

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA SA

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

wraz z raportem z przeglądu
niezależnego biegłego rewidenta



Spis treści

1.	Podstawowe elementy skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	3
1.1.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023	3
1.2.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2023	4
1.3.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku	5
1.4.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku	6
2.	Informacje ogólne oraz zasady (polityki) rachunkowości.....	7
2.1.	Informacje ogólne.....	7
2.2.	Istotne zasady (polityka) rachunkowości	8
2.3.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	10
3.	Noty objaśniające.....	13
3.1.	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	13
3.2.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17
3.3.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	17
3.4.	Przychody i koszty.....	18
3.5.	Podatek dochodowy	18
3.6.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	20
3.7.	Aktywa niematerialne.....	20
3.8.	Zapasy	20
3.9.	Rezerwy	21
3.10.	Świadczenia pracownicze	21
3.11.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	23
3.12.	Kapitałowe papiery wartościowe.....	24
3.13.	Należności długoterminowe	24
3.14.	Aktywa i zobowiązania finansowe	25
3.15.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	25
3.16.	Zarządzanie kapitałem	26
3.17.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	26
3.18.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, inwestycyjne, leasingowe i z tytułu opcji	27
3.19.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	29
3.20.	Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki	30
3.21.	Udziały, akcje i pozostałe aktywa długoterminowe.....	30
3.22.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje do sprawozdania z przepływów pieniężnych	31
3.23.	Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na Grupę.....	32
3.24.	Ryzyko klimatyczne.....	33
3.25.	Zdarzenia po dacie bilansu	34

1. Podstawowe elementy skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

1.1. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023

<i>Nota</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane, dane nie podl.przełqd.)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane, dane nie podl.przełqd.)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>	
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	3.4.	152 526	286 657	135 045	260 080
Koszt własny sprzedaży		109 360	206 654	106 609	203 768
Zysk brutto ze sprzedaży		43 166	80 003	28 436	56 312
Przychody z tyt. dywidend	3.19.	45 670	45 670	31 375	31 375
Pozostałe przychody operacyjne		1 636	2 621	906	1 352
Koszty sprzedaży		7 051	13 992	6 069	12 645
Koszty ogólnego zarządu		20 316	37 514	18 537	33 803
Pozostałe koszty operacyjne		1 551	1 721	719	1 052
Zysk na działalności operacyjnej		61 554	75 067	35 392	41 539
Przychody finansowe		1 875	1 772	4 212	2 718
Koszty finansowe		10 350	20 848	9 140	14 324
Zysk brutto		53 079	55 991	30 464	29 933
Podatek dochodowy	3.5.	977	1 717	2 827	2 973
Zysk netto za okres		52 102	54 274	27 637	26 960
Inne całkowite dochody (straty), które nie zostaną przeniesione do wyniku finansowego:		(2 103)	(2 103)	759	759
Zyski (Straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń		(2 343)	(2 343)	632	632
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody		240	240	127	127
Inne całkowite dochody (straty), które mogą być przeniesione do wyniku finansowego:		(459)	(459)	(267)	12
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		(459)	(459)	(267)	12
Inne całkowite dochody (straty) po opodatkowaniu		(2 562)	(2 562)	492	771
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		49 540	51 712	28 129	27 731
Zysk/(strata) na jedną akcję:					
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		4,13	4,30	2,19	2,14
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		4,13	4,30	2,19	2,14
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		4,13	4,30	2,19	2,14
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		4,13	4,30	2,19	2,14

Dotatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 34 stanowią jego integralną część

1.2. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2023

	Nota	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	31 grudnia 2022 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe		655 704	659 754
Rzeczowe aktywa trwałe	3.6.1	417 706	422 896
Aktywa niematerialne	3.7.1	31 534	33 360
Udziały i akcje w innych jednostkach	3.21.	203 096	202 856
Należności długoterminowe	3.13.	368	642
Długoterminowe aktywa finansowe-udzielone pożyczki		3 000	-
Aktywa obrotowe		250 168	173 054
Zapasy	3.8.	87 388	84 185
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		148 275	76 879
Należności z tytułu podatku dochodowego		11 414	10 443
Krótkoterminowe aktywa finansowe-udzielone pożyczki		3	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.2.	3 088	1 547
SUMA AKTYWÓW		905 872	832 808
PASYWA			
Kapitał własny		249 651	223 175
Kapitał podstawowy		12 618	12 618
Kapitał z aktualizacji wyceny		(109)	110
Zyski zatrzymane		237 142	210 447
Zobowiązania długoterminowe		515 400	473 549
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3.11.	504 436	464 472
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3.9.	4 199	2 980
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.6.1; 3.18.	1 819	1 694
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.9.; 3.10.	4 946	4 403
Zobowiązania krótkoterminowe		140 821	136 084
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3.18.	71 454	69 509
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	3.11.	50 432	58 094
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.6.1; 3.18.	387	288
Zobowiązania z tytułu opcji	3.18.	6 890	6 860
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 999	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3.9.; 3.10.	9 659	1 333
Zobowiązania razem		656 221	609 633
SUMA PASYWÓW		905 872	832 808

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 34 stanowią jego integralną część

1.3. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku

<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>	<i>Nota</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Zysk przed opodatkowaniem		55 991	29 933
Korekty:		(14 610)	(11 141)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		12 323	9 930
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej		(1 459)	(14)
Różnice kursowe		(173)	(3 085)
Koszty z tytułu odsetek		20 370	13 403
Otrzymane dywidendy		(45 671)	(31 375)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		41 381	18 791
Zmiana stanu zapasów		(3 204)	(18 335)
Zmiana stanu należności	3.22.	(72 018)	(30 865)
Zmiana stanu zobowiązań	3.22.	19 616	12 124
Zmiana stanu rezerw	3.22.	7 094	936
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		(7 130)	(17 349)
Zapłacony podatek dochodowy		(9 601)	(4 958)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(16 731)	(22 307)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych		279	15
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(11 894)	(33 762)
Wydatki na nabycie udziałów i akcji		-	(637)
Wpływy ze sprzedaży udziałów		158	10
Wydatki dotyczące udzielonych pożyczek		(3 000)	-
Otrzymane dywidendy		45 630	20 548
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		31 173	(13 826)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		237 522	146 466
Spląty kredytów i pożyczek		(200 729)	(103 683)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(269)	(256)
Odsetki		(24 190)	(12 476)
Dywidendy i świadcstwa założycielskie wypłacone		(25 236)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(12 901)	30 050
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		1 541	(6 083)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		1 547	7 319
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		3 088	1 236

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 34 stanowią jego integralną część

1.4. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku

		<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	Nota	12 618	210 447	110	223 175
Zysk/(strata) netto za okres		-	54 274	-	54 274
Inne całkowite dochody netto za okres		-	(2 343)	(219)	(2 562)
Całkowity dochód za okres		-	51 931	(219)	51 712
Dywidenda	3.3.		(25 236)		(25 236)
			-	-	
Zmiana kapitału własnego		-	26 695	(219)	26 476
Na dzień 30 czerwca 2023 roku (niebadane)		12 618	237 142	(109)	249 651
<hr/>					
Na dzień 1 stycznia 2022 roku		12 618	217 268	(152)	229 734
Zysk netto za okres		-	26 960	-	26 960
Inne całkowite dochody netto za okres		-	632	139	771
Całkowity dochód za okres		-	27 592	139	27 731
Dywidenda	3.3.		(31 544)	-	(31 544)
Zmiana kapitału własnego		-	(3 952)	139	(3 813)
Na dzień 30 czerwca 2022 roku (niebadane)		12 618	213 316	(13)	225 921

2. Informacje ogólne oraz zasady (polityki) rachunkowości

2.1. Informacje ogólne

2.1.1 Informacje o spółce

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dodatkowo dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku. Dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku - nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta .

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000060537. Spółce nadano numer statystyczny REGON 690527477.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest produkcja farb, lakierów, klejów, rozpuszczalników itp.

Dnia 19 września 2023 roku niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Grupa w której FFIL Śnieżka SA jest jednostką dominującą sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku, które dnia 19 września 2023 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2.1.2 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 14 marca 2023 roku.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

2.2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

2.2.1 Nowe standardy zastosowane po raz pierwszy.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów opisanych poniżej.

