

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FFIL ŚNIEŻKA SA ZA ROK ZAKOŃCZONY dnia 31 grudnia 2023 roku

Sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej w wersji zatwierdzonej
przez Unię Europejską



26 marca 2024 r.

Wierzymy, że **kolory**
mają **znaczenie.**

Spis treści

1.	Podstawowe elementy jednostkowego sprawozdania finansowego	4
1.1.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023....	4
1.2.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku.....	5
1.3.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 .	6
1.4.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023	7
2.	Informacje ogólne oraz zasady (polityki) rachunkowości	8
2.1.	Informacje ogólne	8
2.1.1	Informacje o spółce	8
2.1.2	Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
2.1.3	Skład Zarządu Spółki	8
2.1.4	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
2.1.5	Inwestycje Spółki	9
2.1.6	Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	10
2.1.7	Oświadczenie o zgodności	10
2.1.8	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	10
2.2.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
2.2.1.	Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	10
2.2.2.	Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego	11
2.2.3.	Stawki amortyzacyjne	11
2.2.4.	Odpisy aktualizujące należności	11
2.2.5.	Odpis aktualizujący zapasy	11
2.2.6.	Utrata wartości udziałów w spółkach w Ukrainie i Białorusi	11
2.2.7.	Opcja put na zakup pozostałych 20% udziałów w PoliFarbe	14
2.2.8.	Osąd dotyczący ewentualnych skutków kontroli podatkowej	15
2.3.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
2.3.1	Nowe standardy zastosowane po raz pierwszy	15
2.3.2	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	16
2.4.	Istotne zasady rachunkowości	17
2.4.1	Wycena do wartości godziwej	17
2.4.2	Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	17
2.4.3	Rzeczowe aktywa trwałe	18
2.4.4	Aktywa niematerialne	18
2.4.5	Leasing	19
2.4.6	Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	20
2.4.7	Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	20
2.4.8	Aktywa finansowe	20
2.4.9	Utrata wartości aktywów finansowych	20
2.4.10	Rachunkowość zabezpieczeń	21
2.4.11	Zapasy	21
2.4.12	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22
2.4.13	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22
2.4.14	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	22
2.4.15	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22
2.4.16	Rezerwy	22
2.4.17	Świadczenia pracownicze	23
2.4.18	Zobowiązania z tytułu opcji na zakup udziałów	23
2.4.19	Przychody	23
2.4.20	Podatki	23
2.4.21	Zysk netto na akcję	24
2.4.22	Kapitał podstawowy	24
2.4.23	Dywidendy	25

2.4.24	Metoda sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych	25
2.4.25	Definicja jednostki powiązanej.....	25
3.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE	25
3.1.	Segmenty	25
3.2.	Przychody i koszty	29
3.2.1	Przychody ze sprzedaży	29
3.2.2	Pozostałe przychody operacyjne	29
3.2.3	Pozostałe koszty operacyjne	30
3.2.4	Przychody finansowe.....	30
3.2.5	Koszty finansowe	30
3.2.6	Koszty według rodzajów	31
3.2.7	Koszty amortyzacji, odpisów aktualizujących, różnic kursowych oraz zapasów ujęte w zysku lub stracie	31
3.2.8	Koszty świadczeń pracowniczych	32
3.3.	Składniki innych całkowitych dochodów	32
3.4.	Podatek dochodowy	32
3.4.1	Obciążenie podatkowe	32
3.4.2	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	33
3.4.3	Odroczony podatek dochodowy.....	34
3.5.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	35
3.6.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	35
3.7.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	35
3.8.	Leasing	38
3.8.1	Zobowiązania z tytułu umów leasingu	38
3.8.2	Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	39
3.9.	Aktywa niematerialne	40
3.10.	Aktywa i zobowiązania finansowe	42
3.11.	Świadczenia pracownicze	43
3.12.	Zapasy	45
3.13.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46
3.14.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48
3.15.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe.....	49
3.15.1	Kapitał podstawowy	49
3.15.2	Wartość nominalna akcji	49
3.15.3	Prawa akcjonariuszy	49
3.15.4	Akcjonariusze o znaczącym udziale.....	50
3.15.5	Zyski zatrzymane.....	51
3.15.6	Kapitał z aktualizacji wyceny.....	52
3.16.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	52
3.17.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania.	57
3.18.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych	58
3.19.	Zobowiązania inwestycyjne.....	59
3.20.	Zobowiązania warunkowe	59
3.20.1	Sprawy sądowe	59
3.20.2	Rozliczenia podatkowe.....	59
3.21.	Informacje o podmiotach powiązanych.....	60
3.21.1	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	61
3.21.2	Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	61
3.21.3	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	61

3.21.4	Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	62
3.22.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	62
3.23.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	62
3.23.1	Ryzyko stopy procentowej.....	63
3.23.2	Ryzyko walutowe	64
3.23.3	Ryzyko kredytowe	65
3.23.4	Ryzyko związane z płynnością	66
3.24.	Zarządzanie kapitałem	67
3.25.	Struktura zatrudnienia	68
3.26.	Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie	68
3.27.	Ryzyko klimatyczne	69
3.28.	Ryzyka makroekonomiczne	70
3.29.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	70

1. Podstawowe elementy jednostkowego sprawozdania finansowego

1.1. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

	Nota	rok zakończony dnia	
		31 grudnia 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3.2.1	568 736	510 920
Koszt własny sprzedaży	3.2.6	392 426	394 835
Zysk brutto ze sprzedaży		176 310	116 085
Przychody z tyt. dywidend		45 670	31 375
Pozostałe przychody operacyjne	3.2.2	1 727	2 888
Koszty sprzedaży	3.2.6	27 346	25 280
Koszty ogólnego zarządu	3.2.6	78 644	62 423
Pozostałe koszty operacyjne	3.2.3	5 759	4 651
Zysk na działalności operacyjnej		111 958	57 994
Przychody finansowe	3.2.4	3 568	3 536
Koszty finansowe	3.2.5	39 632	35 806
Zysk brutto		75 894	25 724
Podatek dochodowy	3.4	6 367	2 116
Zysk netto za okres		69 527	23 608
Inne całkowite dochody (straty), które nie zostaną przeniesione do wyniku finansowego:	3.3	(355)	1 364
Zyski (Straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń		(595)	1 114
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody		240	250
Inne całkowite dochody (straty), które mogą być przeniesione do wyniku finansowego:		(262)	12
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		(262)	12
Inne całkowite dochody (straty) netto		(617)	1 376
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		68 910	24 984
Zysk/(strata) na jedną akcję:	3.5		
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		5,51	1,87
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		5,51	1,87
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		5,51	1,87
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		5,51	1,87

1.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku

	<i>Nota</i>	31 grudnia 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe		657 287	659 754
Rzeczowe aktywa trwałe	3.7	423 732	422 896
Aktywa niematerialne	3.9	31 987	33 360
Udziały i akcje w innych jednostkach	2.1.5; 3.10	201 476	202 856
Należności długoterminowe	3.8	92	642
Aktywa obrotowe		175 380	173 054
Zapasy	3.12	88 071	84 185
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3.8; 3.13	72 617	76 879
Należności z tytułu podatku dochodowego		13 947	10 443
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.14; 3.23.3	745	1 547
SUMA AKTYWÓW		832 667	832 808
PASYWA			
Kapitał własny		266 850	223 175
Kapitał podstawowy	3.15	12 618	12 618
Kapitał z aktualizacji wyceny	3.15	88	110
Zyski zatrzymane	3.15	254 144	210 447
Zobowiązania długoterminowe		415 378	473 549
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3.16	402 239	464 472
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3.11	4 316	2 980
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.8	1 733	1 694
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.4.3	7 090	4 403
Zobowiązania krótkoterminowe		150 439	136 084
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3.17	63 491	69 509
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	3.16	75 417	58 094
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.8	393	288
Zobowiązania z tytułu opcji	3.19	8 890	6 860
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3.11	2 248	1 333
Zobowiązania razem		565 817	609 633
SUMA PASYWÓW		832 667	832 808

1.3. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony dnia</i>	
		<i>31 grudnia</i>	<i>31 grudnia</i>
		<i>2023 roku</i>	<i>2022 roku</i>
Zysk przed opodatkowaniem		75 894	25 725
Korekty:		15 621	21 579
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		25 005	21 208
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej		(385)	2 105
Różnice kursowe		(1 068)	(3 754)
Odsetki netto		37 740	33 396
Otrzymane dywidendy		(45 671)	(31 375)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		91 515	47 304
Zmiana stanu zapasów		(3 887)	13 664
Zmiana stanu należności	3.18	4 245	19 427
Zmiana stanu zobowiązań	3.18	11 232	9 021
Zmiana stanu rezerw	3.18	1 595	(2 960)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		104 700	86 457
Zapłacony podatek dochodowy		(23 200)	(12 531)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		81 500	73 925
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych		307	281
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(21 672)	(50 636)
Wydatki na nabycie udziałów i akcji		-	(125)
Wpływy ze sprzedaży udziałów		158	120
Wydatki dotyczące udzielonych pożyczek		(3 000)	-
Wpływy dotyczące spłat pożyczek		3 008	-
Otrzymane odsetki		43	-
Otrzymane dywidendy		45 630	31 008
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		24 474	(19 352)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		261 126	359 008
Spłaty kredytów i pożyczek		(301 410)	(359 226)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(349)	(255)
Odsetki		(40 907)	(28 329)
Dywidendy		(25 236)	(31 543)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(106 776)	(60 345)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		(802)	(5 772)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		1 547	7 319
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		745	1 547

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023
 (w tysiącach PLN)

1.4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

		<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		-	69 527	-	69 527
Inne całkowite dochody netto za okres		-	(595)	(22)	(617)
Całkowity dochód za okres		-	68 932	(22)	68 910
Wypłata dywidendy	3.6	-	(25 235)	-	(25 235)
Na dzień 31 grudnia 2023 roku		12 618	254 144	88	266 850
					-
Na dzień 1 stycznia 2022 roku		12 618	217 268	-	229 734
Zysk netto za okres		-	23 608	-	23 608
Inne całkowite dochody netto za okres		-	1 115	262	1 377
Całkowity dochód za okres		-	24 723	262	24 985
Wypłata dywidendy	3.6	-	(31 544)	-	(31 544)
Na dzień 31 grudnia 2022 roku		12 618	210 447	110	223 175

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 70 stanowią jego integralną część.

2. Informacje ogólne oraz zasady (polityki) rachunkowości

2.1. Informacje ogólne

2.1.1 Informacje o spółce

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Fabryki Farb i Lakierów Śnieżka SA obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA („Spółka” „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 16 stycznia 1998 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa.

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.

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki jest produkcja farb, lakierów i podobnych powłok oraz mas uszczelniających.

Branża jednostki wg klasyfikacji GPW to branża chemiczna.

2.1.2 Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 26 marca 2024 roku.

2.1.3 Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku i na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi:

- ✓ Piotr Mikrut – Prezes Zarządu,
- ✓ Witold Waśko – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomicznych,
- ✓ Joanna Wróbel-Lipa – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlowych,
- ✓ Zdzisław Czerwiec – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Zarządzania Łańcuchem Dostaw

W okresie od 31 grudnia 2023 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania skład osobowy Zarządu jednostki dominującej nie uległ zmianie.

2.1.4 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 marca 2024 roku.

