANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0	0	0
Razem	0	0	0

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Z tytułu płatności zaliczkowych związanych z przyszłymi czynszami dotyczącymi wynajmowanych powierzchni	3 071	2 870	3 020
RAZEM	3 071	2 870	3 020

Spółka dominująca na mocy umów najmu z Pasta Sp. z o.o. dokonała płatności zaliczkowych na poczet przyszłych czynszów związanych z użytkowaniem pomieszczeń biurowo – magazynowych. Zaliczki zostaną rozliczone poprzez ich przekwalifikowanie na opłatę czynszową w ostatnich miesiącach obowiązywania umów. Z uwagi na fakt, iż rozliczenie zaliczek nastąpi w przyszłości wartość nominalna wpłaconych zaliczek została zdyskontowana przy uwzględnieniu stopy dyskonta w wysokości 7%.

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Wartość nominalna	3 918	3 918	3 918
Wartość po dyskoncie	3 071	2 870	3 020

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

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

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Pozycja nie występuje.

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.– 31.03.2013	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone	Należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	0	0	94 851	0	137
Zwiększenia	0	0	0	0	6 325	0	2
Nowe umowy leasingowe	0	0	0	0	0	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	0	0	0	2
Inne - zwiększenie wartości	0	0	0	0	6 325	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	38
Splata pozostałych zobowiązań z tyt. nabycia akcji	0	0	0	0	0	0	0
Splata pożyczek udzielonych	0	0	0	0	0	0	0
Splata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	0	0	0	0	36
Splata odsetek	0	0	0	0	0	0	2
Stan na koniec okresu	0	0	0	0	101 177	0	101

01.01.– 31.03.2012	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone	Należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	0	0	82 049	0	301
Zwiększenia	0	0	0	0	23 982	0	5
Nowe umowy leasingowe	0	0	0	0	0	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	0	0	0	5
Inne - zwiększenie wartości	0	0	0	0	23 982	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Splata pozostałych zobowiązań z tyt. nabycia akcji	0	0	0	0	0	0	47
Splata pożyczek udzielonych	0	0	0	0	0	0	0
Splata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	0	0	0	0	42
Splata odsetek	0	0	0	0	0	0	5
Stan na koniec okresu	0	0	0	0	106 031	0	259

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.03.2013 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

01.01.– 31.12.2012	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone	Należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	0	0	82 049	0	301
Zwiększenia	0	0	0	0	12 802	0	0
Nowe umowy leasingowe	0	0	0	0	0	0	0
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	0	0	0	0	0	0	0
Inne - zwiększenie wartości	0	0	0	0	12 802	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	164
Splata pozostałych zobowiązań z tyt. nabycia akcji	0	0	0	0	0	0	0
Splata pożyczek udzielonych	0	0	0	0	0	0	0
Splata zobowiązań z tyt. leasingu	0	0	0	0	0	0	164
Splata odsetek	0	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0	0	94 851	0	137

Nota 20. ZAPASY

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

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Materiały na potrzeby produkcji i pozostałe materiały	427	299	387
Półprodukty i produkty w toku	0	0	0
Produkty gotowe	0	0	0
Towary	14 088	7 918	19 167
Zapasy brutto	14 514	8 218	19 553
Odpis aktualizujący stan zapasów	0	0	0
Zapasy netto, w tym:	14 514	8 218	19 553
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		0	0
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	6 477	6 477	6 477

Zabezpieczenie zapasów ustanowiono na zapasach ogółem. Zabezpieczenie ustanowione jest do wysokości 6 477 tys. zł. W okresach 01.01.-31.03.2013, 01.01.-31.03.2012 oraz 01.01.-31.12.2012 roku nie utworzono odpisów aktualizujących zapasy. W wartości zapasów nie kapitalizowano również kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Pozycja nie występuje.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Należności handlowe	18 753	27 210	17 142
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	18 753	27 210	17 142
Odpisy aktualizujące	502	256	502
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	502	256	502
Należności handlowe brutto	19 255	27 466	17 645

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	502	265	265
Zwiększenia, w tym:	0	0	259
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0	259
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	8	21
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	8	21
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0	0
- zakończenie postępowań	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	502	256	502

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Pozostałe należności, w tym:			
Gwarancje, depozyty	53	109	53
Kaucje	5	4	4
Niedobory	0	6	0
Zaliczki na dostawy	27 682	34 538	35 394
Zwroty	54 442	44 061	42 050
Czynsze	0	0	0
Rozrachunki z udziałowcami	0	0	0
Koszty do refakturowania	15	41	65
Rozrachunki z tytułu podatków	183	52	99
Pozostałe rozrachunki	44	9	44
Pozostałe należności brutto	82 424	78 821	77 709

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Pozostałe należności, w tym:	82 424	78 821	77 709
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	82 424	78 821	77 709
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Pozostałe należności brutto	82 424	78 821	77 709

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Czynsz za biuro i magazyn	3 071	3 567	3 020
Czynsz za lokale sklepowe	263	0	230
Serwis internetowy	48	41	115
Przywieszki	0	0	58
Prenumeraty	0	0,8	6
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1	0,8	51
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 382	3 608	3 480