Od 1 stycznia 2023 weszły w życie niżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów. W opinii Spółki zastosowanie niżej wymienionych zmian do standardów nie ma wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

a) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r., natomiast zmiany do MSSF 17 opublikowano 25 czerwca 2020 r. MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpił obowiązujący dotychczas MSSF 4, który zezwalał na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. Nowy standard zasadniczo zmienia rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi; niemniej jednak zakres standardu nie jest ograniczony jedynie do firm ubezpieczeniowych, a umowy zawierane przez podmioty inne niż firmy ubezpieczeniowe mogą także zawierać element spełniający definicję umowy ubezpieczeniowej (jak zdefiniowano w MSSF 17).

b) Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

Zmiana dotyczy wymogów przejściowych w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Celem zmiany jest zapewnienie użyteczności informacji finansowych dla inwestorów w okresie pierwszego zastosowania nowego standardu wprowadzając określone uproszczenia w odniesieniu do prezentacji danych porównawczych.

Zmiana dotyczy wyłącznie zastosowania nowego standardu MSSF 17 i nie ma wpływu na żadne inne wymogi zawarte w MSSF 17.

c) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce

Zmiana do MSR 1 wprowadza wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości, które zostały zdefiniowane w standardzie. Zmiana wyjaśnia, że informacje na temat polityk rachunkowości są istotne, jeżeli w przypadku ich braku, użytkownicy sprawozdania finansowego nie byłoby w stanie zrozumieć innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, dokonano również zmian wytycznych Rady w zakresie stosowania koncepcji istotności w praktyce, aby zapewnić wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności do ujawnień dotyczących zasad rachunkowości.

d) Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

W 2021 r. Rada opublikowała zmianę do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” w zakresie definicji wartości szacunkowych. Zmiana do MSR 8 wyjaśnia, w jaki sposób jednostki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian wartości szacunkowych.

e) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”

Zmiany do MSR 12 precyzują, w jaki sposób rozliczać podatek odroczony od transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji. Przed zmianą do standardu istniały niejasności co do tego, czy ujęcie równych kwot aktywa i zobowiązania dla celów księgowych (np. początkowe ujęcie leasingu) pozostające bez wpływu na bieżące rozliczenia podatkowe powoduje konieczność ujęcia sald podatku odroczonego czy też zastosowanie ma tzw. zwolnienie z początkowego ujęcia (ang. initial recognition exemption), które mówi, że nie ujmuje się sald podatku odroczonego, jeśli ujęcie składnika aktywów lub zobowiązań nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy na moment tego ujęcia. Zmieniony MSR 12 reguluje tę kwestię wymagając ujęcia podatku odroczonego w powyższej sytuacji poprzez wprowadzenie dodatkowego zapisu, że zwolnienie z początkowego ujęcia nie ma zastosowania, jeżeli jednostka jednocześnie rozpoznaje składnik aktywów i równoznaczny składnik zobowiązań i każdy z nich tworzy różnice przejściowe.

f) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: globalny minimalny podatek dochodowy (Pillar Two)

W maju 2023 r. Rada opublikowała zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” w odpowiedzi na globalne regulacje w zakresie minimalnego podatku dochodowego Filar II (ang. „Pillar Two”) wydanych przez Organizację Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) w związku z międzynarodową reformą podatkową. Zmiana do MSR 12 przewiduje czasowe zwolnienie z wymogu ujmowania podatku odroczonego wynikającego z uchwalonego prawa podatkowego, które implementuje modelowe zasady Filaru II. Spółki mogą zastosować wytyczne zmienionego standardu MSR 12 od razu, natomiast dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później wymagane jest zamieszczenie określonych ujawnień. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

2.2.2 Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę.

Opublikowano szereg nowych standardów rachunkowości, zmian do standardów rachunkowości i interpretacji, które nie są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych kończących się w 2023 r. i nie zostały wcześniej przyjęte przez Spółkę. W ocenie Spółki te standardy, zmiany i interpretacje nie będą mieć istotnego wpływu na jednostkę w bieżącym lub w przyszłych okresach sprawozdawczych:

- a) Zmiana do MSSF 16 „Leasing”
- b) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
- c) Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – ujawnianie informacji na temat umów finansowych z dostawcami (“supplier finance arrangement”)
- d) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- e) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsiębiorcami.

2.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego wymaga zastosowania oszacowań księgowych, które z definicji rzadko będą się równać faktycznym rezultatom. Kierownictwo musi stosować subiektywną ocenę przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości.

Niniejsza nota zawiera przegląd obszarów, w których w większym stopniu zastosowano subiektywną ocenę lub które są bardziej złożone, oraz pozycji, w przypadku których bardziej prawdopodobna jest korekta wynikająca z nieprawidłowych szacunków i założeń.

Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków.

Zarząd Spółki dokonał oceny, w jakim stopniu skutki konfliktu zbrojnego w Ukrainie oraz skutki pandemii COVID-19 będą miały wpływ na przyszłe wyniki Spółki. Spółka nie dokonała istotnych zmian wielkości szacunków.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości, profesjonalny osąd kierownictwa miał największe znaczenie wobec zagadnień prezentowanych poniżej:

2.3.1 Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 3.10.

2.3.2 Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

W świetle obowiązujących od 15 lipca 2016 r. postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom („GAAR”), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce, Zarząd Spółki rozważył wpływ transakcji, które mogłyby być potencjalnie objęte przepisami GAAR, na podatek odroczonego, wartość podatkową aktywów oraz rezerwy na ryzyko podatkowe. W ocenie Zarządu przeprowadzona analiza nie wykazała konieczności dokonania korekty wykazanych pozycji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego, niemniej jednak w ocenie Zarządu, w przypadku przepisów GAAR występuje nieodłącznie niepewność, że władze skarbowe dokonają innej interpretacji tych przepisów, będą zmieniały swoje podejście co do ich interpretacji lub same przepisy ulegną zmianie, co może wpłynąć na możliwość realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego w przyszłych okresach oraz ewentualną zapłatę dodatkowego podatku za okresy przeszłe.

2.3.3 Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Składniki rzeczowego majątku trwałego względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się tak długo, jak wartość końcowa składnika aktywów nie przewyższa jego wartości bilansowej. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

2.3.4 Odpisy aktualizujące należności

W celu określenia oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych, Spółka stosuje uproszczone podejście przewidziane w MSSF 9, które polega na tworzeniu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia w odniesieniu do wszystkich należności handlowych, stąd Spółka zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 2 i 3. Dla należności handlowych zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych. Analizy dokonano odrębnie dla należności od

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 34 stanowią jego integralną część

klientów należących do wyszczególnionych grup w oparciu o założone prawdopodobieństwo strat kredytowych, skorygowane o rzeczywiste straty kredytowe na podstawie danych historycznych za 3 lata wstecz.

Spółka dokonała analizy należności na 30 czerwca 2023 i uznała, że ryzyko nieściągalności należności jest bliskie 0. Wniosek ten wynika ze zmian w funkcjonowaniu sprzedaży w Spółce powstałych w 2021 roku, tzn. głównym klientem Spółki jest Śnieżka ToC, która reguluje płatności terminowo.

Kalkulację odpisów aktualizujących należności zgodnie z MSSF 9 przedstawia poniższa tabela.

	Razem	Należności zaliczane do 2 stopnia					Należności zaliczane do 3 stopnia	
		Bieżące (bez odpisu)	Bieżące	1-30 dni	31-90 dni	90-180 dni	>180 dni	sporne i wątpliwe
Należności na 30 czerwiec 2023	145 945	143 801	1 107	31	4	12	991	
wyłączenie z tyt. rezerw na bonusy								
Wartość brutto należności na 30 czerwca 2023	144 954	143 801	1 107	31	4	12		
Wskaźnik oczekiwanej straty kredytowej		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	
Oczekiwane straty kredytowe	991	-	-	-	-	-	991	
Należności na 31 grudnia 2022	75 878	406 74 109	296	43	30	3	991	
wyłączenie z tyt. rezerw na bonusy	(1 397)							
Wartość brutto należności na 31 grudnia 2022	74 481	74 109	296	43	30	3		
Wskaźnik oczekiwanej straty kredytowej		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	
Oczekiwane straty kredytowe	991	-	-	-	-	-	991	

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022
Odpisy aktualizujące należności stan na początek okresu	991	103
- zwiększenia	-	889
- zmniejszenia/wykorzystanie	-	(1)
Odpisy aktualizujące należności stan na koniec okresu	991	991

2.3.5 Odpisy aktualizujące zapasy

W celu prezentacji rzeczywistej wartości zapasów Spółka zgodnie z polityką rachunkowości tworzy odpisy aktualizujące na zapasy nadmierne i niezbywalne. Weryfikacji zapasów pod względem zalegania i rotacji przeprowadza się regularnie w okresach kwartalnych. Szczegóły w nocie 3.8

2.3.6 Utrata wartości udziałów w spółkach w Ukrainie i Białorusi

Pomimo wojny, która przyniosła niszczące skutki w sferze społeczno-gospodarczej, Ukraina doświadcza stopniowo ożywienia procesów gospodarczych. Zarówno na rynku wyrobów dekoracyjnych, jak i na całym rynku chemii budowlanej w Ukrainie w I połowie 2023 roku dostrzegalne były symptomy ożywienia.