2.1.5 Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

<i>Jednostka zależna</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Podstawowy przedmiot działalności</i>	<i>Procentowy udział</i>	
			<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
<i>Śnieżka - Ukraina Sp. z o.o.</i>	Jaworów Prywokzalna 1A	ul. produkcja farb, lakierów, rozpuszczalników, klei, szpachli itp., handel hurtowy i detaliczny materiałami budowlanymi	83,48%	83,48%
<i>Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (OOO) Śnieżka BelPol</i>	Žodino ul. 3/1	ul. Dorožnaja produkcja farb i lakierów, rozpuszczalników, handel hurtowy i detaliczny materiałami budowlanymi, samochodowy transport ciężarowy	100,00%	100,00%
<i>Śnieżka Trade of Colours Sp. z o.o.</i>	Warszawa, Chłodna 51	ul. marketing i sprzedaż, w tym wypracowywanie i wdrażanie rozwiązań strategicznych w ww. obszarach oraz prowadzenie i nadzorowanie działań operacyjnych na wszystkich rynkach, na których operuje Grupa.	100,00%	100,00%
<i>Radomska Fabryka Farb i Lakierów SA</i>	Radom, ul. Czarna 29	ul. produkcja i sprzedaż wyrobów antykorozyjnych	94,15%	94,15%
<i>Poli-Farbe Vegyipari Korlátolt Felelősségű Társaság</i>	Węgry	ul. produkcja farb, lakierów, rozpuszczalników, klei, szpachli itp., handel hurtowy i detaliczny materiałami budowlanymi	80,00%	80,00%
<i>Jednostka stowarzyszona</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Podstawowy przedmiot działalności</i>	<i>Procentowy udział Spółki w kapitale</i>	
			<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
<i>Plastbud Sp. z o.o.</i>	Pustków 604, Polska	ul. produkcja żywic, pigmentów	10,07%	10,07%

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek. Wyjątek stanowi spółka Rafil, gdzie Emitent na dzień 31 grudnia 2022 roku uzyskał 90,62% głosów na walnym zgromadzeniu Radomskiej Fabryki Farb i Lakierów SA. Na ten dzień należące do Emitenta akcje odpowiadały łącznie 92,11% kapitału zakładowego Radomskiej Fabryki Farb i Lakierów SA.

2.1.6 Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz zgodnie z zasadami rzetelnej prezentacji, memoriału i istotności.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2023 roku.

2.1.7 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego 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, MSSF różnią się od MSSF UE.

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

2.1.8 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest Polski Złoty („PLN”).

2.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie 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 jednostkowego 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 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków.

Zarząd Spółki dokonał oceny, w jakim stopniu skutek konfliktu zbrojnego w Ukrainie będzie miał 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:

2.2.1. 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 3.11.

2.2.2. Składniki 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.

2.2.3. 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.

Analiza wrażliwości wskazuje, iż przy założeniu zwiększenia stawek amortyzacji środków trwałych i aktywów niematerialnych o 1 punkt procentowy roczny koszt amortyzacji zwiększyłby się, a tym samym wynik brutto Spółki uległby pogorszeniu, o 6 074 tys. PLN w 2023 roku.

2.2.4. 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 macierz odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych. Analizy dokonano odrębnie dla należności od 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. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 3.13.

2.2.5. Odpis aktualizujący 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 3.12

2.2.6. Utrata wartości udziałów w spółkach w Ukrainie i Białorusi

W związku z trwającą od 2 lat wojną w Ukrainie oraz wprowadzaniem kolejnych obostrzeń prawnych w Białorusi, zaistniały przesłanki wskazujące na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych zlokalizowanych w Ukrainie i w Białorusi zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na spółki zależne szerzej przedstawiono w nocie 3.26. W efekcie przeprowadzonych testów uzyskano wynik wskazujący na utratę wartości udziałów w spółce zależnej w Białorusi oraz brak utraty wartości w spółce zależnej w Ukrainie.

Poniżej przedstawiono kluczowe założenia dotyczące przeprowadzonego testu na utratę wartości udziałów w Ukrainie i w Białorusi, które wymagają osądu kierownictwa.

Udziały w spółce zależnej w Ukrainie:

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne została ustalona na podstawie kalkulacji wartości użytkowej, która wymagała zastosowania założeń. W kalkulacjach wykorzystano prognozy przepływów pieniężnych oparte na budżetach finansowych na rok 2024. Natomiast przepływy na lata 2025-2028 ekstrapoluje się wykorzystując szacunkowe stopy wzrostu.

Wartość testowana to wartość udziałów w Śnieżce-Ukraina, która na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 17 217 tys. PLN. Wartość odzyskiwalna udziałów na bazie przeprowadzonych testów w przeliczeniu na PLN na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 33 667 tys. PLN.

Przyjęto następujące założenia:

- średni ważony kosztu kapitału (WACC) przyjęta na poziomie 41,3%;
Przeprowadzona analiza wrażliwości dla tego parametru, przy jednoczesnym założeniu braku zmienności pozostałych parametrów – wskazuje, iż przy wzroście rocznej stopy dyskonta powyżej wartości 72% odnotowywana jest utrata wartości udziałów.
- średnia stopa wzrostu wolnych przepływów w okresie analizy wynosi 14,8%;
Stopa wzrostu przyjęta została na podstawie wyników osiągniętych w przeszłości przez spółkę działającą w Ukrainie, uwzględniono także możliwości rozwoju rynku ukraińskiego.
- średnia marża % EBIT (liczona jako EBIT/przychody ze sprzedaży) za cały okres analizy wynosi 14,8% została przyjęta w oparciu o wyniki osiągnięte w przeszłości i oczekiwania kierownictwa co do rozwoju rynku;
- poziom inwestycji ustalono w wysokości odtworzeniowej (poziom amortyzacji) co jest zgodne z założeniami Spółki i Grupy co do wielkości inwestycji w kolejnych latach;
- efektywna stopa podatkowa została przyjęta na poziomie 18% zgodnie z obowiązującą w Ukrainie stawką;
- stopa wzrostu wolnych przepływów FCF po okresie analizy ustalona została na poziomie 3%, w związku z przewidywaną stabilizacją rynku po okresie analizy (na poziomie inflacji);
- kurs waluty w okresie bieżącym przyjęto na poziomie 0,1141 z późniejszą zmianą o wskaźnik inflacji

Szacunki zarządu w zakresie optymistycznego i pesymistycznego scenariusza dotyczące parametrów użytych w analizie wrażliwości, tj.: stopa dyskonta, stopa wzrostu FCF po okresie analizy i stopa zmiany podatku dochodowego a także poziom EBIT i kurs waluty uwzględniają warunki rynkowe na którym funkcjonuje Spółka. Rynek ukraiński z uwagi na trwający ponad dwa lata konflikt zbrojny jest mniej stabilny, dlatego też Spółka przewiduje możliwość większych zmian parametrów co przedstawia poniższa tabela.

Analiza wrażliwości wartości odzyskiwalnej udziałów w Śnieżce-Ukraina na zmiany głównych założeń przyjętych w teście zaprezentowano w poniższej tabeli:

Wartość kapitału własnego (DCF)				
Parametry zmian	zakres zmian p.p.	Wartość odzyskiwalna (tys. PLN)	% zmiany	wynik testu
WZROST o liczbę punktów procentowych				
	"+"			
Stopa dyskontowa	4,0%	30 165	-10,4%	brak utraty wartości
Stopa wzrostu FCF po okresie analizy	1,0%	33 967	0,9%	brak utraty wartości
Stopa pod. dochodowego	1,0%	33 234	-1,3%	brak utraty wartości
WZROST o wskazany procent				
Poziom zmiany EBIT	5,0%	35 443	5,3%	brak utraty wartości
Poziom zmiany kursów walutowych	11,0%	45 742	35,9%	brak utraty wartości

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023
 (w tysiącach PLN)

SPADEK o liczbę punktów procentowych				
	"-"			
Stopa dyskontowa	-4,0%	38 023	12,9%	brak utraty wartości
Stopa wzrostu FCF po okresie analizy	-1,0%	33 382	-0,8%	brak utraty wartości
Stopa pod. dochodowego	-1,0%	34 100	1,3%	brak utraty wartości
SPADEK o wskazany procent				
Poziom zmiany EBIT	-5,0%	31 892	-5,3%	brak utraty wartości

Udziały w spółce zależnej w Białorusi:

W związku z wprowadzaniem kolejnych obostrzeń prawnych w Białorusi, zaistniały przesłanki zewnętrzne wskazujące na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości udziałów w spółce zależnej zlokalizowanej w Białorusi zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. W efekcie przeprowadzonego testu uzyskano wynik wskazujący na utratę wartości udziałów. W związku z tym Spółka w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok ujęła odpis z tytułu utraty wartości tychże aktywów.

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne została ustalona na podstawie kalkulacji wartości użytkowej, która wymagała zastosowania założeń. W kalkulacjach wykorzystano prognozy przepływów pieniężnych oparte na budżetach finansowych na rok 2024. Natomiast przepływy na lata 2025-2028 ekstrapoluje się wykorzystując szacunkowe stopy wzrostu.

Przyjęto następujące założenia:

- średni ważony kosztu kapitału (WACC) przyjęta na poziomie 29,8%;
- średnia stopa wzrostu wolnych przepływów w okresie analizy wynosi 56,7% zgodnie z oczekiwaniami Spółki i Grupy i możliwościami rynku białoruskiego;
- średnia marża % EBIT (liczona jako EBIT/przychody ze sprzedaży) za cały okres analizy wynosi 4,11% została przyjęta w oparciu o wyniki osiągnięte w przeszłości i oczekiwania kierownictwa co do rozwoju rynku;
- poziom inwestycji ustalono w wysokości odtworzeniowej (poziom amortyzacji), jest to zgodne z założeniami Spółki i Grupy co do wielkości inwestycji na przyszłe lata;
- efektywna stopa podatkowa została przyjęta na poziomie 18% bazując na aktualnej stopie podatkowej na Białorusi;
- stopa wzrostu wolnych przepływów FCF po okresie analizy ustalona została na poziomie 3% w związku z przewidywaną stabilizacją rynku po okresie analizy (na poziomie inflacji);
- kurs waluty w okresie bieżącym przyjęto na poziomie 1,3926 z późniejszą zmianą o wskaźnik inflacji

Wartość testowana to wartość udziałów w spółce zależnej BelPol w Białorusi, która na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 2 275 tys. PLN natomiast wartość odzyskiwalna w przeliczeniu na PLN na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 654 tys. PLN. W związku z tym Spółka w sprawozdaniu za 2023 rok ujęła odpis z tytułu utraty wartości tychże udziałów w wysokości 1 621 tys. PLN.

Poniższa tabela prezentuje analizę wrażliwości wartości odzyskiwalnej udziałów w BelPolu:

Parametry zmian	zakres zmian p.p.	Wartość kapitału własnego (DCF)		
		Wartość odzyskiwalna (tys. PLN)	% zmiany	wynik testu
WZROST o liczbę punktów procentowych				
	"+"			
Stopa dyskontowa	2,0%	611	-6,7%	utrata wartości w kwocie = -1 664 tys. PLN
Stopa wzrostu FCF po okresie analizy	1,0%	666	1,7%	utrata wartości w kwocie = -1 609 tys. PLN
Stopa pod. dochodowego	1,0%	648	-0,9%	utrata wartości w kwocie = -1 626 tys. PLN
WZROST o wskazany procent				
Poziom zmiany EBIT	5,0%	679	3,8%	utrata wartości w kwocie = -1 596 tys. PLN
Poziom zmiany kursów walutowych	10,0%	868	32,6%	utrata wartości w kwocie = -1 407 tys. PLN
SPADEK o liczbę punktów procentowych				
	"-"			
Stopa dyskontowa	-2,0%	706	7,9%	utrata wartości w kwocie = -1 569 tys. PLN
Stopa wzrostu FCF po okresie analizy	-1,0%	644	-1,6%	utrata wartości w kwocie = -1 631 tys. PLN
Stopa pod. dochodowego	-1,0%	660	0,9%	utrata wartości w kwocie = -1 614 tys. PLN
SPADEK o wskazany procent				
Poziom zmiany EBIT	-5,0%	630	-3,8%	utrata wartości w kwocie = -1 645 tys. PLN

2.2.7. Opcja put na zakup pozostałych 20% udziałów w Poli-Farbe

Osądowi Zarządu podlegało prawdopodobieństwo 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 2 latach od zakończenia I etapu Transakcji Śnieżka będzie 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. Warunki opcji są stałe, zostały zawarte w kontrakcie i nie podlegają zmianom.