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	11 010	9 501	8 138
Kasa administracji (PLN)	704	3 096	662
Kasy w sklepach (PLN)	269	437	241
Kasa środków zagranicznych (EUR)	15	74	0
Kasa środków zagranicznych (USD)	0	0	0
Bieżący rachunek bankowy środków krajowych (PLN)	6 969	1 839	5 269
Bieżący rachunek bankowy środków zagranicznych (EUR)	2	155	1
Bieżący rachunek bankowy środków zagranicznych (USD)	1	152	0
Konto bankowe e-sklep	25	0	4
Depozyty bankowe	3 025	3 747	1 960
Inne środki pieniężne:	761	1 070	7 675
Lokaty terminowe	0	0	7 000
Środki pieniężne w drodze	761	1 070	675
Razem	11 771	10 571	15 812

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

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

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Środki pieniężne ZFŚS	0	0	0
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	9 500	9 500	9 500
Razem	9 500	9 500	9 500

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na 31.03.2013 r. i na 31.12.2012 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
Pyzio Maria Jadwiga	2 500	0,01%	2 500	0,01%	1	2 500,0	BRAK	BRAK
Bogacki Stanisław Antoni	2 500	0,01%	2 500	0,01%	1	2 500,0	BRAK	BRAK
Nowak Paweł Michał	5 000	0,02%	5 000	0,02%	1	5 000,0	BRAK	BRAK
Stanmax Co Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%	1	4 497 500,0	BRAK	BRAK
Veraques Limited	4 497 500	14,99%	4 497 500	14,99%	1	4 497 500,0	BRAK	BRAK
Wakon Investments Limited	8 995 000	29,98%	8 995 000	29,98%	1	8 995 000,0	BRAK	BRAK
ING OFE	2 990 000	9,97%	2 990 000	9,97%	1	2 990 000,0	BRAK	BRAK
Pozostali akcjonariusze	9 010 000	30,03%	9 010 000	30,03%	1	9 010 000,0	BRAK	BRAK
Razem	30 000 000	100,00%	30 000 000	100,00%	1	30 000 000,0		

W kwietniu 2012 roku spółki: STANMAX Co. Ltd, VERAQUES Co. Ltd. oraz WAKON INVESTMENTS Ltd. zależne od członków Zarządu SOLAR COMPANY S.A. dokonały sprzedaży akcji w ramach oferty publicznej:

- STANMAX Co. Ltd. dokonał sprzedaży 3.000.000 posiadanych przez siebie akcji,
- VERAQUES Co. Ltd. dokonał sprzedaży 3.000.000 posiadanych przez siebie akcji,
- WAKON INVESTMENTS Ltd. dokonał sprzedaży 6.000.000 posiadanych przez siebie akcji.

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Kapitał zakładowy na początek okresu	30 000	30 000	30 000
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	30 000	30 000	30 000

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY Z OBJĘCIA UDZIAŁÓW POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Pozycja nie występuje.

Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Kapitał zapasowy	177 645	115 195	177 645
Kapitał z aktualizacji wyceny			
Pozostały kapitał rezerwowy	990	990	990
Akcje własne (-)			
RAZEM	178 635	116 185	178 635

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2013 r.	177 645	0	990	0	178 635
Zwiększenia w okresie:	0	0	0	0	0
Podział zysku z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
Pokrycie straty z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.03.2013 r.	177 645	0	990	0	178 635
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2012 r.	135 028	0	990	0	136 018
Zwiększenia w okresie:	0	0	0	0	0
Podział zysku z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	19 833	0	0	0	19 833
Pokrycie straty z poprzedniego okresu	333	0	0	0	333
Wypłata dywidendy	19 500	0	0	0	19 500
Stan na dzień 31.03.2012 r.	115 195	0	990	0	116 185
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2012 r.	135 028	0	990	0	136 018
Zwiększenia w okresie:	42 617	0	0	0	42 617
Podział zysku z poprzedniego okresu	42 617	0	0	0	42 617
Umorzenie udziałów	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2012 r.	177 645	0	990	0	178 635

Nota 29. ZYSKI ZATRZYMANE

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

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
- korekty konsolidacyjne	- 96 414	-87 014	-80 499
- nie podzielony wynik ze sprawozdań jednostkowych oraz korekty MSR/MSSF	29 381	67 334	-1 632
razem	- 67 033	-19 680	-82 130

Nota 30. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH

Pozycja nie występuje.