Analizując wyniki I półrocza 2023 roku, jakie osiągnęła spółka działająca w Ukrainie, należy zauważyć, że okazały się one lepsze od oczekiwań. W pierwszym półroczu 2023 roku nie zaszły również istotne zmiany w rozporządzaniu majątkiem na Ukrainie. W związku z powyższym, na dzień 30 czerwca 2023 roku brak było przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości udziałów spółki zależnej zlokalizowanej w Ukrainie.

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości udziałów w spółce zależnej zlokalizowanej w Białorusi na dzień 31 grudnia 2022 roku, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Na dzień bilansowy nie ma nowych przesłanek utraty wartości tychże aktywów, dlatego ta wycena pozostaje aktualna.

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne została ustalona w oparciu o wycenę składników aktywów w wartości rynkowej (godziwej). Wycena aktywów została dokonana przez rzeczoznawcę w 2022 roku. Z wyceny tej wynika, iż wartość rynkowa aktywów wynosi 998,6 tys. USD co po przeliczeniu wg kursu na dzień bilansowy wynosi 4.077,5 tys. PLN. Natomiast wartość księgowa udziałów na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 2 275 tys. PLN.

Z uwagi na bardzo dużą zmienność prawa w Białorusi, m.in. określającą maksymalne marże stosowane przez podmioty w łańcuchach dostaw oraz duże trudności interpretacyjne tych przepisów, nie dokonano wyceny wartości odzyskiwanej ośrodka wypracowującego środki pieniężne w Białorusi na podstawie analiz prognoz i dyskontowania przepływów pieniężnych.

2.3.7 Opcja put na zakup pozostałych 20% udziałów w PoliFarbe

Osądowi Zarządu podlegało prawdopodobieństwo skorzystania oraz termin skorzystania przez Sprzedającego akcje Poli-Farbe z opcji put.

Zgodnie z zawartą umową zakupu 80 % udziałów w spółce Poli-Farbe, Sprzedającym przysługuje opcja put, w ramach której po 19 maja 2021 roku Śnieżka jest zobowiązana do nabycia, na żądanie Sprzedających, pozostałych 20% udziałów w Poli-Farbe w jednej lub kilku transakcjach – przy czym jednorazowo Sprzedający muszą przedstawić do sprzedaży co najmniej 5% udziałów. Opcja put jest nieograniczona czasowo. Bieżąca cena wykonania opcji wynika z zawartego w umowie nabycia wzoru równego średniej wartości EBITDA z dwóch ostatnich lat poprzedzających datę realizacji opcji oraz długu netto.

Wartość godziwą instrumentu bazowego skalkulowano na bazie transakcji nabycia 80% udziałów spółki Poli-Farbe z maja 2019 roku. Spółka nabywana nie jest podmiotem notowana na giełdzie. Cenę wykonania skalkulowano na podstawie prognozy EBITDA (obliczanej jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) i długu netto opartej na budżetach finansowych zatwierdzonych przez kierownictwo. Na bazie prognozowanej EBITDA i długu netto, przy założeniu kilkuprocentowego wzrostu EBITDA w kolejnych latach, przyjęto że najbardziej korzystnym okresem na realizację opcji będą lata 2023-2026 i tym samym wartość wynikająca z możliwej wyceny opcji przyjęto na bazie średniej z tych lat. Przy obliczaniu wyceny opcji przyjęto 7,13% stawkę dyskonta (stopa wolna od ryzyka na Węgrzech).

Analiza wrażliwości dla zobowiązania z tytułu opcji pokazuje, że w przypadku zmiany:

- stopy dyskonta o 1pp w odniesieniu do bazowej wartości zdyskontowanego zobowiązania spowoduje jego zmianę o ok 0,2 mln zł,
- stopy EBITDA o 1pp w odniesieniu do bazowej wartości zdyskontowanego zobowiązania spowoduje jego zmianę o ok 0,02 mln zł.

Opcja w sprawozdaniu wyceniana jest raz na pół roku. Jeżeli zmiany w/w zobowiązania w ocenie Zarządu Spółki są istotne, wówczas Spółka wprowadza nową wycenę do sprawozdania finansowego.

2.3.8 Osąd dotyczący ewentualnych skutków kontroli podatkowej

Osądowi zarządu spółki podlegała kwestia dotycząca ujęcia wyników kontroli celno-skarbowej przeprowadzonej przez Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Celno-Skarbowego w Przemyślu w przedmiocie rzetelności deklarowanych podstaw i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 i 2017 rok. Kwestie dotyczące wyniku tej kontroli i sposobu ujęcia zobowiązania z tytułu zaległości podatku dochodowego od osób prawnych opisane zostały w nocie 3.17.2

2.3.9 Sezonowość działalności

Z uwagi na sezonowość działalności Spółki, wyższe przychody i zyski operacyjne są zazwyczaj osiągnięte w drugim i trzecim kwartale każdego roku obrotowego. Wyższe przychody ze sprzedaży w okresie letnim należy głównie przypisać zwiększonemu zapotrzebowaniu na produkty Spółki. Drugi i trzeci kwartał każdego roku są z reguły najlepszymi kwartałami pod względem wysokości sprzedaży i wielkości osiągniętego zysku w całym roku. Przychody w tych kwartałach stanowią około 60-65% przychodów rocznych Spółki. Występujące zjawisko sezonowości wpływa na stan należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług, które są znacznie wyższe w drugim i trzecim kwartale roku obrotowego w porównaniu ze stanem na koniec grudnia roku poprzedniego.

3. Noty objaśniające

3.1. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zarząd analizuje działalność Grupy z perspektywy geograficznej. Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na segmenty w oparciu o geograficzne rynki zbytu ze względu na fakt monitorowania udziałów w poszczególnych rynkach zbytu. Spółka prezentuje następujące segmenty sprawozdawcze: Polska, Węgry, Ukraina, pozostałe.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi. Wynik segmentu wyliczany jest poprzez odjęcie od przychodów ze sprzedaży kosztu własnego sprzedaży oraz części kosztów sprzedaży (głównie kosztów marketingowych i kosztów transportu), przypisanych do poszczególnych segmentów.

Koszty nieprzypisane obejmują w całości koszty ogólnego zarządu oraz tą część kosztów sprzedaży, której nie można przypisać bezpośrednio do poszczególnych segmentów.

Wyliczenie wyniku na poszczególnych segmentach służy do oceny każdego z rynków z osobna oraz do wskazania kierunków rozwoju oraz działań handlowych i marketingowych.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów, które zostały przypisane przez Spółkę do danego segmentu podlegają analizie przez Zarząd.