Realizacja ww. opcji będzie możliwa za cenę równą wyższej z dwóch następujących wartości:

- 20% wartości udziałów Poli-Farbe (wartość bazową do obliczeń będzie stanowiła 8-krotność średniego zysku operacyjnego EBITDA z dwóch ostatnich lat poprzedzających dokonanie Transakcji pomniejszona o pozycję finansową netto – rozumianą jako kwota zadłużenia pomniejszona o kwotę gotówki), lub
- kwotę 2 mld HUF, pomniejszonej o kwotę wypłaconej Sprzedającym przez Poli-Farbe nadzwyczajnej dywidendy (w kwocie 200 mln HUF), czyli 1,8 mld HUF.

Wartość godziwą instrumentu bazowego skalkulowano na bazie transakcji nabycia 80% udziałów spółki Poli-Farbe z maja 2019 roku. Spółka Poli-Farbe nie jest podmiotem notowanym na giełdzie. Cenę wykonania

skalkulowano na podstawie prognozy EBITDA (obliczanej jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) i długu netto opartych na budżetach finansowych na lata 2024-2028 zatwierdzonych przez kierownictwo. Na bazie prognozowanej EBITDA i długu netto, przy założeniu średniego wzrostu EBITDA o 3% w kolejnych latach, przyjęto, że najbardziej korzystnym okresem na realizację opcji będą lata 2024-2026 i tym samym wartość wynikająca z możliwej wyceny opcji przyjęto na bazie średniej z tych lat. Przy obliczaniu wyceny opcji przyjęto 5,943% stawkę dyskonta (stopa wolna od ryzyka na Węgrzech).

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

- stopy dyskonta o 2 pp w odniesieniu do bazowej wartości zdyskontowanego zobowiązania spowoduje jego zmianę o około 0,45 mln zł,
- stopy EBITDA o 5 % w odniesieniu do bazowej wartości zdyskontowanego zobowiązania spowoduje jego zmianę o około 0,1 mln zł.

Tabela ruchów zobowiązań z tytułu opcji w 2023 i 2022 roku przedstawia się następująco:

Stan na 1 stycznia 2023 roku	6 860
Zwiększenie zobowiązań - wycena	2 030
Stan na 31 grudnia 2023 roku	8 890
<hr/>	
Stan na 1 stycznia 2022 roku	6 080
Zwiększenie zobowiązań - wycena	780
Stan na 31 grudnia 2022 roku	6 860

2.2.8. 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 3.20.2

2.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

2.3.1 Nowe standardy zastosowane po raz pierwszy.

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2023 r.:

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 lutym 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”

Opublikowane w 2021 r. zmiany do standardu 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.

Wprowadzono zmiany w prezentowanych politykach rachunkowości wynikające ze zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce. Pozostałe powyższe zmiany nie miały istotnego wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

2.3.2 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Opublikowano szereg nowych standardów rachunkowości, zmian do standardów rachunkowości i interpretacji, które nie są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych kończących się 31 grudnia 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) Zmiany do MSR 21 “Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”
- e) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- f) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsiębiorcami

2.4. Istotne zasady rachunkowości

2.4.1 Wycena do wartości godziwej

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- 1) Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- 2) Poziom 2 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- 3) Poziom 3 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak udziały w innych jednostkach w wartości godziwej. Udziały w kapitale innych jednostek obejmują instrumenty kapitałowe innych jednostek, które nie dają kontroli, współkontroli ani znaczącego wpływu na te jednostki. Udziały w innych jednostkach są początkowo ujmowane w wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcyjne. W późniejszych okresach są one ujmowane w wartości godziwej.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia wszystkie inwestycje w instrumenty kapitałowe w wartości godziwej.

Dla wszystkich posiadanych inwestycji Spółka wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w pozostałych całkowitych dochodach. W przypadku dokonania takiego wyboru, zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji.

Udziały w innych jednostkach to poziom 2 w hierarchii wartości godziwej.

2.4.2 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje w walucie obcej Spółka ujmuje początkowo w walucie funkcjonalnej (PLN), stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany. Jest to średni kurs ogłoszony przez NBP dla danej waluty na ostatni dzień roboczy, poprzedzający dzień zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia dla danej waluty. Kurs zamknięcia stanowi natychmiastowy kurs wymiany na dzień bilansowy. (Spółka przyjmuje, że jest to średni kurs NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień bilansowy).
- pozycje niepieniężne wyceniane wg kosztu historycznego wyrażone w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu natychmiastowego kursu wymiany z dnia transakcji.

Różnice kursowe powstają z tytułu rozliczenia pozycji pieniężnych, lub z tytułu przeliczenia tych pozycji na dzień bilansowy po kursach innych niż te, po których zostały one przeliczone w momencie ich początkowego ujęcia. Ujmuje się je w wyniku okresu, w którym powstają, przy czym dodatnie różnice kursowe zwiększają przychody finansowe danego okresu, a ujemne różnice kursowe zwiększają koszty finansowe danego okresu.

Różnice kursowe wynikające z rozliczenia pozycji niepieniężnych ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano rozliczenia.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	<i>29 grudnia 2023</i>	<i>30 grudnia 2022</i>
USD	3,9350	4,4018
EUR	4,3480	4,6899
UAH	0,1037	0,1258
BYN	1,2955	1,2955
100 HUF	1,1359	1,1718

2.4.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowego majątku trwałego wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia lub przyjęty koszt wytworzenia, pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W skład kosztu wytworzenia wchodzi koszty finansowania zewnętrznego stanowiące koszty kredytu i pożyczek dające się bezpośrednio powiązać z nabyciem lub wytworzeniem danego kwalifikującego się składnika aktywów trwałych. Spółka stosuje stopę kapitalizacji na poziomie od 6% do 7%, przy założeniu, że całość nakładów inwestycyjnych jest finansowana z kredytów i pożyczek. Stopa kapitalizacji stanowi średnioroczną stopę procentową odsetek kredytów i pożyczek, zaciągniętych w danym okresie, opartą na miesięcznych wskaźnikach WIBOR i BUBOR, powiększoną o średnią marżę banków.

Ewidencja środków trwałych jest prowadzona ilościowo i wartościowo w podziale na grupy rodzajowe.

Składniki rzeczowego majątku trwałego amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja środka trwałego rozpoczyna się wówczas, gdy dany środek trwały jest kompletny i zdalny do użytkowania. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się tak długo, jak długo wartość końcowa składnika aktywów nie przewyższa jego wartości bilansowej. Grunty nie są amortyzowane.

Okresy użytkowania środków trwałych dla poszczególnych grup rodzajowych:

Grupa rodzajowa	Typ	Okres
0	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	do 70 lat
1-2	Budynki i budowle	20-50 lat
3-6	Maszyny, urządzenia	3-20 lat
7	Środki transportu	3-20 lat
8	Narzędzia, przyrządy, ruchomości I wyposażenie	3-15 lat

Jednostka corocznie weryfikuje okresy użytkowania oraz wartości rezydualne rzeczowych aktywów trwałych.

2.4.4 Aktywa niematerialne

Nakłady poniesione na aktywa niematerialne, które zostały nabyte w oddzielnej transakcji wycenia się przy początkowym ujęciu w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady te są ujmowane jako wartości niematerialne w trakcie tworzenia do momentu zakończenia ich realizacji i ujęcia jako wartości niematerialne. Głównym powodem do dokonania odpisów jest prawdopodobieństwo, iż tworzona wartość niematerialna nie przyniesie w przyszłości korzyści. Wartości niematerialne w trakcie tworzenia nie podlegają amortyzacji.

Spółka ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do aktywów niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne np. prawa autorskie, licencje</i>
Okresy użytkowania	Nieokreślone. Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	2-10 lat	2-10 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. Amortyzowane przez okres umowy (2-10 lat) – metodą liniową.	2-10 lat metodą liniową	2-10 lat metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

2.4.5 Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Spółka użytkuje w ramach leasingu grunty, lokale biurowe i środki transportu. Umowy zawierane są zazwyczaj na okres określony od 3 do 5, przypadku gruntów do 70 lat.

Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się w momencie początkowego ujęcia w wartości bieżącej.

Płatności leasingowe dotyczące opcji przedłużenia leasingu, gdy skorzystanie z tej opcji jest wystarczająco pewne, są także uwzględniane w wycenie zobowiązania. Płatności leasingowe dyskontuje się przy użyciu stopy procentowej leasingu. Jeśli nie można w prosty sposób ustalić tej stopy – co ma miejsce w przypadku większości transakcji leasingowych Spółki – stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania amortyzuje się liniowo przez okres użytkowania aktywów, nie dłuższy niż okres leasingu. Jeżeli Spółka ma wystarczającą pewność, że skorzysta z opcji kupna, składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania amortyzuje się przez okres użytkowania danego składnika aktywów.

W 2023 roku jednostka posiada umowy leasingu zwrotnego dotyczące wyposażenia centrum logistycznego (umowy zawarte w 2022 roku).

Spółka klasyfikuje maszyny i urządzenia oddane w transakcji leasingu zwrotnego jako rzeczowe aktywa trwałe ze względu na fakt, że zawarte umowy leasingu zwrotnego spełniają kryteria umowy z przyrzeczeniem odkupu zgodnie z MSSF15. Spółka w ramach zawartych umów dokona odkupu maszyn i urządzeń po kwocie równej pierwotnej cenie sprzedaży, ze względu na fakt, że stanowią one kluczowe aktywa ośrodka wypracowującego zyski. Spółka nie miała intencji zbycia urządzeń i maszyn, będzie je wykorzystywać po okresie trwania umowy leasingu zwrotnego. Zobowiązania z tytułu leasingu zwrotnego są prezentowane jako zobowiązania finansowe w pozycji „Kredytów i pożyczek”, jako, że zawarta umowa jest umową o finansowanie.

Spółka jako leasingodawca

Umowy leasingowe klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego lub operacyjnego w zależności od warunków zawartej umowy. W 2022 roku jednostka zawarła umowy leasingu operacyjnego na poddzierżawę części nieruchomości magazynowych, jednak nie dokonała ich reklasyfikacji na nieruchomości inwestycyjne, ponieważ nie można ich oddzielnie sprzedać (lub oddzielnie oddać w leasing finansowy).

Umowy leasingu zawierane przez Spółkę z leasingobiorcą, zgodnie z którymi następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego i prezentowane są jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto.

2.4.6 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy jednostka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

2.4.7 Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości. W przypadku sprzedaży udziałów, wartość rozchodu udziałów wyceniana jest wg ceny średnioważonej.

2.4.8 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - Do tej kategorii Grupa kwalifikuje „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”, oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody Do tej kategorii Grupa zalicza „Udziały i akcje w innych jednostkach” nieobjęte konsolidacją.
- Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy Na dzień bilansowy nie zidentyfikowano aktywów finansowych zaliczanych do tej kategorii.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe jakie Spółka posiada na 31 grudnia 2023 roku prezentowane są w nocie nr 3.10.

2.4.9 Utrata wartości aktywów finansowych

Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. Expected credit losses – „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 3 lata poprzedzające rok (należności analizowano jako jeden portfel homogeniczny klientów), za który sporządzane jest jednostkowe sprawozdanie finansowe. Współczynniki niewypełnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów: (1) do 30 dni; (2) od 30 do 60 dni; (3) od 60 do 90 dni; oraz (4) powyżej 90 dni. W celu określenia współczynnika niewypełnienia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania, saldo należności spisanych porównuje się z saldem należności niespłaconych. Uwzględniony został również wpływ czynników przyszłych na kwotę strat kredytowych.

Spółka dokonała analizy należności na 31 grudnia 2023 i uznała, że ryzyko nieściągalności należności jest bliskie 0. Wniosek ten wynika ze zmian w funkcjonowaniu sprzedaży w Spółce, tzn. głównym klientem Spółki jest Śnieżka ToC, która reguluje płatności terminowo, więcej na ten temat w nocie 3.23 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynniki niewypełnienia zobowiązania skorygowane o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej.