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

Grupa Kapitałowa na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych nie posiadała kredytów i pożyczek. Natomiast na podstawie umowy o współpracy II nr 06/075/06/Z/PX zawartej z BRE BANK S.A. w dniu 30.06.2006 roku wraz z późniejszymi zmianami jednostka dominująca korzysta z limitu w wysokości 9 500 tys. zł przeznaczonego na gwarancje terminowych płatności czynszów lub też gwarancje dobrego wykonania umów najmu w PLN lub innej walucie. Termin ważności limitu to 28.06.2014 roku. Wykorzystanie limitu przedstawia się następująco (w tys. zł):

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Kwota udzielonych przez Bank Gwarancji	7 269	6 681	7 099

Zabezpieczeniem gwarancji są środki pieniężne przyznane SOLAR Company S.A. na podstawie umowy o kredyt odnawialny nr 06/076/06/Z/LX z dnia 30.06.2006 r. z późniejszymi zmianami (kwota kredytu 9 500 tys. zł), której zabezpieczeniem są z kolei:

- zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 6 477 tys. zł stanowiących własności Solar Company,
- weksel in blanco.

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Zobowiązania leasingowe	101	259	137
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych	0	0	0
Obligacje	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe	101	259	137
- długoterminowe	6	95	19
- krótkoterminowe	95	164	118

Spółki Grupy Kapitałowej w okresach objętych sprawozdaniem nie emitowały obligacji.

Nota 33. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Zobowiązania handlowe	984	2 105	1 948
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	984	2 105	1 948

Zobowiązania handlowe- struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2013	984	485	250	29	0	70	150
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	984	485	250	29	0	70	150
31.03.2012	2 105	1 736	80	40	13	74	164
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	2 105	1 736	80	40	13	74	164
31.12.2012	1 948	677	591	403	32	81	164
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 948	677	591	403	32	81	164

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	1 517	1 483	1 528
Pozostałe Rozrachunki	2	53	2
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń Allianz	16	14	16
Rozrachunki z udziałowcami	0	0	0
Wadium	0	0	0
ZFŚS	9	9	9
Podatek od płac	293	324	307
ZUS	1 362	1 522	1 375
PFRON	61	59	57
VAT	1 825	3 164	406
Razem pozostałe zobowiązania	5 085	6 629	3 700

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2013	5 085	5 084	0	0	0	0	1
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	5 085	5 084	0	0	0	0	1
31.03.2012	6 629	6 628	0	0	0	0	1
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	6 629	6 628	0	0	0	0	1
31.12.2012	3 700	3 699	0	0	0	0	1
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	3 700	3 699	0	0	0	0	1

Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Na podstawie art. 3 ust. 3b ustawy z dnia 04 marca 1994 roku o ZFŚS Grupa w okresie objętym sprawozdaniem nie tworzyła Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, nie wypłacała również świadczeń urlopowych.

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Poręczenie spłaty kredytu	0	0	0
Poręczenie spłaty weksla	0	0	0
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 269	6 681	7 099
Razem zobowiązania warunkowe	7 269	6 681	7 099

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń – nie dotyczy

Przyszłe zobowiązania wynikające z zawartych umów najmu

Grupa jest stroną umów najmu, na mocy których korzysta z powierzchni wykorzystywanych do prowadzenia sieci sklepów firmowych SOLAR. W kosztach okresu sprawozdawczego od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, znajduje się kwota 21 493 tys. zł wynikająca z minimalnych oraz warunkowych opłat czynszowych za najem lokali handlowych. W ciągu I kwartału 2013 roku było to 4 494 tys. zł.

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

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

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

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

Grupa Kapitałową w okresie objętym informacją finansową nie było leasingodawcą.

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.03.2013 r.

Przedmiot leasingu	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Kwota wykupu w złotych
VW Caddy Furgon PO662JL	51/13652/08	56	56	PLN	6
VW Crafter Furgon PO639JL	51/13653/08	97	97	PLN	10
VW Crafter Furgon PO373JR	51/13655/08	102	102	PLN	10
VW Crafter Furgon PO091KM	28/0041/09	97	97	PLN	10
Skoda Octavia PO 325LU	SA3/00041/2009	39	39	PLN	4
Skoda Octavia PO 364LU	SA3/00039/2009	39	39	PLN	4
Skoda Octavia Combi Po 825LW	SA3/00042/2009	41	41	PLN	4
Skoda Octavia PO 275NK	SA3/00019/2010	45	45	PLN	4
MINI COOPER S PO 864PF	28/0633/10	97	97	PLN	19
Samochód Skoda Fabia PO778RH	SA3/00008/2011	35	35	PLN	0,35
Samochód Volkswagen Crafter	1462621-0911-00422	111	111	PLN	1

Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
na dzień 31.03.2013 r.	0	0	238	0	238
na dzień 31.03.2012 r.	0	0	389	0	389
na dzień 31.12.2012 r.	0	0	276	0	276

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	736	598	768
Sprzedaż dotycząca przyszłych okresów (niezrealizowane bony handlowe)	178	136	167
e-sklep	7	0	48
Pozostałe	1	5	8
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	922	739	991
- długoterminowe	736	496	640
- krótkoterminowe	186	243	351

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	0	0	0
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0	0
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	539	585	589
Rezerwy na premie dla pracowników	112	0	449
Razem, w tym:	651	585	1 038
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	651	585	1 038

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane dla poszczególnych spółek 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.