Przypisane aktywa do segmentów to :

- rzeczowe aktywa trwałe
- aktywa niematerialne
- należności z tytułu dostaw i usług
- należności z tytułu podatku dochodowego
- inwestycje w innych jednostkach
- udzielone pożyczki
- zapasy
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Przypisane pasywa to zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

3.1.1 Segmenty geograficzne

Wyniki segmentów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (niebadane)

Wyniki segmentów	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana*	Działalność ogółem
	Polska	Węgry	Ukraina	Pozostałe	Razem		
Przychody segmentu, w tym:	281 374	621	4 124	538	286 657	-	286 657
Przychody ze sprzedaży wyrobów	244 351	-	1	-	244 352	-	244 352
Przychody ze sprzedaży towarów	15 918	-	-	-	15 918	-	15 918
Przychody ze sprzedaży materiałów	6 226	596	3 637	515	10 974	-	10 974
Przychody ze sprzedaży usług	14 879	25	486	23	15 413	-	15 413
Przychody segmentu ogółem	281 374	621	4 124	538	286 657		286 657
Wynik segmentu	77 512	26	583	62	78 183	-	78 183
Koszty nieprzypisane							12 172
Koszty ogólne	37 514	-	-	-	37 514	-	37 514
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	900	-	-	-	900	-	900
Przychody z tyt. dywidend	45 670	-	-	-	45 670	-	45 670
Zysk z działalności operacyjnej						-	75 067
Przychody z tytułu odsetek	76	-	-	-	76	-	76
Koszty z tytułu odsetek	20 848	-	-	-	20 848	-	20 848
Przychody i koszty finansowe pozostałe	1 696	-	-	-	1 696	-	1 696
Zysk przed opodatkowaniem						-	55 991
Podatek dochodowy							1 717
Zysk netto						-	54 274

* Spółka nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie

Wyniki segmentów za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (niebadane, dane nie podlegające przeglądowi)

Wyniki segmentów	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana*	Działalność ogółem
	Polska	Węgry	Ukraina	Pozostałe	Razem		
Przychody segmentu, w tym:	149 452	402	2 146	526	152 526	-	152 526
Przychody ze sprzedaży wyrobów	128 555	-	1	-	128 556	-	128 556
Przychody ze sprzedaży towarów	10 256	-	-	-	10 256	-	10 256
Przychody ze sprzedaży materiałów	3 143	402	1 865	515	5 925	-	5 925
Przychody ze sprzedaży usług	7 498	-	280	11	7 789	-	7 789
Przychody segmentu ogółem	149 452	402	2 146	526	152 526		152 526
Wynik segmentu	41 822	-4	319	91	42 228	-	42 228
Koszty sprzedaży nieprzypisane							6 112
Koszty ogólne	20 316	-	-	-	20 316	-	20 316
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	85	-	-	-	85	-	85
Przychody z tyt. dywidend	45 670	-	-	-	45 670	-	45 670
Zysk z działalności operacyjnej						-	61 555
Przychody z tytułu odsetek	36	-	-	-	36	-	36
Koszty z tytułu odsetek	10 350	-	-	-	10 350	-	10 350
Przychody i koszty finansowe pozostałe	1 838	-	-	-	1 838	-	1 838
Zysk przed opodatkowaniem						-	53 079
Podatek dochodowy							
Zysk netto						-	52 102

* Spółka nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka Spółka Akcyjna

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach PLN)

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 30 czerwca 2023 r. (niebadane)

	Polska	Węgry	Ukraina	Pozostałe	Razem
Aktywa segmentu	770 360	110 473	17 422	3 099	905 872
Rzeczowe aktywa trwałe	417 706	-	-	-	417 706
Aktywa niematerialne	31 534	-	-	-	31 534
Należności z tytułu dostaw i usług	142 851	245	205	824	144 125
Należności z tytułu podatku dochodowego	11 414	-	-	-	11 414
Inwestycje w innych jednostkach	76 379	107 225	17 217	2 275	203 096
Aktywa finansowe - udzielone pożyczki	-	3 003	-	-	3 003
Zapasy	87 388	-	-	-	87 388
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 088	-	-	-	3 088
Nieprzypisane aktywa jednostki	-	-	-	-	4 518
Pasywa segmentu	37 754	4	-	9 903	905 872
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 754	4	-	9 903	47 661
Nieprzypisane pasywa jednostki	-	-	-	-	858 211

Wyniki segmentów za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (niebadane)

Wyniki segmentów	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana*	Działalność ogółem
	Polska	Węgry	Ukraina	Pozostałe	Razem		
Przychody segmentu, w tym:	256 485	1 754	1 469	372	260 080	-	260 080
Przychody ze sprzedaży wyrobów	219 362	-	31	272	219 665	-	219 665
Przychody ze sprzedaży towarów	16 123	-	-	-	16 123	-	16 123
Przychody ze sprzedaży materiałów	7 019	1 708	1 119	72	9 918	-	9 918
Przychody ze sprzedaży usług	13 981	46	319	28	14 374	-	14 374
Przychody segmentu ogółem	256 485	1 754	1 469	372	260 080	-	260 080
Wynik segmentu	54 505	88	311	(52)	54 852	-	54 852
Koszty nieprzypisane							11 185
Koszty ogólne	33 803	-	-	-	33 803	-	33 803
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	300	-	-	-	300	-	300
Przychody z tyt. dywidend	31 375	-	-	-	31 375	-	31 375
Zysk z działalności operacyjnej						-	41 539
Przychody z tytułu odsetek	77	-	-	-	77	-	77
Koszty z tytułu odsetek	14 324	-	-	-	14 324	-	14 324
Przychody i koszty finansowe pozostałe	2 641	-	-	-	2 641	-	2 641
Zysk przed opodatkowaniem						-	29 933
Podatek dochodowy							2 973
Zysk netto						-	26 960

* Spółka nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka Spółka Akcyjna

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach PLN)

Wyniki segmentów za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (niebadane, dane nie podlegające przeglądowi)

Wyniki segmentów	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana*	Działalność ogółem
	Polska	Węgry	Ukraina	Pozostałe	Razem		
Przychody segmentu, w tym:	132 476	1 316	1 048	205	135 045	-	135 045
Przychody ze sprzedaży wyrobów	111 844	-	-	137	111 981		111 981
Przychody ze sprzedaży towarów	9 123	-	-	-	9 123		9 123
Przychody ze sprzedaży materiałów	4 118	1 314	855	55	6 342		6 342
Przychody ze sprzedaży usług	7 391	2	193	13	7 599		7 599
Przychody segmentu ogółem	132 476	1 316	1 048	205	135 045		135 045
Wynik segmentu	26 361	5	299	(23)	26 642	-	26 642
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-		4 275
Koszty ogólne	18 537	-	-	-	18 537		18 537
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	187	-	-	-	187		187
Przychody z tyt. dywidend	31 375	-	-	-	31 375		31 375
Zysk z działalności operacyjnej						-	35 392
Przychody z tytułu odsetek	38	-	-	-	38		38
Koszty z tytułu odsetek	9 140	-	-	-	9 140		9 140
Przychody i koszty finansowe pozostałe	4 174	-	-	-	4 174		4 174
Zysk przed opodatkowaniem						-	30 464
Podatek dochodowy							2 827
Zysk netto						-	27 637

* Spółka nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 30 czerwca 2022 r. (niebadane)

	Polska	Węgry	Ukraina	Pozostałe	Razem
Aktywa segmentu	771 946	108 256	17 569	4 201	916 828
Rzeczowe aktywa trwałe	417 814	-	-	-	417 814
Aktywa niematerialne	33 578	-	-	-	33 578
Należności z tytułu dostaw i usług	111 972	1 031	352	1 926	115 281
Należności z tytułu podatku dochodowego	15 146	-	-	-	15 146
Inwestycje w innych jednostkach	76 017	107 225	17 217	2 275	202 734
Zapasy	116 183	-	-	-	116 183
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 236	-	-	-	1 236
Nieprzypisane aktywa jednostki	-	-	-	-	14 856
Pasywa segmentu	39 228	173	30	14 040	916 828
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39 228	173	30	14 040	53 471
Nieprzypisane pasywa jednostki	-	-	-	-	863 357

3.1.2 Segmenty produktowe

Wyszczególnienie	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	30 czerwca 2022	Dynamika
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	
Wyroby dekoracyjne	225 765	198 828	114%
Chemia budowlana	18 498	20 762	89%
Wyroby przemysłowe	89	75	119%
Towary	15 918	16 123	99%
Usługi	15 413	14 374	107%
Materiały	10 974	9 918	111%
Razem przychody wg segmentów produktowych	286 657	260 080	110,2%

3.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	stan na dzień:	
	30 czerwca 2023 roku	31 grudnia 2022 <i>(niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 088	1 547
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania - na rachunkach VAT	156	8

3.3. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidenda z akcji zwykłych za 2022 rok, wypłacona 31 maja 2023 roku, wyniosła 25 236 tys. PLN (za 2021 rok, wypłacona 1 sierpnia 2022 roku: 31 544 tys. PLN).

Wartość dywidendy na jedną akcję do wypłaty za rok 2022 wyniosła 2,00 PLN (za 2021: 2,50 PLN).

Spółka nie wypłacała zaliczek na poczet dywidendy za 2023 rok.