Należności handlowe zaliczane są do Stopnia 2 lub Stopnia 3:

- Stopień 2 – obejmuje należności handlowe, do których zastosowano podejście uproszczone do wyceny oczekiwanych strat kredytowych w cały okres życia należności, za wyjątkiem pewnych należności handlowych zaliczonych do Stopnia 3;
- Stopień 3 – obejmuje należności handlowe przeterminowane o ponad 90 dni lub zidentyfikowane indywidualnie jako nieobsługiwane.

Dla aktywów finansowych innych niż należności handlowe, Grupa stosuje trzystopniowy model utraty wartości:

- Stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następujących 12 miesięcy);
- Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Spółka uwzględnia następujące przesłanki przy dokonywaniu tej oceny:

- pożyczka jest przeterminowana o co najmniej 30 dni;
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na dłużnika;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy, np. wypowiedzenie umowy pożyczki, naruszenie jej warunków czy renegocjacja warunków ze względu na trudności finansowe itp.;
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

2.4.10 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka stosuje transakcje forward jako zabezpieczenie transakcji zakupów waluty EUR na zakup surowców. Zyski lub straty dotyczące efektywnej części zmiany wartości elementu bieżącego (spot) kontraktu forward ujmowane są w kapitale rezerwowym z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych będącego częścią kapitałów własnych.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Szczegóły zawartych instrumentów zabezpieczających opisano w nocie 3.23.2.

2.4.11 Zapasy

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen 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.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

- Materiały i towary – cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą średnioważoną,
- Wyroby gotowe i półprodukty – cenę ewidencyjną ustaloną na poziomie planowanego kosztu wytworzenia produktu skorygowanej o odchylenia w systemie narastającym, doprowadzając do rzeczywistego kosztu wytworzenia nie wyższego niż cena sprzedaży netto, przy czym rozchód wycenia się metodą średnioważoną. Koszt wytworzenia obejmuje bezpośrednie koszty materiałów, robocizny i odpowiednią część zmiennych i stałych pośrednich kosztów produkcji, które są systematycznie przypisywane przy założeniu wykorzystania normalnych zdolności produkcyjnych.

Na zapasy nadmierne i niezbywalne tworzone są odpisy aktualizujące. Weryfikacji zapasów pod względem zalegania i rotacji przeprowadza się regularnie w okresach kwartalnych.

Zaliczki na poczet dostaw w jednostka ujmuje w pozycji „Zapasy”.

2.4.12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług obejmują kwoty należne od klientów za sprzedane towary bądź świadczone usługi w ramach zwykłej działalności. Ich termin płatności wynosi zazwyczaj 60 dni i dlatego są one klasyfikowane jako krótkoterminowe. Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wysokości bezwarunkowo należnego wynagrodzenia. Spółka utrzymuje należności z tytułu dostaw i usług w celu otrzymywania umownych przepływów pieniężnych i w związku z tym wycenia je po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej i pomniejszane o odpis z tytułu utraty wartości. Opis zasad ujmowania odpisu z tytułu utraty wartości opisany jest w nocie 2.2.4. i 3.13..

2.4.13 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

W jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty utrzymywane w instytucjach finansowych płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy, które mogą zostać na żądanie zamienione na znane kwoty pieniężne i dla których ryzyko zmian wartości jest nieistotne, a także kredyty w rachunku bieżącym. Kredyty w rachunku bieżącym o terminie spłaty do jednego roku są prezentowane w bilansie w ramach zobowiązań krótkoterminowych jako składnik kredytów i pożyczek, natomiast o dłuższym terminie spłaty w zobowiązaniach długoterminowych.

2.4.14 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem. Zobowiązania z tytułu finansowania są klasyfikowane jako zobowiązania krótkoterminowe, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia uregulowania zobowiązania na okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

2.4.15 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Kwoty te stanowią niespłacone zobowiązania z tytułu towarów i usług, które Spółka otrzymała przed końcem roku obrotowego. Kwoty te są niezabezpieczone i są zazwyczaj spłacane w ciągu 53 dni od wykazania. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania są wykazywane w zobowiązaniach krótkoterminowych, chyba że termin ich płatności jest dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Ujmowane są one początkowo w wartości godziwej, a następnie wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

2.4.16 Rezerwy

Rezerwa zostaje rozpoznana w przypadku, gdy na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznej ze Spółki. Istotne rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz, gdzie ma to zastosowanie, ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

Rezerwa z tytułu umów rodzących obciążenia zostaje rozpoznana, gdy oczekiwane korzyści możliwe do osiągnięcia przez jednostkę w wyniku umowy są niższe od kosztów wypełnienia obowiązku umownego, których nie można uniknąć. Spółka stosuje podział rezerw na długie i krótkoterminowe.

2.4.17 Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w innych całkowitych dochodach i nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

2.4.18 Zobowiązania z tytułu opcji na zakup udziałów

Spółka przyjęła uproszczoną metodą wyceny polegającą na analizie jedynie wartości wewnętrznej opcji bez uwzględniania wartości czasowej. Celem ustalenia wartości wewnętrznej Spółka oszacowała wartość godziwą instrumentu bazowego jak również skalkulowała cenę wykonania. Wycena opcji put została ujęta w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w wysokości premii opcyjnej stanowiącej różnicę między tymi wartościami.

Na dzień początkowego ujęcia opcji put jest ujmowana w sprawozdaniu w pozycji „Udziały i akcje w innych jednostkach” oraz drugostronnie jako „Zobowiązania z tytułu opcji”. Na każdy dzień bilansowy po pierwotnym ujęciu, Spółka wycenia opcje put, uaktualniając prognozę EBITDA, stan zadłużenia i stopę dyskonta. Wyceniona na każdy dzień bilansowy po początkowym ujęciu wartość zobowiązania z tytułu opcji put odnoszona jest w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w części dotyczącej pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

2.4.19 Przychody

Spółka realizuje przychody głównie ze sprzedaży wyprodukowanych wyrobów (farb i lakierów) towarów i materiałów, oraz uzyskuje przychody z tytułu świadczonych usług. Wyprodukowane wyroby oraz towary i materiały reklamowe sprzedawane są głównie do spółki zależnej Śnieżka ToC Sp. z o.o., która zgodnie z wypracowanym modelem operacyjnym grupy odpowiedzialna jest za ich dystrybucję. Przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów Spółka ujmuje w momencie przeniesienia kontroli nad tymi produktami, tj. w momencie ich wydania z magazynu (INCOTERMS EXW). Spółka dokonuje również sprzedaży materiałów służących do produkcji (surowce) do spółek zależnych. Należności są wykazywane w momencie dostawy towarów, ponieważ w tym momencie zapłaćta staje się należna bezwarunkowo, a do jej otrzymania wymagany jest jedynie upływ określonego czasu

Cena transakcyjna ustalana jest na podstawie cenników. Średni okres kredytowania odbiorców wynosi do 60 dni i jest zgodny z praktyką rynkową, w związku z tym nie jest identyfikowany istotny element finansowania .

Klientom Spółki nie przyznano prawa do zwrotu zakupionych towarów z wyjątkiem zwrotu z tytułu reklamacji oraz planowanych akcji marketingowych i w tych przypadkach wykazuje się zobowiązanie z tytułu prawa do zwrotu.

2.4.20 Podatki

Podatek bieżący

FFiL Śnieżka SA i dwie jej spółki zależne w Polsce zastosowały od 1 stycznia 2023 roku przepisy o konsolidacji podatkowej, co oznacza, że zawarły umowę Podatkowej Grupy Kapitałowej (PGK). Umowa ta została zawarta na okres 3 lat i zgodnie z jej zapisami wszelkie obowiązki związane z rozliczaniem podatku dochodowego od osób prawnych CIT realizowane będą na poziomie PGK jako podatnika CIT przez FFiL Śnieżka SA – jako spółkę reprezentującą PGK. Zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego ustalonego dla PGK rozliczane są pomiędzy uczestników tworzących PGK zgodnie z udziałem dochodu do opodatkowania tych spółek w całości dochodu PGK. Saldo tych rozliczeń pomiędzy spółkami na dzień bilansowy prezentowane jest w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” lub w „Zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”.

W relacji PGK – urząd skarbowy, FFiL Śnieżka SA jako spółka reprezentująca PGK, w jednostkowym sprawozdaniu finansowym z sytuacji finansowej wykazuje cały podatek dochodowy obliczony dla PGK w pozycji „Należności z

tytułu podatku dochodowego” lub „Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego”. W jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji „Zapłacony podatek dochodowy” prezentowana jest kwota dokonanych wpłat do urzędu skarbowego przez Spółkę w imieniu całej PGK.

Podatek odroczony

Zawarta umowa PGK nie wpływa na sposób ujmowania podatku odroczonego w spółkach tworzących PGK. Każda ze spółek dokonuje kalkulacji podatku odroczonego tak, jakby była odrębnym podatnikiem.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody bilansowej, uwzględniając różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustaloną dla celów księgowych a wartością ustaloną dla celów podatkowych. Rozpoznana kwota podatku odroczonego oparta jest na oczekiwanym sposobie realizacji wartości bilansowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy.

Kompensaty aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy spółka posiada możliwość wyegzekwowania tytułu do przeprowadzenia kompensaty należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz, gdy aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznawane są jedynie wtedy, gdy jest prawdopodobne, że dostępne będą przyszłe dochody podatkowe, względem których można będzie zrealizować dany składnik aktywów. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają redukcji, jeżeli można stwierdzić, iż nie jest prawdopodobne, że reprezentowana przez nie korzyść ekonomiczna zostanie zrealizowana.

Bieżący i odroczony podatek ujmowany jest w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem podatków wynikających z transakcji lub zdarzeń, które są ujmowane w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym (podatek odroczony jest wówczas ujmowany w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitałach własnych).

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

2.4.21 Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres sprawozdawczy, przypisanego zwykłym akcjonariuszom Jednostki, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym. Rozwodniony zysk na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres sprawozdawczy, przypisanego zwykłym akcjonariuszom (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe), przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym (skorygowaną o wpływ opcji rozładniających oraz rozładniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję, ponieważ w Spółce nie występują instrumenty rozładniające.

2.4.22 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki ujmowany jest w wartości nominalnej. Kapitały przedstawione są w nocie 3.15.

2.4.23 Dywidendy

Spółka wykazuje zobowiązanie na kwotę zadeklarowanej dywidendy, która została właściwie zatwierdzona i nie zależy już od uznania jednostki na koniec okresu sprawozdawczego lub wcześniej, ale nie została wypłacona na koniec okresu sprawozdawczego.

2.4.24 Metoda sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

Sprawozdania z przepływów pieniężnych sporządzane są metodą pośrednią.

2.4.25 Definicja jednostki powiązanej

Definicja jednostki powiązanej obejmuje następujące osoby i podmioty:

- a) Osoba (lub bliski członek rodziny tej osoby) jest związana z jednostką sprawozdawczą, jeżeli ta osoba:
 - sprawuje kontrolę lub wspólną kontrolę nad jednostką sprawozdawczą
 - ma znaczący wpływ na jednostkę sprawozdawczą, lub
 - jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej lub jej jednostki dominującej.
- b) Jednostka sprawozdawcza (A) jest powiązana z inną jednostką (B), jeśli A i B są członkami tej samej grupy (co oznacza, że wszystkie jednostki w grupie są ze sobą powiązane).