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na dzień 01.01.2013	0	0	589	449
Utworzenie rezerwy	0	0	0	112
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	50	449
Stan na dzień 31.03.2013, w tym:	0	0	539	112
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	539	112
Stan na dzień 01.01.2012	0	0	393	342
Utworzenie rezerwy	0	0	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	342
Stan na dzień 31.03.2012, w tym:	0	0	585	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	585	0
Stan na dzień 01.01.2012	0	0	585	342
Utworzenie rezerwy	0	0	589	449
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0	585	342
Stan na dzień 31.12.2012, w tym:	0	0	589	449
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	589	449

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Rezerwy na koszty zwrotów	448	453	942
Rezerwy na koszty likwidacji sklepów firmowych	803	781	803
Rezerwy na dodatkowe czynsze	0	0	0
Rezerwa na badanie bilansu	85	49	68
Pozostałe rezerwa	0	50	100
Razem, w tym:	1 335	1 333	1 913
- długoterminowe	803	781	803
- krótkoterminowe	532	552	1 110

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2013	1 913
Utworzone w ciągu roku obrotowego	17
Wykorzystane	594
Rozwiązane	0
Stan na dzień 31.03.2013, w tym:	1 335
- długoterminowe	803
- krótkoterminowe	532
Stan na dzień 01.01.2012	1 340
Utworzone w ciągu roku obrotowego	454
Wykorzystane	459
Rozwiązane	102
Stan na dzień 31.03.2012, w tym:	1 333
- długoterminowe	781
- krótkoterminowe	552
Stan na dzień 01.01.2012	1 440
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 132
Wykorzystane	557
Rozwiązane	102
Stan na dzień 31.12.2012, w tym:	1 913
- długoterminowe	803
- krótkoterminowe	1 110

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Bazując na dotychczasowym doświadczeniu rezerwę na zwroty utworzono w Spółkach Solar Franczyza sp. z o.o. oraz Solar Dystrybucja sp. z o.o. Jednostka dominująca nie tworzy rezerwy na zwroty z uwagi na fakt, iż wartość niesprzedanych towarów zwracana jest do dostawcy. Analiza wartości kosztów gwarancyjnych wskazuje, iż ich wartość jest nieistotna w stosunku zarówno do przychodów ze sprzedaży, jak również wyniku netto - nie utworzono zatem rezerwy na ewentualne koszty gwarancyjne.

Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych z których korzystają Spółki tworzące Grupę Kapitałową należą pożyczki, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

Stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz walutowe w porównaniu do stanu na 31.12.2012 rok nie zmienił się istotnie, ponadto nie wpływa istotnie na sytuację finansową Grupy, dlatego też w niniejszym sprawozdaniu nie publikuje się odpowiednich not dotyczących wrażliwości sprawozdania na ww. ryzyka.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Dostawca	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Należności	94 837	91 414	91 388
Zobowiązania	0	3	0
Kwota netto	94 837	91 411	91 388

Dotychczasowa wieloletnia współpraca z dostawcą zdaniem Zarządu jednostki dominującej mimo znacznej wartości należności nadal wiąże się z niskim ryzykiem związanym z brakiem płatności (wysokie prawdopodobieństwo spłaty). W dniu 20.03.2013 roku Spółka dominująca uzyskała poręczenie akcjonariuszy STANMAX Co. Ltd, VERAQUES Co. Ltd. oraz WAKON INVESTMENTS Ltd. spłaty należności z tytułu zaliczek oraz innych należności powstałych w toku bieżącej działalności operacyjnej dotyczącej sprzedaży towarów w sytuacji dokonywania przez Spółkę Solar Company S.A. zwrotu tych towarów od głównego dostawcy A.P.H. „Grutex” Jolanta Gruszka do kwoty 100 mln złotych, co dodatkowo podnosi wiarygodność spłaty ww. kwot.

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2013							
Należności z tytułu dostaw i usług	18 753	16 966	1 004	227	472	70	14
Pozostałe należności	82 424	27 982	6 888	5 818	1 757	6 379	33 600
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 771	11 771	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.03.2013 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

31.03.2012							
Należności z tytułu dostaw i usług	27 210	19 521	6 794	145	589	90	71
Pozostałe należności	78 821	34 775	5 705	16 405	6 546	10 759	4 632
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 571	10 571	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2012							
Należności z tytułu dostaw i usług	17 348	14 038	939	1 790	209	167	205
Pozostałe należności	77 709	35 658	188	1 569	5 508	22 412	12 374
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 812	15 812	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego, kredyt kupiecki. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na 31 grudnia 2012 roku, 31 marca 2012 roku oraz 31 marca 2013 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Wyszczególnienie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 marca 2013 roku	6 093	71	6	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	24	71	6	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 069	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
31 marca 2012 roku	8 775	123	95	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	41	123	95	
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 734	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0

31 grudnia 2012 roku	5 678	89	19	0
Oprocentowane umowy leasingu oraz zobowiązania	30	89	19	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 648	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0

Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	-
Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0	Należności i pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	101 297	106 031	94 851	101 297	106 031	94 851	Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 771	10 571	15 812	11 771	10 571	15 812	Należności i pożyczki

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012	
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	0	0	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	0	0	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	101	259	137	101	259	137	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	101	259	137	101	259	137	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 069	8 734	5 648	6 069	8 734	5 648	Pozostałe zobowiązania

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

Zabezpieczenia - Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej właścicieli. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może wypłacić dywidendę, zwrócić kapitał udziałowcom lub podnieść kapitał poprzez emisję nowych akcji. W okresach zakończonych 31 grudnia 2012 roku, 31 marca 2012 roku oraz 31 marca 2013 roku w strukturze kapitałowej dominują kapitały własne (co istotne Grupa nie korzysta z kredytów bankowych).