3.4. Przychody i koszty

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku, w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku, nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży wyrobów, usług i materiałów, natomiast spadły przychody ze sprzedaży towarów.

	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	Dynamika
Przychody ze sprzedaży wyrobów	244 352	219 665	111%
Przychody ze sprzedaży usług	15 413	14 374	107%
Przychody ze sprzedaży towarów	15 918	16 123	99%
Przychody ze sprzedaży materiałów	10 974	9 918	111%
Przychody ze sprzedaży	286 657	260 080	110,2%

W tym samym okresie koszt własny sprzedaży Spółki wzrósł o 1% w porównaniu do 6 miesięcy 2022 roku. Największy udział w sprzedaży w okresie 6 miesięcy 2023 roku miał rynek polski, na którym wzrost sprzedaży w porównaniu do 6 miesięcy 2022 roku wyniósł 9,7%.

3.5. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane, dane nie podlegające przeładowi)	za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane, dane nie podlegające przeładowi)	za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)
Ujęte w zysku lub stracie				
Bieżący podatek dochodowy	267	1 068	2 624	2 624
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	394	1 195	-	-
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych *	(127)	(127)	2 624	2 624
Odroczony podatek dochodowy	710	650	203	349
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	710	650	203	349
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z pełnego dochodu	977	1 718	2 827	2 973

* szczegóły w nocie 3.17.2

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:

	<i>za okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)</i>	<i>za okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)</i>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	55 991	29 933
Inne całkowite dochody / straty	(2 103)	759
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	53 888	30 692
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2018: 19%)	10 239	5 831
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu w tym:	222	442
Koszty reprezentacji	101	64
Darowizny	78	97
PFRON	34	24
Kary, odszkodowania, grzywny	3	169
Wycena opcji put	6	88
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania w tym:	(8 694)	(5 999)
Dywidendy	(8 677)	(5 961)
Pozostałe	(17)	(38)
Darowizny odliczone (art. 18)	-	(27)
Pozostałe	78	102
Nieodliczony podatek od dywidendy	-	-
Korekta podatku z lat ubiegłych *	(127)	2 624
Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 718	2 973
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 3,19 % (2022: 9,69 %)	1 718	2 973

* szczegóły w nocie 3.17.2

3.6. Rzeczowe aktywa trwałe

3.6.1 Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku, Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 3 715 tys. PLN, z czego 188 tys. PLN stanowiło nabycie nakładów na budynki i budowle, 1 160 tys. PLN nabycie maszyn i urządzeń, 2 321 tys. PLN na środki transportu, 45 tys. PLN nabycie pozostałych środków (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku: 26 217 tys. PLN), z czego znaczna część wydatków dotyczyła wyposażenia w wózki Centrum Logistycznego w Zawadzie oraz modernizacji linii produkcyjnych. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku, Spółka sprzedała składniki o wartości netto 40 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku Spółka sprzedała składniki umorzone w całości o wartości początkowej 13 tys. PLN).

Na 30 czerwca 2023 roku zgodnie z MSSF 16 Spółka posiada następujące aktywa z tyt. prawa do użytkowania:

	30 czerwca 2023 roku (niebadane)	31 grudnia 2022 roku
Rzeczowe aktywa trwałe	417 706	422 896
w tym: aktywa z tyt. prawa do użytkowania (MSSF16)	2 601	2 241
Zobowiązania z tytułu leasingu, z tego:	2 206	1 982
- Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	1 819	1 694
- Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	387	288

3.6.2 Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym 30 czerwca 2023 roku oraz w okresie zakończonym 30 czerwca 2022 roku Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych.

3.7. Aktywa niematerialne

3.7.1 Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku, Spółka nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 410 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku: 1 220 tys. PLN).

Zarówno w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku, jak i 30 czerwca 2022 roku, Spółka nie sprzedała żadnych składników wartości niematerialnych.

3.7.2 Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym 30 czerwca 2023 roku oraz w okresie zakończonym 30 czerwca 2022 roku Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości składników aktywów niematerialnych.

3.8. Zapasy

Spółka systematycznie analizuje zapasy pod kątem aktualizacji ich wartości. W okresie zakończonym 30 czerwca 2023 roku Spółka dokonała rozwiązania i wykorzystania odpisu na wartość zapasów w kwocie 578 tys. PLN. Odpis pomniejszający wartość zapasów na 30 czerwca 2023 roku wynosi 3 872 tys. PLN. Na zapasach jednostki ustanowiono zabezpieczenia kredytów, które w roku zakończonym 30 czerwca 2023 miało wartość 15 000 tys. PLN.

3.9. Rezerwy

Zestawienie rezerw na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawia poniższa tabela:

	<i>na dzień 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>na dzień 31 grudnia 2022 roku</i>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 082	4 403
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne w tym:	13 858	4 313
Długoterminowe	4 199	2 980
- odpawy emerytalne, rentowe pośmiertne, nagrody jubileuszowe	4 199	2 980
Krótkoterminowe	9 659	1 333
- niewykorzystane urlopy	5 518	945
- odpawy emerytalne, rentowe pośmiertne, nagrody jubileuszowe	615	388
- premie	3 526	-

3.10. Świadczenia pracownicze

Główne założenia przyjęte do wyceny świadczeń pracowniczych na dzień sprawozdawczy są następujące:

	<i>30 czerwca 2023 (niebadane)</i>	<i>30 czerwca 2022 (niebadane)</i>
Realna stopa zwrotu z inwestycji (%)	5,7%	6,9%
Wskaźnik rotacji pracowników uzależniony od wieku	1-13%	1-13%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,5%	4,2%

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne					Rezerwa na premie	Razem
	<i>Odprawy emerytalne i rentowe</i>	<i>Odprawy pośmiertne</i>	<i>Nagrody jubileuszowe</i>	<i>Niewykorzystane urlopy pracownicze</i>		
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2023 roku	792	937	1 639	945	-	4 313
Koszty bieżącego zatrudnienia	40	43	83	5 518	3 526	9 210
(Zyski), Straty aktuarialne	385	302	638	-	-	1 325
Wypłacone świadczenia	(26)	(17)	(158)	(945)	-	(1 146)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	-	-
Koszty odsetkowe	36	45	75	-	-	156
Bilans zamknięcia na 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	1 227	1 310	2 277	5 518	3 526	13 858
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	206	140	269	5 518	3 526	9 659
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	1 021	1 170	2 008	-	-	4 199

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 34 stanowią jego integralną część

	<i>Odprawy emerytalne i rentowe</i>	<i>Odprawy pośmiertne</i>	<i>Nagrody jubileuszowe</i>	<i>Niewykorzystane urlopy pracowników</i>	<i>Rezerwa na premie</i>	<i>Razem</i>
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2022 roku	1 074	1 120	2 038	1 153	3 069	8 454
Koszty bieżącego zatrudnienia	54	54	103	4 853	60	5 124
(Zyski), Straty aktuarialne	(169)	(200)	(167)	-	-	(536)
Wypłacone świadczenia	(16)	-	(215)	(1 153)	(3 069)	(4 453)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	-	-
Koszty odsetkowe	26	29	47	-	-	102
Bilans zamknięcia na 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	969	1 003	1 806	4 853	60	8 691
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	144	102	169	4 853	60	5 328
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	825	901	1 637	-	-	3 363

Zmiana przyjętej stopy zwrotu z inwestycji o jeden punkt procentowy:

	<i>Wzrost (tys. PLN)</i>	<i>Spadek (tys. PLN)</i>
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	(242)	270
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	4	(3)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(246)	273
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	(195)	218
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	6	(7)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(201)	225

Zmiana stopy wzrostu płac o jeden punkt procentowy:

	<i>Wzrost (tys. PLN)</i>	<i>Spadek (tys. PLN)</i>
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	300	(273)
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	23	(20)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	277	(253)
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	255	(222)
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	26	(14)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	229	(208)

3.11. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	<i>na dzień 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Stopa procentowa</i>	<i>na dzień 31 grudnia 2022 roku</i>
Kredyty			
Kredyt w PEKAO SA	79 787	1M WIBOR / 1M EURIBOR+ marża	73 389
Kredyt w PKO BP SA	2 778	1M WIBOR / 1M EURIBOR / M LIBOR / 1M BUBOR + marża	8 072
Kredyt w CITI Bank Handlowy SA w Warszawie	5 195	1M WIBOR / 1M SOFR / 1M EURIBOR / 1M BUBOR + marża	17 475
Kredyt w ING Bank Śląski SA	119 959	1M WIBOR /1M EURIBOR / 3M BUBOR + marża	56 584
Kredyt w BNP PARIBAS	79 681	1M WIBOR / 1M SOFR / 1M EURIBOR +marża	104 297
ING LEASING - Umowa leasingu zwrotnego kluczowych aktywów - prezentowane jako kredyt	9 239	1M WIBOR /1M LIBOR+ marża	10 036
Umowa faktoringu z ING Commercial Finance SA	-	1M WIBOR /1M LIBOR+ marża	-
Razem Kredyty	296 639		269 853
Pożyczki			
Pożyczka od spółki powiązanej Śnieżka Trade of Colours Sp. z o.o. - pożyczka inwestycyjna	258 229	1M WIBOR + marża	241 221
Pożyczka od spółki powiązanej POLIFARBE Węgry	-	1M BUBOR + marża	11 492
Kredyty i pożyczki razem	554 868		522 566

Na dzień 30 czerwca 2023 roku kredyty i pożyczki wynoszą 562 258 tys. PLN, w tym część krótkoterminowa stanowi kwotę 86 587 tys. PLN, natomiast część długoterminowa to kwota 475 671 tys. PLN.