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

3.1. Segmenty

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
- zapasy
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Przypisane pasywa to zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023
 (w tysiącach PLN)

Wyniki segmentów <i>za okres 12 m-cy zakończony</i> <i>31 grudnia 2023 roku</i>	Działalność kontynuowana					Działalność ogółem
	<i>Polska</i>	<i>Węgry</i>	<i>Ukraina</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>	
Przychody segmentu, w tym:	554 997	1 565	11 678	496	568 736	568 736
Przychody ze sprzedaży wyrobów	481 055	231	2	49	481 337	481 337
Przychody ze sprzedaży towarów	33 434	-	-	-	33 434	33 434
Przychody ze sprzedaży materiałów	10 418	735	7 528	398	19 079	19 079
Przychody ze sprzedaży usług	30 090	599	4 148	49	34 886	34 886
Przychody segmentu ogółem	554 997	1 565	11 678	496	568 736	568 736
Wynik segmentu	170 682	628	1 726	(179)	172 857	172 857
Koszty sprzedaży nieprzypisane						23 893
Koszty ogólne	78 644	-	-	-	78 644	78 644
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4 032)	-	-	-	(4 032)	(4 032)
Przychody z tyt. dywidend	45 670	-	-	-	45 670	45 670
Zysk z działalności operacyjnej						111 958
Przychody z tytułu odsetek	682	-	-	-	682	682
Koszty z tytułu odsetek	39 633	-	-	-	39 633	39 633
Przychody i koszty finansowe pozostałe	2 887	-	-	-	2 887	2 887
Zysk przed opodatkowaniem						75 894
Podatek dochodowy						6 367
Zysk netto						69 527

Spółka nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023
 (w tysiącach PLN)

Wyniki segmentów <i>za okres 12 m-cy zakończony</i> <i>31 grudnia 2022 roku</i>	Działalność kontynuowana					Działalność ogółem
	Polska	Węgry	Ukraina	Pozostałe	Razem	
Przychody segmentu, w tym:	499 255	2 642	8 391	632	510 920	510 920
Przychody ze sprzedaży wyrobów	424 399	-	32	404	108 259	108 259
Przychody ze sprzedaży towarów	32 349	-	-	-	9 286	9 286
Przychody ze sprzedaży materiałów	12 318	2 527	7 522	158	7 346	7 346
Przychody ze sprzedaży usług	30 189	115	837	70	7 321	7 321
Przychody segmentu ogółem	499 255	2 642	8 391	632	510 920	510 920
Wynik segmentu	111 224	(55)	1 169	(170)	112 168	112 168
Koszty nieprzypisane						21 363
Koszty ogólne	62 423	-	-	-	62 423	62 423
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(1 763)	-	-	-	(1 763)	(1 763)
Przychody z tyt. dywidend	31 375	-	-	-	31 375	31 375
Zysk z działalności operacyjnej						57 994
Przychody z tytułu odsetek	343	-	-	-	343	343
Koszty z tytułu odsetek	35 806	-	-	-	35 806	35 806
Przychody i koszty finansowe pozostałe	3 193	-	-	-	3 193	3 193
Zysk przed opodatkowaniem						25 724
Podatek dochodowy						2 116
Zysk netto						23 608

Spółka nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2023 roku

	<i>Polska</i>	<i>Węgry</i>	<i>Ukraina</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Aktywa segmentu	702 266	107 882	17 486	960	832 667
Rzeczowe aktywa trwałe	423 732	-	-	-	423 732
Aktywa niematerialne	31 987	-	-	-	31 987
Należności z tytułu dostaw i usług	67 405	657	269	305	68 636
Należności z tytułu podatku dochodowego	13 947	-	-	-	13 947
Inwestycje w innych jednostkach	76 379	107 225	17 217	655	201 476
Zapasy	88 071	-	-	-	88 071
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	745	-	-	-	745
Nieprzypisane aktywa jednostki	-	-	-	-	4 073
Pasywa segmentu	33 049	-	-	8 426	832 667
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 049	-	-	8 426	41 475
Nieprzypisane pasywa jednostki	-	-	-	-	791 192

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2022

	<i>Polska</i>	<i>Węgry</i>	<i>Ukraina</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Aktywa segmentu	701 923	107 369	17 255	3 221	832 808
Rzeczowe aktywa trwałe	422 896	-	-	-	422 896
Aktywa niematerialne	33 360	-	-	-	33 360
Należności z tytułu dostaw i usług	73 353	144	38	946	74 481
Należności z tytułu podatku dochodowego	10 443	-	-	-	10 443
Inwestycje w innych jednostkach	76 139	107 225	17 217	2 275	202 856
Zapasy	84 185	-	-	-	84 185
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 547	-	-	-	1 547
Nieprzypisane aktywa jednostki	-	-	-	-	3 040
Pasywa segmentu	38 679	413	-	14 695	832 808
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38 679	413	-	14 695	53 787
Nieprzypisane pasywa jednostki	-	-	-	-	779 021

3.2. Przychody i koszty

3.2.1 Przychody ze sprzedaży

Spółka realizuje przychody ze sprzedaży, które obejmują własne wyprodukowane wyroby, zakupione towary oraz materiały, a także świadczone usługi.

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Przychody ze sprzedaży wyrobów	481 337	424 835
Przychody ze sprzedaży usług	34 886	31 212
Przychody ze sprzedaży towarów	33 434	32 349
Przychody ze sprzedaży materiałów	19 079	22 525
Przychody ze sprzedaży	568 736	510 920

Podział przychodów na segmenty produktowe przedstawia poniższa tabela:

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Wyroby dekoracyjne	446 575	384 903
Chemia budowlana	34 579	39 752
Wyroby przemysłowe	183	179
Towary	33 434	32 349
Sprzedaż usług	34 886	31 212
Materiały	19 079	22 525
Razem przychody wg segmentów produktowych	568 736	510 920

3.2.2 Pozostałe przychody operacyjne

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Odszkodowania	1 112	2 552
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	237	-
Ulga PFRON	214	169
Inne	164	167
Pozostałe przychody operacyjne	1 727	2 888

3.2.3 Pozostałe koszty operacyjne

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	-	1 768
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	337
Odpis aktualizujący wartość należności	1	896
Wycena opcji nabycia udziałów w spółce zależnej	2 030	780
Darowizny	888	745
Odpis aktualizujący wartość udziałów	1 620	-
Koszty związane z usuwaniem szkód losowych	897	55
Inne	323	70
Pozostałe koszty operacyjne	5 759	4 651

3.2.4 Przychody finansowe

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Przychody z tytułu odsetek	682	343
Dodatnie różnice kursowe	2 315	2 892
Otrzymane skonta	571	301
Przychody finansowe ogółem	3 568	3 536

3.2.5 Koszty finansowe

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Odsetki, prowizje od kredytów bankowych i pożyczek	39 632	35 806
Koszty finansowe ogółem	39 632	35 806

3.2.6 Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Amortyzacja	3.2.7	25 005	21 208
Zużycie materiałów i energii		307 212	296 555
Usługi obce		39 413	35 908
Podatki i opłaty		3 266	2 125
Koszty świadczeń pracowniczych	3.2.8	77 462	65 395
Pozostałe koszty rodzajowe		1 650	1 064
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		51 112	52 663
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		505 120	474 918
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		392 426	394 835
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		27 346	25 280
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		78 644	62 423
Zmiana stanu produktów		8 276	(8 789)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		(1 572)	1 169

3.2.7 Koszty amortyzacji, odpisów aktualizujących, różnic kursowych oraz zapasów ujęte w zysku lub stracie

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	6 442	6 196
Amortyzacja aktywów niematerialnych	18	28
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	8 088	5 567
Amortyzacja aktywów niematerialnych	1 707	1 716
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	5 628	4 991
Amortyzacja aktywów niematerialnych	3 122	2 710

3.2.8 Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Wynagrodzenia	63 325	52 802
Koszty ubezpieczeń społecznych	11 017	9 409
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	3 120	3 184
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	77 462	65 395
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	17 731	16 288
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	10 851	10 283
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	48 880	38 824

3.3. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Zyski/straty aktuarialne	(595)	1 114
Wycena instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	240	250
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(262)	12

3.4. Podatek dochodowy

3.4.1 Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawiają się następująco:

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Bieżący podatek dochodowy	3 619	2 759
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 366	135
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	253	2 624
Odroczony podatek dochodowy	2 748	(643)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 748	(643)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z pełnego dochodu	6 367	2 116

3.4.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2023	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2022
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	75 894	25 724
Inne całkowite dochody	(355)	1 364
Całkowity dochód ogółem	75 539	27 088
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2022: 19%)	14 352	5 147
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu w tym:	1 185	804
Koszty reprezentacji	229	116
Wycena opcji put	386	149
Aktualizacja wartości udziałów	308	-
Pozostałe	262	539
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania w tym:	(8 846)	(6 041)
Dywidendy*	(8 677)	(5 961)
Pozostałe	(169)	(80)
Darowizny odliczone (art. 18)	(134)	-
Ulgi podatkowe	(450)	(304)
Pozostałe	7	(114)
Korekta podatku z lat ubiegłych	1 564	-
Rozwiązanie rezerw na ryzyko podatkowe opisane w nocie 3.20.2	(1 311)	2 624
Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów**	6 367	2 116

*Trwała różnica wynika z podatku od dywidend otrzymanych od spółek powiązanych

**Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 10,07 % (2022: 7,80%)

3.4.3 Odroczonego podatek dochodowy

Poniżej tabela uzgadniająca odroczonego podatek dochodowy netto do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej:

	<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego				
- różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową aktywów trwałych	11 378	9 063	(2 315)	(2 135)
- skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego	1 436	1 488	52	(410)
- środki trwałe w leasingu	2 019	2 107	88	(2 107)
- pozostałe	141	225	84	135
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	14 974	12 883	(2 091)	(4 517)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- odpisy aktualizujące zapasy	589	751	(162)	(183)
- rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe, jubileuszowe, premie	1 178	820	358	(203)
- aktywa trwałe oddane w leasing	398	412	(14)	(15)
- zobowiązania z tytułu leasingu	2 002	2 284	(282)	2 284
- odsetki od kredytów, zobowiązań	518	1 105	(587)	924
- wartość godziwa instrumentów zabezpieczających	61	-	61	(3)
- limitowane koszty finansowania dłużnego	2 704	2 704	-	2 704
- pozostałe	434	404	30	(351)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 884	8 480	(596)	5 157
kwota podlegająca kompensacie rezerwy z aktywem z tytułu podatku odroczonego	(7 884)	(8 480)		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego po kompensacie	7 090	4 403		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po kompensacie	-	-		
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu	7 090	4 403	(2 748)	643
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	(61)	3

Różnice przejściowe, od których utworzono aktywo i rezerwę na podatek odroczonego zostaną zrealizowane w ciągu 12 miesięcy, z wyjątkiem:

- różnicy przejściowej pomiędzy wartością podatkową a bilansową środków trwałych i aktywów niematerialnych w części przekraczającej roczną amortyzację, w tym przypadku część długoterminowa stanowi kwotę 9 540 tys. PLN oraz
- rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe i jubileuszowe, gdzie część długoterminowa to kwota 820 tys. PLN.

3.5. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Średnia ważona liczba akcji była równa liczbie wszystkich akcji tj. 12 617 778 akcji w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku.

W okresie bieżącym oraz w okresie porównawczym nie miały miejsca transakcje o charakterze rozwadniającym liczbę akcji zwykłych.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2023	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2022
Zysk netto	69 527	23 608
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	69 527	23 608
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	12 617 778	12 617 778
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	12 617 778	12 617 778
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w PLN	5,51	1,87

W okresie między dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

3.6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidenda z akcji zwykłych za 2022 rok, wypłacona dnia 31 maja 2023 roku, wyniosła 25 235 tysięcy PLN (za 2021 rok, wypłacona dnia 1 sierpnia 2022 roku: 31 544 tysięcy PLN).

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

W Spółce taka sama wysokość dywidendy na 1 akcję przypada na akcje uprzywilejowane i na akcje zwykłe.

Spółka nie wypłacała zaliczek na poczet dywidendy za 2023 rok.