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

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Oprocentowane kredyty oraz zobowiązania	101	259	137
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 069	8 734	5 648
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 771	10 571	15 812
Zadłużenie netto	-5 601	-1 578	-10 027
Zamienne akcje uprzywilejowane		0	
Kapitał własny	139 579	134 211	141 603
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto			
Kapitał razem	139 579	134 211	141 603
Kapitał i zadłużenie netto	133 979	132 633	131 576
Wskaźnik dźwigni	-4,2%	-1%	-7,6%

Na dzień 31.03.2013 r., na dzień 31.03.2012 oraz 31.12.2012 roku osiągnięty wskaźnik dźwigni wskazuje, iż Grupa jest w stanie pokryć całość zobowiązań jedynie posiadanymi środkami pieniężnymi (ujemne zadłużenie netto).

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności, pożyczki i zaliczki od podmiotów powiązanych*		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	03.2013	2012	03.2013	2012	03.2013	2012	03.2013	2012	03.2013	2012	03.2013	2012
Jednostka dominująca												
SOLAR Company S.A.												
Jednostki zależne:	03.2013	2012	03.2013	2012	03.2013	2012	03.2013	2012	03.2013	2012	03.2013	2012
PHU Solar Sp. z o.o.	2	17 13	15**	99**		0,1						
Solar Dystrybucja Sp. z o.o.	19	67				1,5						
Solar Franczyza Sp. z o.o.	8	30				0,6						
Transakcje z udziałem innych jedn. powiąz.	03.2013	2012	03.2013	2012	03.2013	2012	03.2013	2012	03.2013	2012	03.2013	2012
Pasta Sp. z o.o.			590	2 361	3 071	3 020						
Wakon Investments Limited												
Veraques Limited												
Stanmax Co Limited												
Zarząd Spółki	Poza wartością wynagrodzeń inne transakcje bezpośrednio dotyczące członków zarządu nie wystąpiły											

* wartości bilansowe, ** sprzedaż PHU do Solar, *** z tytułu udzielonej pożyczki

W 2012 roku wartość przychodów ze sprzedaży / kosztów pomiędzy spółkami Solar Dystrybucja sp. z o.o. i SOLAR Franczyza sp. z o.o. wyniosła 7 tys. zł, a w I kwartale 2013 roku – 0,4 tys. zł.

Transakcje pomiędzy Spółką, a jednostkami powiązanymi realizowane są na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych. Spółka dominująca nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu.

Wartość zakupów od spółki Pasta sp. z o.o. związana jest z wynajmowanymi przez spółki Grupy SOLAR Company pomieszczeniami magazynowo - biurowymi. Wartość aktywów dotyczy wpłaconych przez jednostkę dominującą zaliczek tytułem przyszłych czynszów najmu pomieszczeń.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w spółce dominującej na podstawie umowy o pracę zatrudnieni są członkowie rodziny Członków Zarządu Spółki Panie Maria Nowak (specjalista ds. rozwoju) oraz Aleksandra Pyzio (dyr. ds. rozwoju). W latach ubiegłych zatrudnieni byli ponadto Pan Stanisław Wojciech Bogacki oraz Radosław Pyzio. Wynagrodzenia osób powiązanych jest nieistotne dla oceny sytuacji finansowej Spółki.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.03.2013 r.

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

Nota 48. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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

Nota 49. SPRAWY SĄDOWE

W okresie objętym informacją finansową przeciwko Spółkom Grupy Kapitałowej nie toczyły się istotne postępowania sądowe.

Nota 50. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

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

Nota 51. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń SOLAR COMPANY S.A. oraz jej Grupy w okresie I kwartału 2013 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Zdaniem zarządu Spółki dominującej I kwartał 2013 roku był jednym z trudniejszych okresów w działalności Grupy Kapitałowej. W I kwartale 2013 roku GK SOLAR S.A. odczuła pogłębiający się spadek koniunktury w kraju oraz niekorzystne dla sprzedaży odzieży warunki pogodowe, szczególnie w marcu 2013. Głównie wymienione, niezależne od Spółki zdarzenia przełożyły się na poniesienie skonsolidowanej straty netto. Z uwagi na przedłużającą się zimę, aby zdynamizować sprzedaż konieczne stały się zwiększone wyprzedaże oraz przyjęcie niższego poziomu marż na kolekcji wiosna/lato. Ponadto spółka dominująca kierując się obserwowanymi na rynku trendami zwiększyła ilość sklepów outletowych.