Zabezpieczenia kredytów w poszczególnych bankach przedstawia poniższa tabela:

Bank PEKAO SA O/Dębica	Hipoteka umowna łączna na kwotę 30.000.000,00 PLN na nieruchomości położonej w Pustkowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku Polska Kasa Opieki S.A. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych na kwotę 32.200.000,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
Bank PKO BP SA O/Rzeszów	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych na kwotę 19 761 885,35 PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej oraz weksel in blanco.
ING Bank Śląski SA O/Katowice	Hipoteka umowna do kwoty 195.000.000,00 PLN na nieruchomości (Centrum Magazynowo-Logistycznym) położonej w Zawadzie oraz weksel in blanco.
BNP PARIBAS Bank Polska S.A. Warszawa	Hipoteka umowna łączna na kwotę 30.000.000,00 PLN na nieruchomości spółki położonej w Lubzinie, 90 000 000,00 PLN na nieruchomości spółki położonej w Brzeźnicy. Zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych zlokalizowanych w magazynie wyrobów gotowych w Centrum Magazynowo Logistycznym w Zawadzie do kwoty 15.000.000,00 PLN.
CITI Bank Handlowy SA w Warszawie	Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach spółki Rafil SA, zlokalizowanych w Radomiu na kwotę 37 500 000,00 PLN weksel in blanco

W pierwszym półroczu 2023 roku Spółka zawarła (lub aneksowała) następujące umowy kredytowe:

- 15 czerwca 2023 roku Grupa podpisała umowę Limitu Kredytu Wielocelowego z PKO Bank Polski Spółka Akcyjna na kwotę 30 mln PLN, zabezpieczeniem tego kredytu jest zastaw na środkach trwałych wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej oraz weksel in blanco, które to są również zabezpieczeniem aktywnego kredytu inwestycyjnego,

3.12. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku Spółka nie przeprowadzała emisji ani wykupu kapitałowych papierów wartościowych.

3.13. Należności długoterminowe

FFiL Śnieżka SA na dzień 30 czerwca 2023 roku posiada należności z tytułu leasingu finansowego w wysokości 913 tys. PLN (w tym część krótkoterminowa 545 tys. PLN i część długoterminowa 368 tys. PLN). Na powyższą kwotę składa się należność z tytułu oddania w leasing nieruchomości inwestycyjnej w Białej Podlasce. Umowa leasingu została zawarta w pierwszym półroczu 2017 roku. Wartość przedmiotu leasingu zgodnie z zawartą umową wynosiła 4 180 tys. PLN. Umowa została zawarta na okres 8 lat.

3.14. Aktywa i zobowiązania finansowe

Spółka posiada następujące aktywa i zobowiązania finansowe

	<i>na dzień</i> 30 czerwca 2023	<i>na dzień</i> 31 grudnia 2022
Aktywa finansowe		
	<i>(niebadane)</i>	
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Udzielone pożyczki	3 003	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	147 728	76 337
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 088	1 547
Udziały i akcje w innych jednostkach	201 742	201 742
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		
Udziały i akcje w innych jednostkach	1 354	1 114
Należności wyceniane zgodnie z MSSF 16		
Należności z tytułu leasingu	913	1 183
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	554 868	522 566
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	71 454	69 509
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy		
Zobowiązania z tytułu wyceny opcji PUT	6 890	6 860
Zobowiązania wyceniane zgodnie z MSSF 16		
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 206	1 982

3.15. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy 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. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

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

Instrumenty pochodne są początkowo ujmowane w wartości godziwej w dniu zawarcia umowy, a następnie są ponownie wyceniane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Spółka stosuje zabezpieczenie przepływów pieniężnych dla transakcji zakupu surowców w walucie EUR. W momencie ustanowienia powiązania zabezpieczającego Spółka dokumentuje powiązanie ekonomiczne między instrumentami zabezpieczającymi a pozycjami zabezpieczanymi, w szczególności czy zgodnie z oczekiwaniami

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 34 stanowią jego integralną część

zmiany przepływów pieniężnych z instrumentów zabezpieczających powinny kompensować zmiany w przepływach z pozycji zabezpieczanych. Spółka dokumentuje przyjęty cel zarządzania ryzykiem i strategię przeprowadzania transakcji zabezpieczających. W sytuacji, gdy zabezpieczenie uznaje się za efektywne, zmiana wartości instrumentu zabezpieczającego ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku stwierdzenia nieefektywności zabezpieczenia, zyski lub straty z tego tytułu odnoszone są w wynik finansowy bieżącego okresu. Strata bądź zysk na zrealizowanym instrumencie zabezpieczającym jest odniesiona na zużyte do produkcji surowce w okresie realizacji instrumentu zabezpieczającego.

W ciągu pierwszego półrocza 2023 roku Spółka zrealizowała forwardy, które zostały zakupione w miesiącu maju 2023 roku. Ponadto w maju i czerwcu 2023 roku zostały zakupione forwardy, których realizacja nastąpi w drugim półroczu 2023 roku. Instrumenty te stanowiły zabezpieczenie przepływów pieniężnych wynikających z zakupów surowców w walucie EUR.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Łączna wartość zrealizowanych w pierwszym półroczu 2023 roku instrumentów zabezpieczających odniesionych na zużyte do produkcji surowce wyniosła 160 tys. PLN.

Łączna wartość wyceny niezrealizowanych instrumentów zabezpieczających dotyczących zakupu waluty odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny to kwota 567 tys. PLN, skorygowana o aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 108 tys. PLN, co daje łącznie kwotę 459 tys. PLN.

3.16. Zarządzanie kapitałem

W pierwszym półroczu 2023 roku nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i procedur zarządzania kapitałem.

3.17. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

3.17.1 Sprawy sądowe

Brak istotnych postępowań sądowych.

3.17.2 Rozliczenia podatkowe

Zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2016 r.

Decyzją z dnia 9 grudnia 2022 roku Naczelnik Podkarpackiego Urzędu Celno – Skarbowego w Przemyślu (UCS) uznał, że w badanym okresie Spółka zawyżyła koszty uzyskania przychodów o kwotę 13,8 mln PLN w związku z ponoszonymi wydatkami na nabycie praw do korzystania z wartości niematerialnych oraz wskazał zaległość podatkową w wysokości 2,62 mln PLN. Spółka zapłaciła ustalone decyzją zobowiązanie podatkowe w kwocie 2,62 mln PLN wraz z odsetkami w kwocie 0,88 mln PLN we wrześniu 2022 r. Jednocześnie Zarząd nie zgodził się z wynikami kontroli i złożył odwołanie do Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Celno-Skarbowego. W dniu 23 grudnia 2022 r. Spółce została doręczona ostateczna decyzja Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Celno-Skarbowego w Przemyślu podtrzymująca wyniki kontroli UCS. Od Decyzji UCS została złożona w dniu 23 stycznia 2023 r. skarga do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Rzeszowie. Wyrokiem z dnia 25 kwietnia 2023 roku WSA uchylił Decyzję UCS. Od przedmiotowego wyroku UCS złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego (NSA). Śnieżka złożyła natomiast odpowiedź na skargę kasacyjną, podkreślając w niej prawidłowość rozstrzygnięcia WSA. Wyrok WSA nie jest prawomocny.

Zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2017 r.

W listopadzie 2022 roku wobec Spółki została wszczęta kontrola celno-skarbowa w przedmiocie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2017 rok.

W dniu 28 czerwca 2023 r. pełnomocnik Śnieżki odebrał sporządzony przez UCS wynik kontroli z dnia 14 czerwca 2023 roku, dotyczący rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2017 r. Otrzymanie Wyniku Kontroli wskazuje, że prowadzona wobec Śnieżki kontrola celno-skarbowa uległa zakończeniu. W przedmiotowym dokumencie UCS uznał, że w badanym okresie Spółka zawyżyła koszty uzyskania przychodów o kwotę blisko 12 mln PLN w związku z ponoszonymi wydatkami na nabycie praw do korzystania z wartości niematerialnych oraz wskazał zaległość podatkową w wysokości 2,27 mln PLN. Potencjalna wartość odsetek od tej zaległości na dzień 19 września 2023 r. wynosi 1,26 mln PLN. Pogląd UCS jest zbieżny z poglądem wyrażonym w sprawie zobowiązania podatkowego w CIT za 2016 roku. Zarząd Śnieżki, po otrzymaniu rekomendacji od pełnomocników, podjął decyzję o braku złożenia korekty deklaracji CIT-8 za badany okres uznając, że rozliczenie podatku dochodowego od osób prawnych za okres objęty kontrolą było prawidłowe. W dniu 31 lipca 2023 roku pełnomocnik Śnieżki otrzymał postanowienie o przekształceniu zakończonej kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe. Otrzymanie przedmiotowego pisma oznacza, że obecnie sprawa jest prowadzona na etapie postępowania podatkowego w I instancji.

Po analizie potencjalnych scenariuszy zakończenia w/w spraw dokonanej na dzień 31 grudnia 2022 r., Spółka oszacowała ryzyko i ujęła w jednostkowym rocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok 2022 kwotę zapłaconej zaległości podatkowej (2,62 mln PLN) jako koszt w pozycji „Podatek dochodowy”, oraz koszt odsetek od zaległości podatkowej (0,88 mln PLN) w pozycji „Koszty finansowe”. W ocenie Zarządu powyższa analiza i oszacowane ryzyko związane z niekorzystnym rozstrzygnięciem dla Spółki wyników obu kontroli podatkowych za 2016 rok i 2017 rok jest nadal aktualne. W związku z tym, na dzień 30 czerwca 2023 r. kwoty ujęte w poprzednim roku nie ulegają zmianie.

3.17.3 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka nie posiadała żadnych gwarancji i poręczeń udzielonych innym podmiotom.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka również nie posiadała żadnych gwarancji i poręczeń udzielonych innym podmiotom. Wszystkie gwarancje i poręczenia udzielone we wcześniejszych latach wygasły.

3.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, inwestycyjne, leasingowe i z tytułu opcji

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania na dzień 30 czerwca 2023 roku przedstawia poniższa tabela:

	<i>na dzień 30 czerwca 2023 roku</i>	<i>na dzień 31 grudnia 2022 roku</i>
	(niebadane)	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	918	3 132
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tyt. otrzymanych zaliczek na dostawy	8 721	6 694
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	46 797	50 655
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	15 018	9 028
- z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 640	5 575
- z tyt. wynagrodzeń	3 209	3 096
- inne	744	152
- rozliczenia międzyokresowe	425	205
Zobowiązania ogółem, z tego	71 454	69 509
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	71 454	69 509

W pozycji Rozliczenia międzyokresowe (bierne) Spółka prezentuje następujące pozycje:

	<i>na dzień 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>na dzień 31 grudnia 2022 roku</i>
Inne rozliczenia międzyokresowe	425	205
Krótkoterminowe	425	205
Usługi konsultingowe, audyt	150	166
Usługi IT	181	-
Pozostałe	58	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	39
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) razem	425	205

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka wykazała zobowiązania inwestycyjne w kwocie 1 556 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 9 817 tys. PLN). Kwoty te przeznaczone będą na pokrycie wydatków związanych z rozbudową, modernizacją i zakupem majątku trwałego jednostki.

Spółka na dzień 30 czerwca 2023 roku posiada zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wysokości 2 206 tys. PLN, z tego zobowiązania krótkoterminowe stanowią kwotę 387 tys. PLN, a zobowiązania długoterminowe kwotę 1 819 tys. PLN.

Na kwotę zobowiązań leasingowych składają się:

- zobowiązanie z tytułu prawa użytkowania wieczystego gruntów stanowi kwotę 372 tys. PLN, z tego zobowiązania krótkoterminowe stanowią kwotę 22 tys. PLN, a zobowiązania długoterminowe kwotę 350 tys. PLN,
- zobowiązanie z tytułu opłaty za odrolnienie gruntu, które stanowi kwotę 1 052 tys. PLN, z tego część krótkoterminowa to kwota 201 tys. PLN, a długoterminowa 851 tys. PLN, oraz

- zobowiązanie z tytułu leasingu i wynajmu samochodów osobowych, które stanowi kwotę 782 tys. PLN, z tego część krótkoterminowa wynosi 164 tys. PLN, a długoterminowa 618 tys. PLN.

Zobowiązania z tytułu opcji w kwocie 6 890 tys. PLN wynika z wyceny premii opcyjnej opcji put opisanej w nocie 2.3.7

3.19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 i 30 czerwca 2022 roku:

Transakcje z jednostkami zależnymi	30 czerwca 2023 (niebadane)	30 czerwca 2022 (niebadane)
Sprzedaż	273 863	258 878
Zakupy	18 206	16 833
Należności z tyt. dostaw i usług	143 535	114 960
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	2 448	888
Należności z tyt. pożyczki	3 000	-
Zobowiązanie z tytułu pożyczki	256 699	263 974

Transakcje z jednostkami powiązаныmi osobowo	30 czerwca 2023 (niebadane)	30 czerwca 2022 (niebadane)
Sprzedaż	10	-
Zakupy	6 320	6 902
Należności z tyt. dostaw i usług	11	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 779	1 615

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	30 czerwca 2023 (niebadane)	30 czerwca 2022 (niebadane)
Sprzedaż	537	420
Zakupy	12 760	11 304
Należności z tyt. dostaw i usług	22	27
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	5 353	3 525

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach nie odbiegające znacząco od rynkowych, przy czym rynkowość transakcji jest ustalana w ujęciu rocznym.

W pierwszym półroczu 2023 roku Spółka otrzymała dywidendę od Śnieżki ToC Sp. z o.o. w kwocie 16 255 tys. PLN, a także dywidendę od spółki Poli-Farbe Kft w kwocie 29 393 tys. PLN. Ponadto otrzymała dywidendę od Polifarb Łódź w kwocie 22 tys. PLN oraz została uregulowana należność z tytułu dywidendy za rok 2021 od Plastbudu Sp. z o.o. w kwocie 405 tys. PLN.

W pierwszym półroczu Spółka zawarła umowę pożyczki z spółką zależną Poli-Farbe Kft w formie linii odnawialnej do kwoty 30 mln PLN na okres 5 lat. Pożyczka oprocentowana jest wg stopy procentowej opartej o 1M WIBOR + marża. W pierwszym półroczu 2023 w ramach tej umowy spółka zależna wykorzystwała 3 mln PLN z przyznanego limitu.

3.20. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>na dzień 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>na dzień 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Zarząd	1 081	1 407
Rada Nadzorcza	838	685
Razem	1 919	2 092

3.21. Udziały, akcje i pozostałe aktywa długoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2023 roku FFil Śnieżka SA posiada udziały, akcje i pozostałe aktywa długoterminowe na kwotę 203 097 tys. PLN. Zestawienie udziałów i akcji przedstawia poniższa tabela.