3.7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		
a) środki trwałe, w tym:	418 165	419 633
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	17 333	17 537
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	284 580	287 514
- urządzenia techniczne i maszyny	96 104	97 312
- środki transportu	12 301	8 928
- inne środki trwałe	7 847	8 342
b) środki trwałe w budowie	5 567	3 263
Rzeczowe aktywa trwałe razem	423 732	422 896

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023
 (w tysiącach PLN)

Poniżej przedstawiona tabela ruchów rzeczowych aktywów trwałych w 2023 roku:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023	<i>Grunty, budynki i budowle</i>	<i>Prawo do użytkowania</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Razem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2023 roku	303 129	1 922	97 312	8 928	8 342	419 633
Zwiększenia stanu z tytułu przesunięcia z środków trwałych w budowie	4 952	-	8 800	2 671	75	16 498
Zwiększenia stanu z tytułu leasingu	-	-	-	492	-	492
Zwiększenie stanu z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących	-	-	-	1 768	-	1 768
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia lub likwidacji	-	-	(13)	(55)	-	(68)
Zwiększenia stanu z tytułu MSSF16	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	(7 886)	(204)	(9 995)	(1 503)	(570)	(20 158)
Korekta wartości rzeczowych aktywów trwałych z tytułu połączenia spółek	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023 roku	300 195	1 718	96 104	12 301	7 847	418 165
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku	111 441	2 126	59 607	7 323	1 545	182 042
Zwiększenia stanu z tytułu przesunięcia z środków trwałych w budowie	198 528	-	46 333	4 374	7 285	256 520
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia lub likwidacji	-	-	(476)	(123)	-	(599)
Zwiększenia stanu z tytułu leasingu	-	-	-	192	-	192
Zmniejszenia stanu z tytułu odpisów aktualizujących	-	-	-	(1 768)	-	(1 768)
Amortyzacja	(6 840)	(204)	(8 152)	(1 070)	(488)	(16 754)
Korekta wartości rzeczowych aktywów trwałych z tytułu połączenia spółek	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022 roku	303 129	1 922	97 312	8 928	8 342	419 633

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023
 (w tysiącach PLN)

Wartości bilansowe brutto, umorzenie oraz wartości bilansowe netto rzeczowych aktywów trwałych przedstawiały się następująco w latach 2023 oraz 2022:

	<i>Grunty, budynki i budowle</i>	<i>Prawo do użytkowania</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Razem</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2023 roku						
Wartość bilansowa brutto	361 173	2 443	201 254	22 049	16 566	603 485
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących pomniejszona o umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	(58 044)	(521)	(103 942)	(13 121)	(8 224)	(183 852)
Wartość bilansowa netto	303 129	1 922	97 312	8 928	8 342	419 633
Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku						
Wartość bilansowa brutto	366 125	2 443	208 958	23 817	16 535	617 878
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących pomniejszona o umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	(65 930)	(725)	(112 854)	(11 516)	(8 688)	(199 713)
Wartość bilansowa netto	300 195	1 718	96 104	12 301	7 847	418 165
Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku						
Wartość bilansowa brutto	162 645	2 443	155 970	18 450	9 280	348 788
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących pomniejszona o umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	(51 204)	(317)	(96 363)	(11 127)	(7 735)	(166 746)
Wartość bilansowa netto	111 441	2 126	59 607	7 323	1 545	182 042
Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku						
Wartość bilansowa brutto	361 173	2 443	201 254	22 049	16 566	603 485
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących pomniejszona o umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	(58 044)	(521)	(103 942)	(13 121)	(8 224)	(183 852)
Wartość bilansowa netto	303 129	1 922	97 312	8 928	8 342	419 633

Tabela ruchów nakładów na środki trwałe w budowie w 2023 roku przedstawia się następująco:

	2023 rok	2022 rok
Stan na 1 stycznia	3 263	214 333
Nakłady inwestycyjne	19 454	45 558
Przyjęcie do użytkowania	(17 150)	(256 628)
Stan na 31 grudnia	5 567	3 263

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała aktywa trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu o wartości 2 406 tys. PLN, na które to aktywa składały się prawa wieczystego użytkowania gruntów, odrolnienie gruntów oraz flota samochodowa (na 31 grudnia 2022 roku: 2 242 tys. PLN). Spółka posiadała również środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu zwrotnego. Przedmiotem tych umów są regały magazynowe oraz automatyczne linie transportu palet i owijania z robotami o wartości netto 9 940 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku zastaw na rzeczowych aktywach trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych opiewa na kwotę 51 962 tysięcy PLN, natomiast hipoteki kaucyjne ustanowione na nieruchomościach Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku mają łączną wartość 345 000 tysięcy PLN.

Nakłady na środki trwałe w budowie w 2023 roku wyniosły 19 454 tysięcy PLN. W 2022 roku nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły 45 558 tys. PLN, z czego większość poniesionych nakładów dotyczyła budowy Centrum Logistycznego w Zawadzie. Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku wyniosła 296 tysięcy PLN (w roku 2022: 2 358 tys. PLN).

3.8. Leasing

3.8.1 Zobowiązania z tytułu umów leasingu

Zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2023 roku, w tym:	2 126
Krótkoterminowe	393
Długoterminowe	1 733
Zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2022 roku, w tym:	1 982
Krótkoterminowe	288
Długoterminowe	1 694

Zmiany stanu zadłużenia z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawia poniższa tabela:

Leasing	rok zakończony 31 grudnia 2023	rok zakończony 31 grudnia 2022
stan na 01 stycznia	1 982	2 079
spłata	(517)	(353)
zwiększenie	492	192
odsetki	169	64
stan na 31 grudnia	2 126	1 982

3.8.2 Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Na dzień 31 grudnia 2023 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	Na dzień 31 grudnia 2023		Na dzień 31 grudnia 2022	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat
Płatne w okresie do 1 roku	630	549	630	541
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	105	92	736	642
Wartość opłat leasingowych, w tym	735	641	1 366	1 183
Krótkoterminowe	630	549	630	541
Długoterminowe	105	92	736	642

FFiL Śnieżka SA na dzień 31 grudnia 2023 roku posiadała należności z tytułu leasingu finansowego w wysokości 641 tys. PLN (w tym część krótkoterminowa 549 tys. PLN i część długoterminowa 92 tys. PLN), a wartość niezrealizowanych przyszłych przychodów finansowych z tytułu zawartych umów leasingu finansowego wynosi 94 tys. PLN. Przedmiotem leasingu jest nieruchomość położona w Białej Podlaskiej. Nieruchomość została przekazana w leasing finansowy w dniu 28 lutego 2017 roku. Na nieruchomość tą składa się prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz hala produkcyjno-magazynowa. Wartość przedmiotu leasingu zgodnie z zawartą umową wynosiła 4 180 tys. PLN. Umowa została zawarta na okres 8 lat. Zgodnie z zapisami umowy Spółka gwarantuje korzystającemu prawo nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy. Należności z w/w tytułu prezentowane są w bilansie w części długoterminowej jako „Należności długoterminowe”, natomiast w części krótkoterminowej w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”.

3.9. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
AKTYWA NIEMATERIALNE		
- licencje, oprogramowania komputerowe, prawa autorskie i podobne wartości:	31 509	30 624
- aktywa niematerialne w trakcie tworzenia	478	2 736
Aktywa niematerialne razem	31 987	33 360

Poniżej przedstawiona tabela ruchów aktywów niematerialnych w 2023 roku:

	Licencje, oprogramowania komputerowe, prawa autorskie	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2023 roku	30 624	30 624
Zwiększenia stanu z tytułu przesunięcia z wartości niematerialnych w trakcie tworzenia	5 733	5 733
Amortyzacja	(4 848)	(4 848)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023 roku	31 509	31 509
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku	32 092	32 092
Zwiększenia stanu z tytułu przesunięcia z wartości niematerialnych w trakcie tworzenia	2 985	2 985
Amortyzacja	(4 453)	(4 453)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022 roku	30 624	30 624

Wartości niematerialne trakcie tworzenia w kwocie 478 tys. PLN stanowią nakłady na wdrożenie systemu EWM oraz na wdrożenie innych systemów.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023
 (w tysiącach PLN)

Wartości bilansowe brutto, umorzenie oraz wartości bilansowe netto aktywów niematerialnych przedstawiały się następująco w latach 2023 oraz 2022:

	<i>Licencje, oprogramowania komputerowe, prawa autorskie</i>	<i>Razem</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2023 roku		
Wartość bilansowa brutto	44 615	44 615
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących pomniejszona o umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych aktywów niematerialnych	(13 991)	(13 991)
Wartość bilansowa netto	30 624	30 624
Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku		
Wartość bilansowa brutto	49 967	49 967
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących pomniejszona o umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych aktywów niematerialnych	(18 458)	(18 458)
Wartość bilansowa netto	31 509	31 509
Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku		
Wartość bilansowa brutto	41 630	41 630
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących pomniejszona o umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych aktywów niematerialnych	(9 538)	(9 538)
Wartość bilansowa netto	32 092	32 092
Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku		
Wartość bilansowa brutto	44 615	44 615
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących pomniejszona o umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych aktywów niematerialnych	(13 991)	(13 991)
Wartość bilansowa netto	30 624	30 624

Na dzień 31 grudnia 2023 roku na wartościach niematerialnych nie ma ustanowionych zabezpieczeń zobowiązań. Tabela ruchów nakładów na aktywa niematerialne w 2023 roku przedstawia się następująco:

	2023 rok	2022 rok
Stan na 1 stycznia	2 736	2 474
Nakłady inwestycyjne	3 315	3 331
Przyjęcie do użytkowania	(5 573)	(3 069)
Stan na 31 grudnia	478	2 736

Nakłady na wartości niematerialne w roku 2023 wyniosły 3 315 tysięcy PLN (w 2022 roku: 3 331 tysięcy PLN). Na dzień 31 grudnia 2023 roku saldo wartości niematerialnych w trakcie tworzenia w większości stanowią nakłady na wdrożenie systemu EWM oraz innych systemów.

Spółka dokonała analizy wartości niematerialnych w trakcie tworzenia i stwierdziła, że nie ma konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość tej pozycji aktywów.

3.10. Aktywa i zobowiązania finansowe

Wartość bilansową klas i kategorii instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku prezentują poniższe tabele. Spółka prezentuje poszczególne kategorie i klasy instrumentów finansowych w wartości bilansowej, których wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.

Aktywa finansowe	na dzień 31 grudnia 2023	na dzień 31 grudnia 2022
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	80 814	76 345
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	745	1 547
Udziały i akcje w innych jednostkach	200 121	201 742
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		
Udziały i akcje w innych jednostkach	1 355	1 115
Należności wyceniane zgodnie z MSSF 16		
Należności z tytułu leasingu	633	1 175
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	477 656	522 567
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	63 491	69 508
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy		
Zobowiązania z tytułu wyceny opcji PUT	8 890	6 860
Zobowiązania wyceniane zgodnie z MSSF 16		
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 126	1 968

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 31 grudnia 2023 roku</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. - Żodino	654	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	200 121	201 742
Jednostki stowarzyszone		
Plastbud Sp. z o. o. - Pustków	48	48
Razem udziały w jednostkach stowarzyszonych	48	48
Udziały mniejszościowe		
Grupa PSB Handel S.A.	790	550
Polifarb Łódź Sp. z o.o.	517	517
Razem udziały mniejszościowe	1 307	1 067

Szczegółowy wykaz udziałów procentowych zaprezentowano w nocie 2.1.5.