Poczynione starania przyniosły w I kwartale 2013 roku stosunkowo niski spadek przychodów w porównaniu do kwartału 2012 - co zdaniem Zarządu można uznać za sukces, ale jednocześnie wysoki wzrost kosztów sprzedanych towarów (wzrost o 62%). Z uwagi na niższą marżę na sprzedaży towarów GK nie udało się pokryć kosztów stałych funkcjonowania sieci handlowej (koszty usług obcych oraz wynagrodzeń pozostały praktycznie na poziomie z poprzedniego roku), co dalej przełożyło się na zanotowanie skonsolidowanej straty netto w kwocie 2 023 tys. zł.

Jednocześnie Grupie udało się utrzymać w I kwartale 2013 roku dodatnią marżę na sprzedaży w kanałach franczyzowym oraz sklepów współpracujących, co również należy rozpatrywać w kategorii sukcesu.

Należy podkreślić, iż Grupa Kapitałowa mimo niekorzystnych wyników finansowych na dzień 31.03.2013 roku zachowała stabilność finansową, charakteryzującą się wysoką wartością środków pieniężnych (11 771 tys. zł) oraz brakiem odsetkowych źródeł finansowania.

Zdaniem zarządu II kwartał powinien przenieść wyraźne polepszenie sprzedaży i marży, zapewniające wypracowanie dodatnich wyników finansowych (pierwsze pozytywne sygnały daje się już odczuć analizując sprzedaż za kwiecień).

Nota 52. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte w I kwartale 2013 roku wyniki finansowe

Nie odnotowano zdarzeń o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki w I kwartale 2013 roku. Natomiast na wyniki Grupy Kapitałowej istotny wpływ wywarły utrzymujące się w szczególności w marcu (ponad coroczny standard) zimowe warunki pogodowe. Aura nie zachęcała klientów do uczęszczania do sklepów i zakupu wiosenno/letniej kolekcji odzieży.

Nota 53. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Zdaniem zarządu Spółki dominującej nie odnotowano innych istotnych zdarzeń gospodarczych, które byłyby istotne dla oceny sytuacji finansowej oraz możliwości realizacji zobowiązań Grupy Kapitałowej za I kwartał 2013 roku.

Nota 54. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Nota 55. Czynniki, które w ocenie Grupy Kapitałowej będą miały wpływ na osiągnięte przez nich wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

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

1. dobre przyjęcie przez rynek kolekcji wiosna/lato.
2. warunki pogodowe sprzyjające sprzedaży wiosenno-letniej odzieży,
3. poprawa koniunktury gospodarczej w kraju i za granicą.

Nota 56. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Nie dotyczy.



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
SOLAR COMPANY S.A.
ZA I KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 ROKU**

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.–31.03.2013 r.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Podstawowe pozycje jednostkowego bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR**

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.03.2013		01.01.2012 - 31.03.2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26 604	6 374	28 343	6 771
Koszt własny sprzedaży	30 961	7 418	24 089	5 755
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 358	-1 044	4 365	1 043
Zysk (strata) brutto	-4 173	-1 000	4 436	1 060
Zysk (strata) netto	-3 475	-833	3 545	847
Liczba udziałów/akcji w sztukach	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,12	-0,03	0,12	0,03
BILANS				
Aktywa trwałe	81 489	19 507	*81 051	19 826
Aktywa obrotowe	100 798	24 129	*104 102	25 464
Kapitał własny	174 037	41 662	*177 512	43 421
Zobowiązania długoterminowe	1 768	423	*1 660	406
Zobowiązania krótkoterminowe	6 482	1 552	*5 980	1 463
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,80	1,39	*5,92	1,45
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 008	-1 200	852	203
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-728	-174	-781	-187
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-38	-9	-19 547	-4 670

*dane na 31.12.2012 r.

- 1) liczba akcji na dzień 31.03.2013 r. i na dzień 31.03.2013 r. w ilości 30 000 000 szt.,
- 2) sposób wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie porównawczym zaprezentowano w Nocie nr 8 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zysk przypadający na jedną akcję.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.–31.03.2013 r.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Jednostkowy rachunek zysków i strat**

	01.01 -31.03.2013	01.01 -31.03.2012	01.01 -31.12.2012
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	26 604	28 343	114 340
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów	178	176	550
Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia (-)	-148	-79	57
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26 574	28 247	113 733
Koszty działalności operacyjnej	30 961	24 089	105 701
II. Amortyzacja	1 121	1 195	4 626
II. Zużycie materiałów i energii	1 344	1 314	5 277
III. Usługi obce	8 114	7 865	32 153
IV. Podatki i opłaty	255	242	977
V. Wynagrodzenia	5 568	5 404	22 926
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 484	1 426	5 404
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	328	412	1 733
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 748	6 230	32 607
Zysk (strata) na sprzedaży	-4 358	4 254	8 639
Pozostałe przychody operacyjne	93	342	635
Pozostałe koszty operacyjne	7	231	338
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 271	4 365	8 936
Przychody finansowe	103	76	10 559
Koszty finansowe	5	5	23
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności			0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 173	4 436	19 472
Podatek dochodowy	-698	890	2 030
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 475	3 545	17 442
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			0
Zysk (strata) netto	-3 475	3 545	17 442
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	-0,12	0,12	5,81
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,12	0,12	5,81
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	-0,12	0,12	5,81
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,12	0,12	5,81
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.–31.03.2013 r.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	01.01 -31.03.2013	01.01 -31.03.2012	01.01 -31.12.2012
Zysk (strata) netto	-3 475	3 545	17 442
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	-3 475	3 545	17 442