<i>Nazwa spółki, forma prawna oraz miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu</i>	<i>Wartość bilansowa udziałów na 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>Wartość bilansowa udziałów na 31 grudnia 2022 roku</i>
JEDNOSTKI ZALEŻNE		
Poli-Farbe - Bócsa	107 225	107 225
Śnieżka Ukraina Sp. z o. o. - Jaworów	17 217	17 217
Śnieżka-BELPOL Sp. z o.o. - Žodino	2 275	2 275
Śnieżka ToC Sp. z o.o. - Warszawa	70 584	70 584
Radomska Fabryka Farb i Lakierów S.A - Radom	4 441	4 441
Razem udziały w jednostkach zależnych	201 742	201 742
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE		
Plastbud Sp. z o. o. - Pustków	48	48
Razem udziały w jednostkach stowarzyszonych	48	48
Udziały mniejszościowe		
PSB Handel	763	523
PSB Metale	27	27
Polifarb Łódź	517	517
Razem udziały mniejszościowe	1 307	1 067

3.22. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia</i> 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia</i> 30 czerwca 2022 <i>(niebadane)</i>
Bilansowa zmiana Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	71 396	41 980
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(72 018)	(30 865)
różnica	(622)	11 115
Należności z tyt. Sprzedaży śr. trwałych	1	-
Dywidendy i odsetki	405	(10 887)
Należności - sprzedaż udziałów	158	42
Należności długoterminowe	(273)	(270)
Należności z tyt. CIT	331	-
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 945	38 919
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	19 616	12 124
różnica	17 671	(26 795)
Zobowiązania inwestycyjne	8 261	3 568
Zob. z tyt. wyceny opcji	30	460
Wycena kontraktów	(459)	-
Zob. z tyt. dywidendy	-	(31 544)
Pozostałe	1	(66)
Zobowiązania z tytułu rozliczenia Podatkowej Grupy Kapitałowej	9 838	787
Razem różnica	-	-

Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych	9 545	236
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	7 094	936
różnica	2 451	(700)
Rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych - inne całkowite dochody	(2 343)	632
Inne	(108)	68
Razem różnica	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych opisane w nocie 3.6.1 oraz 3.7.1	(4 125)	(27 437)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w rachunku przepływów pieniężnych	(11 894)	(33 762)
Różnica	7 769	6 325
Zobowiązania inwestycyjne	(8 261)	(3 568)
Zapłacone zaliczki na środki trwałe	-	(2 944)
Zobowiązanie z tyt. leasingu	492	187
Razem różnica	-	-

3.23. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na Grupę

Sytuacja w Ukrainie

Pomimo wojny, która przyniosła niszczące skutki w sferze społeczno-gospodarczej, Ukraina doświadcza stopniowo ożywienia procesów gospodarczych.

Analizując wyniki I półrocza 2023 roku, jakie osiągnęła spółka działająca w Ukrainie, należy zauważyć, że okazały się one lepsze od przewidywań.

Prowadzenie działalności przez Śnieżkę-Ukraina jest możliwe dzięki jej położeniu poza aktualną strefą działań wojennych. Fabryka spółki jako jedna z nielicznych w branży farb i lakierów na Ukrainie jest zlokalizowana w zachodniej części Ukrainy – w Jaworowie, w obwodzie lwowskim, około 20 km od granicy z Polską. Sytuacja w zachodnich regionach Ukrainy jest nieco lepsza, a popyt konsumpcyjny na farby i lakiery – wyższy, co może wynikać z częściowego wznowienia prac budowlanych.

Majątek spółki Śnieżka-Ukraina nie jest obecnie zagrożony, a ukraińska spółka posiada zdolności produkcyjne.

Należności spółki w Ukrainie nie są zagrożone, sprzedaż jest realizowana w większości na warunkach przedpłaty. Nie ma przesłanek do tworzenia zwiększonych odpisów na należności.

Trwający na terytorium Ukrainy konflikt zbrojny może mieć istotny wpływ na tegoroczne wyniki spółki Śnieżka-Ukraina, a w rezultacie całej Grupy Kapitałowej. Ze względu na czynniki zewnętrzne oraz aktualną sytuację rynkową Zarząd Spółki nie ma obecnie możliwości oszacowania wpływu tej sytuacji na przyszłe wyniki. Analizując sytuację całego półrocza należy jednak zauważyć, że ostateczne wyniki sprzedażowe spółki ukraińskiej w tym okresie okazały się lepsze od oczekiwań. Wciąż jednak, ze względu na trwającą w tym kraju wojnę, trudno przewidzieć jaki będzie jej wpływ na wyniki spółki w perspektywie całego roku.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 34 stanowią jego integralną część

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje warunki na ukraińskim rynku i dostosowuje swoje działania i plany do aktualnej sytuacji. Ze względu na czynniki zewnętrzne oraz aktualną sytuację rynkową Zarząd Spółki nie ma obecnie możliwości oszacowania wpływu skutków wojny na przyszłe wyniki na tamtejszym rynku.

Sytuacja w Białorusi

Wprowadzane w związku z wojną w Ukrainie sankcje nałożone na Białoruś spowodowały zmianę w sposobie dostaw do tego kraju, co mogło krótkookresowo wpłynąć na dostępność produktów Spółki na tym rynku.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje również dynamicznie zmieniające się warunki na białoruskim rynku i dostosowuje swoje działania i plany do aktualnej sytuacji. Spółka na Białorusi prowadzi działalność operacyjną. Proces sprzedaży nie jest zakłócony. Popyt na wyroby spółki na Białorusi w pierwszym półroczu tego roku był wyższy niż w roku ubiegłym. Nie ma przesłanek do tworzenia zwiększonych odpisów na należności.

Działania wojenne wpłynęły niekorzystnie na działalność Spółki również na rynku białoruskim poprzez:

- osłabienie kursu złotego (podobnie jak innych walut w Europie Środkowej i Wschodniej), co może się przełożyć na wzrost cen produktów Spółki, a z drugiej strony na osłabienie siły nabywczej klientów indywidualnych;
- wzrost inflacji i co za tym idzie osłabienie siły nabywczej klientów indywidualnych;
- utrudniony spływ należności Spółki;
- zaburzenia w łańcuchach dostaw importowanych surowców, materiałów oraz paliw, a także czasowo utrudniony dostęp do niektórych z nich;
- wzrost kosztów paliw, gazu ziemnego oraz energii elektrycznej;
- obniżenie ratingów dla wybranych krajów z regionu konfliktu i ogólny dalszy wzrost ryzyka prowadzenia w nich działalności gospodarczej
- wydłużenie linii komunikacyjnych do wybranych krajów i wynikający stąd wzrost kosztów transportu.

Ze względu na czynniki zewnętrzne oraz aktualną sytuację rynkową Zarząd Spółki nie ma obecnie możliwości oszacowania wpływu skutków wojny na przyszłe wyniki Spółki na białoruskim rynku.

3.24. Ryzyko klimatyczne

Analiza ryzyk związanych z wpływem na środowisko i klimat oraz rozpoznanie wpływu zmian klimatu na Grupę były punktem wyjścia do prac nad Polityką klimatyczną Grupy Kapitałowej Śnieżka oraz zapisami Strategii Zrównoważonego Rozwoju Śnieżki 2023+.

W tym celu wykorzystano wydane w 2017 roku rekomendacje autorstwa grupy TCFD (ang. Task Force on Climate-related Financial Disclosures), które zostały w całości ujęte przez Komisję Europejską w 2019 roku w Wytycznych w sprawie ujawniania informacji związanych z klimatem oraz analizę emisji w zakresach 1 i 2 opracowaną w oparciu o GHG Protocol.

Dokonano analizy następujących rodzajów ryzyk:

- ryzyka fizyczne: koszty i straty finansowe wynikające z rosnącej dotkliwości i częstotliwości czynników fizycznych powodujących ryzyko klimatyczne, tj. z oddziaływania ekstremalnych zdarzeń pogodowych (np. powodzie, wzrost poziomu mórz, susze, pożary, fale upałów, burze i sztormy itd.) prowadzących np. do uszkodzeń infrastruktury, zniszczeń pól, zaburzeń w łańcuchu dostaw;
- ryzyka przejścia / transformacji: związane z transformacją na gospodarkę niskoemisyjną. Ryzyka te są związane m.in. z obecnymi i przyszłymi zmianami regulacyjnymi, zmianami technologicznymi, rynkowymi (zaburzenia obecnej struktury popytu i podaży energii elektrycznej, surowców naturalnych, produktów i świadczonych usług), jak i zmianami trendów rynkowych, w tym postaw i zachowań konsumentów.

Szerzej ryzyko związane z potencjalnie negatywnym wpływem na środowisko i klimat, a także wpływem zmian klimatu na Grupę opisane jest w Sprawozdaniu Zarządu o działalności Grupy Kapitałowej Śnieżka w pkt. 3.5.

3.25. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby odzwierciedlenia lub ujawnienia w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.