3.11. Świadczenia pracownicze

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy oraz nagrody jubileuszowe zgodnie z regulaminem Spółki. Podsumowanie świadczeń, kwotę rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Na dzień 1 stycznia	4 313	8 455
Wykorzystanie rezerwy	(1 205)	(4 508)
Utworzenie rezerwy	3 456	366
Na dzień 31 grudnia	6 564	4 313
- część długoterminowa	4 316	2 980
- część krótkoterminowa	2 248	1 333

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023
 (w tysiącach PLN)

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Realna stopa zwrotu z inwestycji (%)	5,20%	6,90%
Wskaźnik rotacji pracowników/uzależniony od wieku (%)	1%-13%	1%-13%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,70%	3,50%

	Odprawy emerytalne i rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Niewykorzystane urlopy pracownicze	Rezerwa na premie	Razem
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2023 roku	792	937	1 639	945	-	4 313
Koszty bieżącego zatrudnienia	69	63	123	1 338	363	1 956
Zyski, straty aktuarialne - po ustaniu stosunku pracy	432	163	-	-	-	595
Zyski, straty aktuarialne - w trakcie trwania stosunku pracy	-	-	694	-	-	694
Wypłacone świadczenia	(36)	(18)	(206)	(945)	-	(1 205)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	-	-
Koszty odsetkowe	51	58	102	-	-	211
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2023 roku	1 308	1 203	2 352	1 338	363	6 564
Rezerwy krótkoterminowe	163	114	270	1 338	363	2 248
Rezerwy długoterminowe	1 145	1 089	2 082	-	-	4 316

	Odprawy emerytalne i rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Niewykorzystane urlopy pracownicze	Rezerwa na premie	Razem
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2022 roku	1 074	1 120	2 038	1 153	3 069	8 454
Koszty bieżącego zatrudnienia	75	69	138	945	-	1 227
Zyski, straty aktuarialne - po ustaniu stosunku pracy	(351)	(294)	-	-	-	(645)
Zyski, straty aktuarialne - w trakcie trwania stosunku pracy	-	-	(373)	-	-	(373)
Wypłacone świadczenia	(46)	-	(239)	(1 153)	(3 069)	(4 507)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	-	-
Koszty odsetkowe	40	42	75	-	-	157
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2022 roku	792	937	1 639	945	-	4 313
Rezerwy krótkoterminowe	118	101	169	945	-	1 333
Rezerwy długoterminowe	674	836	1 470	-	-	2 980

Analiza wrażliwości

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o jeden punkt procentowy:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2023 roku	(500)	559
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	5	(4)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(505)	563
31 grudnia 2022 roku	(318)	461
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	6	(7)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(324)	468

Zmiana stopy wzrostu płac o jeden punkt procentowy:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2023 roku	601	(547)
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	33	(29)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	568	(518)
31 grudnia 2022 roku	512	(360)
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	35	(22)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	477	(338)

3.12. Zapasy

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Materiały	35 647	40 750
Półprodukty	1 972	959
Wyroby gotowe	43 705	36 442
Towary	6 747	6 034
Zapasy ogółem	88 071	84 185

W roku zakończonym 31 grudnia 2023 roku Spółka dokonała rozwiązania i wykorzystania odpisu na wartość zapasów w kwocie 951 tys. PLN, wartość odpisu na koniec 2023 roku wynosił 3 498 tys. PLN. Na zapasach jednostki ustanowiono zabezpieczenia kredytów, które w roku zakończonym 31 grudnia 2023 miało wartość 15 000 tys. PLN (w roku zakończonym 31 grudnia 2022 roku: 15 000 tysięcy PLN).

3.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	stan na dzień:	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Należności z tytułu dostaw i usług brutto ogółem:	69 627	75 474
Odpisy aktualizujące	(990)	(991)
Należności z tytułu dostaw i usług:	68 637	74 483
od jednostek powiązanych	68 249	73 814
od jednostek pozostałych:	388	669
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	13 947	10 443
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	796	901
- z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	-
- inne	796	901
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	-	405
- z tyt. dywidend	-	405
Rozliczenia międzyokresowe	3 184	1 090
Należności ogółem, z tego	86 564	87 322
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	86 564	87 322

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 3.21.

Strukturę walutową należności z tytułu dostaw i usług przedstawiono w poniższej tabeli

	stan na dzień:	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Należności z tytułu dostaw i usług:	68 637	74 483
Należności w PLN	67 772	74 396
Należności w EUR	850	87
Należności w USD	15	-

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 60-dniowy termin płatności.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023
 (w tysiącach PLN)

Należności z tytułu dostaw i usług ogółem o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	stan na dzień:	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Do 1 miesiąca	41 232	30 063
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	26 986	44 141
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	24	36
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	214	302
Powyżej 12 miesięcy	46	457
Przeterminowane	1 125	475
Należności z tytułu dostaw i usług brutto ogółem:	69 627	75 474
Odpisy aktualizujące	(990)	(991)
Należności z tytułu dostaw i usług netto ogółem:	68 637	74 483
Należności o okresie spłaty do 12 miesięcy	68 591	74 026
Należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	46	457

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	za rok zakończony dnia:	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Odpisy aktualizujące należności stan na początek okresu	991	103
- zwiększenia	1	889
- zmniejszenia/wykorzystanie	(2)	(1)
Odpisy aktualizujące należności stan na koniec okresu	990	991

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023
 (w tysiącach PLN)

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

	Razem	Należności zaliczane do 2 stopnia				Należności zaliczane do 3 stopnia		
		Należności z tytułu dywidendy (bez odpisu)	Bieżące	1-30 dni	31-90 dni	90-180 dni	>180 dni	sporne i wątpliwe
Wartość brutto należności na 31 grudnia 2023	69 627		68 503	79	3	48	4	990
Wartość brutto należności na 31 grudnia 2023 będących podstawą odpisu	68 636		68 503	79	3	48	4	
Wskaźnik oczekiwanej straty kredytowej			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
Oczekiwane straty kredytowe	990		-	-	-	-	-	990
Wartość brutto należności na 31 grudnia 2022 będących podstawą odpisu	75 877	405	74 109	296	43	30	3	991
Wartość brutto należności na 31 grudnia 2022 będących podstawą odpisu	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

Spółka rozliczenia międzyokresowe prezentuje w pozycji Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Szczegóły tej pozycji poniżej:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Ubezpieczenia	925	672
Prawo do zwrotu towarów	857	-
Usługi informatyczne (licencje, subskrypcje)	990	286
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	413	132
Razem	3 185	1 090
- krótkoterminowe	3 185	1 090
- długoterminowe	-	-

3.14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 745 tysięcy PLN (31 grudnia 2022 roku: 1 547 tysięcy PLN).

	stan na dzień:	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Środki pieniężne w banku i w kasie	745	1 547
w tym środki pieniężne na rachunkach VAT	149	8
	745	1 547

Strukturę walutową środków pieniężnych przedstawiono w poniższej tabeli:

Waluta środków pieniężnych	stan na dzień (wartość w tys. PLN):	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
PLN	149	9
EUR	569	1 467
USD	27	70
UAH	-	1
Środki pieniężne razem	745	1 547

3.15. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

3.15.1 Kapitał podstawowy

Według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitał podstawowy Spółki składa się z 12 617 778 akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. W 2023 roku kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

Kapitał akcyjny	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Akcje imienne uprzywilejowane serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	100 000	100 000
Akcje imienne uprzywilejowane serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	400 000	400 000
Akcje zwykłe serii C, D, E i F o wartości nominalnej 1 PLN każda	12 117 778	12 117 778

3.15.2 Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 PLN i zostały w pełni opłacone.

3.15.3 Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A i B uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada pięć głosów. Akcjom serii C, D, E i F przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Zgodnie ze statutem emitenta akcje serii A dają prawo do wskazania Członka Rady Nadzorczej w ten sposób, że na każde 25 000 akcji przypada prawo wskazania 1 Członka Rady Nadzorczej.

3.15.4 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% ogólnej liczby głosów.

Stan na 31 grudnia 2023 roku

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Jerzy Pater*	2 541 667 w tym bezpośrednio 166 667	20,14 1,32	3 208 335 833 335	21,95 5,7
Stanisław Cymbor**	2 541 667 w tym bezpośrednio 166 667	20,14 1,32	3 208 335 833 335	21,95 5,7
Piotr Mikrut	1 270 833	10,07	1 870 833	12,8
Rafał Mikrut	1 270 833	10,07	1 337 497	9,15
Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska SA	1 816 307	14,39	1 816 307	12,43
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 185 323	9,39	1 185 323	8,11

* Jerzy Pater posiada akcje Emitenta pośrednio poprzez spółkę PPHU Elżbieta i Jerzy Pater Sp. z o.o. (PPHU Elżbieta i Jerzy Pater Sp. z o.o. posiada akcje emitenta w liczbie 2 375 000 sztuk co daje 18,82% udziału w kapitale zakładowym i 16,25% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA).

** Stanisław Cymbor posiada akcje Emitenta pośrednio poprzez spółkę PPHU Iwona i Stanisław Cymbor Sp. z o.o. (PPHU Iwona i Stanisław Cymbor Sp. z o.o. posiada akcje emitenta w liczbie 2 375 000 sztuk co daje 18,82% udziału w kapitale zakładowym i 16,25% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA).

Stan na 31 grudnia 2022 roku:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Jerzy Pater*	2 541 667 w tym bezpośrednio 166 667	20,14 1,32	3 208 335 833 335	21,95 5,7
Stanisław Cymbor**	2 541 667 w tym bezpośrednio 166 667	20,14 1,32	3 208 335 833 335	21,95 5,7
Piotr Mikrut	1 270 833	10,07	1 870 833	12,8
Rafał Mikrut	1 270 833	10,07	1 337 497	9,15
Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska SA	1 816 307	14,39	1 816 307	12,43
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 185 323	9,39	1 185 323	8,11

* Jerzy Pater posiada akcje Emitenta pośrednio poprzez spółkę PPHU Elżbieta i Jerzy Pater Sp. z o.o. (PPHU Elżbieta i Jerzy Pater Sp. z o.o. posiada akcje emitenta w liczbie 2 375 000 sztuk co daje 18,82% udziału w kapitale zakładowym i 16,25% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA).

** Stanisław Cymbor posiada akcje Emitenta pośrednio poprzez spółkę PPHU Iwona i Stanisław Cymbor Sp. z o.o. (PPHU Iwona i Stanisław Cymbor Sp. z o.o. posiada akcje emitenta w liczbie 2 375 000 sztuk co daje 18,82% udziału w kapitale zakładowym i 16,25% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA).

3.15.5 Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują kapitał zapasowy, zysk z lat ubiegłych, zysk roku bieżącego. Ruchy na Zyskach zatrzymanych zaprezentowane są w poniższej tabeli.

	Kapitał zapasowy	Zysk z lat ubiegłych	Zysk netto	Zyski zatrzymane ogółem
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	186 513	23 934	-	210 447
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	69 527	69 527
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	(595)	(595)
Całkowity dochód za okres	-	-	68 932	68 932
Zmiana kapitału zapasowego wynikająca z podziału zysku	(1 627)	1 627	-	-
Wypłata dywidendy	-	(25 235)	-	(25 235)
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	184 886	326	68 932	254 144
				-
				-

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023
 (w tysiącach PLN)

Na dzień 1 stycznia 2022 roku	157 721	59 547	-	217 268
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	23 608	23 608
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	1 115	1 115
Całkowity dochód za okres	-	-	24 723	24 723
Zmiana kapitału zapasowego wynikająca z podziału zysku	28 792	(28 792)	-	-
Wypłata dywidendy	-	(31 544)	-	(31 544)
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	186 513	(789)	24 723	210 447

Kapitał zapasowy jednostka utworzyła obligatoryjnie, zgodnie z obowiązkiem ciążącym na spółkach akcyjnych, do wysokości trzeciej części kapitału podstawowego, przeznaczając 8% z zysku netto za dany okres. Ponadto Spółka fakultatywnie przeznacza określoną część z zysku netto danego roku obrotowego na powiększenie kapitału zapasowego w danym roku lub wykorzystuje część kapitału zapasowego w celu wypłaty dywidendy. W 2023 roku kapitał zapasowy pomniejszono o kwotę 1 627 tys. PLN, przeznaczając tą kwotę na wypłatę dywidendy przekraczającej wartość zysku netto za 2022 rok.

3.15.6 Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny składa się z:

- wyceny udziałów do wartości godziwej przez inne całkowite dochody dokonanej,
- wyceny forwardów – szczegóły w nocie 3.23.