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Aktywa trwałe	81 489	82 073	81 051
Rzeczowe aktywa trwałe	14 975	16 441	15 286
Wartości niematerialne	1 367	1 477	1 393
Nieruchomości inwestycyjne		0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	60 672	60 672	60 672
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Pozostałe aktywa trwałe	3 071	2 870	3 020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 403	613	680
Aktywa obrotowe	100 798	90 690	104 102
Zapasy	13 363	6 721	17 426
Należności handlowe	169	50	86
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	169	0	169
Pozostałe należności	82 308	77 585	75 709
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	413	0
Rozliczenia międzyokresowe	310	321	458
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 480	5 599	10 254
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	182 287	172 763	185 153

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.–31.03.2013 r.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

PASYWA	NOTA	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Kapitał własny		174 037	163 616	177 512
Kapitał zakładowy		30 000	30 000	30 000
Kapitały zapasowy z objęcia udziałów powyżej ceny nominalnej		0	0	0
Pozostałe kapitały		131 687	83 188	131 687
Zyski zatrzymane		15 826	46 882	-1 616
Wynik finansowy bieżącego okresu		-3 475	3 545	17 442
Zobowiązanie długoterminowe		1 768	1 479	1 660
Kredyty i pożyczki		0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		6	95	19
Inne zobowiązania długoterminowe		0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		222	107	197
Rozliczenia międzyokresowe		736	496	640
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0	0
Pozostałe rezerwy		803	781	803
Zobowiązania krótkoterminowe		6 482	7 668	5 980
Kredyty i pożyczki		0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		95	164	118
Zobowiązania handlowe		832	728	960
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	261	0
Pozostałe zobowiązania		4 685	5 633	3 397
Rozliczenia międzyokresowe		186	243	351
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		616	555	1 020
Pozostałe rezerwy		69	84	134
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
PASYWA RAZEM		182 287	172 763	185 153
Wartość księgowa na akcję (w zł)		5,80	4,47	5,92

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
trzy miesiące zakończone 31.03.2013 r.							
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	131 687	0	15 826	0	177 512
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	131 687	0	15 826	0	177 512
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-3 475	-3 475
Kapitał własny na dzień 30 marca	30 000	0	131 687	0	15 826	-3 475	174 038
trzy miesiące zakończone 31.03.2012 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	30 000	0	103 021	0	46 549	0	179 570
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	103 021	0	46 549	0	179 570
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	-333	0	333	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	-19 500	0	0	0	-19 500
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	3 545	3 545
Kapitał własny na dzień 30 marca	30 000	0	83 188	0	46 882	3 545	163 616

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.03.2013 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.							
Kapitał własny na dzień 01 stycznia	30 000	0	103 021	0	46 549	0	179 570
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	30 000	0	103 021	0	46 549	0	179 570
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	48 165	0	-48 165	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	-19 500	0	0	0	-19 500
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	17 442	17 442
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	30 000	0	131 687	0	-1 616	17 442	177 512

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.–31.03.2013 r.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	01.01 -31.03.2013	01.01 -31.03.2012	01.01 -31.12.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 173	4 436	19 472
Korekty razem	-835	-3 584	-22 427
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Amortyzacja	1 121	1 195	4 626
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-51	-18	-10 439
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4	-103	-43
Zmiana stanu rezerw	-469	-444	94
Zmiana stanu zapasów	4 063	14 676	3 971
Zmiana stanu należności	-6 682	-18 775	-16 935
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 160	285	-1 720
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	28	141	107
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	-541	-2 087
H. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 008	852	-2 955
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	57	25	10 868
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	2	2
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Odsetki i dywidendy	53	23	10 866
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Wydatki	785	805	3 055
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	785	805	3 055
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-728	-781	7 812
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	0	0	0
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Wydatki	38	19 547	19 679
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	19 500	19 500
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	36	43	164
Odsetki	2	5	14
Inne wydatki finansowe	0	0	0
J. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-38	-19 547	-19 679
K. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-5 774	-19 476	-14 822
L. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-5 774	-19 476	-14 822
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
M. Środki pieniężne na początek okresu	10 254	25 075	25 075
N. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	4 480	5 599	10 254

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.–31.03.2013 r.

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOLAR COMPANY S.A. ZA OKRES PIERWSZEGO KWARTAŁU 2013 ROKU

Nota 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Solar Company S.A. na dzień 31 marca 2013 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawione jest w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są zgodnie z art. 45 ust.5 UoR w tysiącach PLN. Ewentualne różnice pomiędzy wartościami wykazanymi w poszczególnych pozycjach tabel mogą różnić się od ich podsumowań z uwagi na algorytm zaokrągleń wartości do pełnych tys. PLN.

Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 31 marca 2013 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, dane za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 marca 2012 r. oraz 31 grudnia 2012 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku dla rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01.01.2012 do 31 grudnia 2012 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończonych 31.03.2013 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły znaczące zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, ani zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, które wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nie obowiązujących standardów i interpretacji standardów. Na dzień 31.03.2013 r., 31.03.2012 r. oraz 31.12.2012 r.

Nota 2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
jednostek zależnych	60 672	60 672	60 672

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.03.2013 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.03.2013 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
SOLAR DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	60 602	0	60 602	100%	100%	Pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1 521	50	1 464	7	1 651	0	1 650	128	1 115
40 456	1 000	38 567	888	41 092	19 901	21 191	374	4 971

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.03.2012 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
SOLAR DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	60 602	0	60 602	100%	100%	Pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1 455	50	1 189	216	2 227	0	2 227	770	1 827
41 877	1 000	38 381	2 495	46 566	19 879	26 687	4 637	6 240

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2012 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
SOLAR DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	60 602	0	60 602	100%	100%	Pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1 514	50	1 189	275	2 545	2	2 544	1 023	5 369
39 567	1 000	28 131	10 436	40 143	19 924	20 219	212	16 240

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.03.2013 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 3. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Pozycja nie występuje.

Nota 4. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Inwestycje krótkoterminowe	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Pożyczki udzielone	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	169	50	86
Należności krótkoterminowe pozostałe	82 308	77 585	75 878
Inne	0	0	0
RAZEM	82 477	77 635	75 964

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Należności handlowe	169	50	86
- od jednostek powiązanych	0	0	2
- od jednostek pozostałych	169	50	84
Odpisy aktualizujące	14	14	14
- od jednostek powiązanych	0	0	0
- od jednostek pozostałych	14	14	14
Należności handlowe brutto	183	64	100

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.03.2013 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	14	14	14
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	14	14	14

Nota 5. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Pozostałe należności, w tym:			
Gwarancje, depozyty	53	109	53
Kaucje	4	4	4
Niedobory	0	6	0
Zaliczki na dostawy	27 682	33 305	33 441
Zwroty	54 442	44 061	42 050
Koszty do refakturowania	15	41	65
Rozrachunki z tytułu podatków	69	51	60
Pozostałe rozrachunki	43	8	36
Pozostałe należności brutto	82 308	77 585	75 709

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Pozostałe należności, w tym:	82 308	77 585	75 709
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	82 308	77 585	75 709
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Pozostałe należności brutto	82 308	77 585	75 709

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.03.2013 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Dostawca	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Należności	82 124	77 352	75 491
Zobowiązania	0	0	0
Kwota netto	82 124	77 352	75 491

Dotychczasowa wieloletnia współpraca z dostawcą zdaniem Zarządu mimo znacznej wartości należności nadal wiąże się z niskim ryzykiem związanym z brakiem płatności (wysokie prawdopodobieństwo spłaty). W dniu 20.03.2013 roku Spółka uzyskała poręczenie akcjonariuszy STANMAX Co. Ltd, VERAQUES Co. Ltd. oraz WAKON INVESTMENTS Ltd. spłaty należności z tytułu zaliczek oraz innych należności powstałych w toku bieżącej działalności operacyjnej dotyczącej sprzedaży towarów w sytuacji dokonywania przez Spółkę Solar Company S.A. zwrotu tych towarów od głównego dostawcy A.P.H. Jolanta Gruszka do kwoty 100 mln złotych, co dodatkowo podnosi wiarygodność spłaty ww. kwot.

Nota 6. SPRAWY SĄDOWE

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym przeciwko Spółce nie toczyły się istotne postępowanie sądowe.

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

Działalność Spółki nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością.

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

W okresie objętym sprawozdaniem za I kwartał 2013 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

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

W okresie objętym sprawozdaniem za I kwartał 2013 r. SOLAR COMPANY S.A. nie emitowała dłużnych papierów wartościowych oraz nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

Nota 10. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
Z wyników wypracowanych w latach ubiegłych						
31.12.2011, 31.12.2012	28.02.2012/ 24.02.2012	19 500 000	0,65			

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOLAR COMPANY S.A. za okres 01.01.– 31.03.2013 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

Nota 12. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

Nota 13. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Informacja na temat zmiany zobowiązań warunkowych zawarta jest w notcie 38 Informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2013 r. W prezentowanych okresach I kwartału 2013 i 2012 r. Aktywa warunkowe nie występują.

Poznań, dnia 15 maja 2013 r.

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Stanisław Antoni Bogacki - PREZES ZARZĄDU

Maria Jadwiga Pyzio - WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Michał Nowak - WICEPREZES ZARZĄDU