3.16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawia poniższa tabela:

	31 grudnia 2023 roku	<i>Stopa procentowa</i>	31 grudnia 2022 roku
Kredyt w Banku Pekao S.A.	58 222	1M WIBOR / 1M EURIBOR + marża	73 389
Kredyt w PKO BP SA	4 100	1M WIBOR / 1M EURIBOR / 1M SOFR + marża	8 072
Kredyt w Bank Handlowym w Warszawie S.A.	6 075	1M WIBOR / 1M SOFR / 1M EURIBOR / 1M BUBOR + marża	17 475
Kredyt w BNP PARIBAS	64 591	1M WIBOR / 1M SOFR / 1M EURIBOR + marża	104 297
Kredyt w ING Bank Śląski SA	103 115	1M WIBOR / 1M EURIBOR / 3M BUBOR + marża	56 584
ING LEASING -Umowa leasingu zwrotnego kluczowych aktywów - prezentowane jako kredyt	8 410	1M WIBOR + marża	10 036
Razem Kredyty	244 513		269 853
Pożyczki	233 143		252 713
Pożyczka od spółki powiązanej Śnieżka ToC sp. z o.o. - pożyczka inwestycyjna	233 143	1M WIBOR + marża	241 221
Pożyczka od spółki powiązanej Poli-Farbe Węgry	-	1M BUBOR + marża	11 492
Kredyty i pożyczki razem	477 656		522 566

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023
 (w tysiącach PLN)

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	75 418	58 094
Kredyty i pożyczki długoterminowe	402 238	464 472
Kredyty i pożyczki razem	477 656	522 566

Specyfikacja kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawia się następująco :

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostałe do spłaty w walucie wykorzystanego kredytu		Kwota kredytu/pożyczki pozostałe do spłaty w PLN	Kwota kredytu/pożyczki pozostałe do spłaty w PLN		Termin spłaty
	tys.	waluta	tys.	waluta		tys.	część długoter.	
Bank PEKAO SA O/Dębica	40 000	PLN	-	-	15 722	483	239	18.12.2027
	50 000	PLN	-	-	42 500	30 000	12 500	18.12.2027*
Bank PKO BP SA O/Rzeszów	15 000	PLN	-	-	1 389	-	1 389	24.04.2024**
	30 000	PLN	-	-	2 711	2 703	8	14.06.2028
ING Bank Śląski SA O/Katowice	36 500	PLN	-	-	4 115	3 340	775	31.12.2027
	110 000	PLN	-	-	99 000	66 000	33 000	31.12.2027***
BNP Paribas Bank Polska S.A. Warszawa	50 000	PLN	-	-	10 591	10 256	335	22.12.2027
	54 000	PLN	-	-	54 000	36 000	18 000	22.12.2027****
Bank Handlowy o/Warszawa	20 000	PLN	-	-	6 075	-	6 075	27.02.2024
Śnieżka ToC Sp. z o.o.	300 000	PLN	-	-	194 017	192 680	1 337	31.12.2025
		EUR	8 999	EUR	39 126	39 126	-	
Poli-Farbe Węgry	3 000 000	HUF	-	-	-	-	-	31.12.2024
ING LEASING - Umowa leasingu zwrotnego	11 226	PLN	-	-	8 410	6 650	1 760	31.07.2027
Kredyty i pożyczki razem					477 656	402 238	75 418	

* kwota 12 500 tys. PLN spłata w 2024 roku (1 rata za 4 kwartał 2023 roku, 4 raty na koniec każdego kwartału 2024 roku po 2 500 tys. PLN), kwota 30 000 tys. PLN spłacana przez kolejne 3 lata 2025 - 2027 w ratach po 2 500 tys. PLN na koniec każdego kwartału

** kwota 1 389 tys. PLN płatna w stałych ratach miesięcznych do 24.04.2024

*** kwota 33 000 tys. PLN płatna do 31.12.2024 (jedna rata 11 000 tys. PLN za 4 kwartał 2023 roku, dwie raty po 11 000 tys. PLN na koniec 3 i 4 kwartału 2024 roku), w kolejnych 3 latach (2025 - 2027) spłaty na koniec 3 i 4 kwartału po 11 000 tys. PLN (czyli 22 000 tys. PLN rocznie) po uruchomieniu w styczniu 2023 roku kolejnej transzy 80 000 tys. PLN

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023
 (w tysiącach PLN)

**** kwota 18 000 tys. PLN spłata w 2024 roku (jedna rata za 4 kwartał 2023 roku, 2 raty na koniec 3 i 4 kwartału 2024 roku po 6 000 tys. PLN), kwota 36 000 tys. PLN spłacana przez kolejne 3 lata 2025 - 2027 w ratach po 6 000 tys. PLN na koniec 3 i 4 kwartału w każdym roku

Struktura walutowa kredytów i pożyczek przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
	wartość w walucie	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w PLN
PLN	438 530	497 539	438 530	497 539
HUF	-	980 749	-	11 492
EUR	8 999	2 886	39 126	13 535
Kredyty i pożyczki razem			477 656	522 566

Zmiany stanu zadłużenia tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawia poniższa tabela:

	rok zakończony 31 grudnia 2023	rok zakończony 31 grudnia 2022
Kredyty		
<i>stan na 01 stycznia</i>	269 853	256 578
wpływ z tytułu zaciągnięcia	157 500	281 508
spłata	(181 962)	(277 065)
wpływ z tytułu leasingu zwrotnego	-	10 676
spłata zobowiązania z tytułu leasingu zwrotnego	(1 626)	(640)
naliczone odsetki	19 707	17 370
zapłacone odsetki	(18 959)	(14 623)
zrealizowane różnice kursowe	-	(3 280)
różnice kursowe z wyceny	-	1 687
aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	-	(2 358)
<i>stan na 31 grudnia</i>	244 513	269 853

	rok zakończony 31 grudnia 2023	rok zakończony 31 grudnia 2022
Pożyczki		
<i>stan na 01 stycznia</i>	252 713	265 072
wpływ z tytułu zaciągnięcia	103 626	66 825
spłata	(117 823)	(81 521)
naliczone odsetki	18 084	18 384
zapłacone odsetki	(21 888)	(13 705)
różnice kursowe z wyceny	(1 082)	(1 066)
zrealizowane różnice kursowe	(427)	(1 059)
inne	(60)	(217)
<i>stan na 31 grudnia</i>	233 143	252 713

Zabezpieczenia kredytów na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	kwota kredytu w tys. PLN	Zabezpieczenia	Inne
Bank Pekao S.A. O/Dębica	58 222	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.	Kredyt na finansowanie działalności bieżącej 50 mln oraz kredyt inwestycyjny 50 mln na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych
Bank PKO BP S.A. O/Rzeszów	4 100	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych na kwotę 19 761 885,35 PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, weksel własny in blanco z deklaracją	Kredyt obrotowy w rach. bież. 30 mln na finansowanie bieżących potrzeb, kredyt inwestycyjny 15 mln na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych.
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	103 115	Hipoteka umowna do kwoty 195.000.000,00 PLN na nieruchomości (Centrum Logistyczne) położonej w Zawadzie oraz weksel in blanco.	Linia kredytowa z częścią kredytu inwestycyjnego w kwocie 110 mln PLN (kredyt przeznaczony na zakup udziałów w spółce Poli-Farbe Kft) oraz częścią kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 50 mln PLN z możliwością wykorzystania w walutach: PLN, EUR, HUF, oraz sublimitami kredytowymi dla spółek: Śnieżka ToC (10 mln PLN), Rafil SA (3,5 mln PLN).
BNP Paribas Bank Polska S.A. Warszawa	64 591	Hipoteka umowna łączna na kwotę 30.000.000,00 PLN na nieruchomości spółki położonej w Lublinie, 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.	Finansowanie działalności bieżącej Kredytobiorcy w wysokości 60 mln, kredyt inwestycyjny 60 mln na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych .
Citi Handlowy SA	6 075	Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach spółki Rafil SA, zlokalizowanych w Radomiu na kwotę 37 500 000,00 PLN weksel in blanco	Finansowanie działalności bieżącej Kredytobiorcy.
ING LEASING - Umowa leasingu zwrotnego	8 410	weksel in blanco	Finansowanie działalności bieżącej Kredytobiorcy.
Śnieżka ToC sp. z o.o.	233 143	brak	Pożyczka od spółki powiązanej, może być wykorzystana w PLN lub walutach wymiennalnych.

Zabezpieczenia kredytów na dzień 31 grudnia 2022 roku:

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	kwota kredytu w tys. PLN	Zabezpieczenia	Inne
Bank Pekao S.A. O/Dębica	73 389	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.	Kredyt na finansowanie działalności bieżącej 50 mln oraz kredyt inwestycyjny 50 mln na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych
Bank PKO BP S.A. O/Rzeszów	8 072	Hipoteka umowna łączna na kwotę 120.000.000,00 PLN na nieruchomości położonej w Brzeźnicy oraz weksel in blanco. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych na kwotę 19 761 885,35 PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.	Kredyt obrotowy w rach. bież. 80 mln na finansowanie bieżących potrzeb- wykorzystanie w PLN, USD, EUR oraz w HUF (do 40% kredytu czyli 13 mln PLN może być wykorzystane w HUF), kredyt inwestycyjny 15 mln na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych.
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	56 584	Hipoteka umowna do kwoty 195.000.000,00 PLN na nieruchomości (Centrum Logistyczne) położonej w Zawadzie oraz weksel in blanco.	Linia kredytowa z częścią kredytu inwestycyjnego w kwocie 110 mln PLN (kredyt przeznaczony na zakup udziałów w spółce Poli-Farbe Kft) oraz częścią kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 50 mln PLN z możliwością wykorzystania w walutach: PLN, EUR, HUF, oraz sublimitami kredytowymi dla spółek: Śnieżka ToC (10 mln PLN), Rafil SA (3,5 mln PLN).
BNP Paribas Bank Polska S.A. Warszawa	104 297	Hipoteka umowna łączna na kwotę 30.000.000,00 PLN na nieruchomości spółki położonej w Lublinie, 90 000 000,00 PLN na nieruchomości spółki położonej w Brzeźnicy. Zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych zlokalizowanych w magazynie wyrobów gotowych w Centrum Logistycznym w Zawadzie do kwoty 15.000.000,00 PLN.	Finansowanie działalności bieżącej Kredytobiorcy w wysokości 60 mln, kredyt inwestycyjny 60 mln na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych .
Citi Handlowy SA	17 475	Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach spółki Rafil SA, zlokalizowanych w Radomiu na kwotę 37 500 000,00 PLN weksel in blanco	Finansowanie działalności bieżącej Kredytobiorcy.
ING LEASING - Umowa leasingu zwrotnego	-	weksel in blanco	Finansowanie działalności bieżącej Kredytobiorcy.

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

- 15 czerwca 2023 roku Spółka 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.

3.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku zobowiązania z tytułu dostaw i usług, oraz pozostałe zobowiązania kształtowały się następująco:

	stan na dzień:	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	2 433	3 132
Zobowiązania z tytułu zwrotu podatku dochodowego do jednostek powiązanych (PGK)	5 117	-
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tyt. otrzymanych zaliczek na dostawy	182	6 694
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	39 042	50 655
w tym zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia (udzielonych rabatów i zwrotów)	-	-
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	16 717	9 028
- z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 454	5 575
- z tyt. wynagrodzeń	7 537	3 096
- inne	544	152
- rozliczenia międzyokresowe *	1 182	205
Zobowiązania ogółem, z tego	63 491	69 509
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	63 491	69 509

* szczegóły pozycji poniżej

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 3.21. Wszystkie zobowiązania regulowane są na bieżąco, zgodnie z terminami płatności.

Strukturę walutową zobowiązań z tytułu dostaw i usług przedstawiono w poniższej tabeli

	stan na dzień:	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Zobowiązania handlowe w PLN	31 268	37 375
Zobowiązania handlowe w EUR	10 207	16 406
Zobowiązania handlowe w HUF	-	6

Rozliczenia międzyokresowe prezentowane są w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Usługi konsultingowe, audyt	502	166
Pozostałe	642	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
Dotacje	38	39
Razem	1 182	205
- krótkoterminowe	1 182	205
- długoterminowe	-	-

3.18. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi z jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

	<i>okres 12 miesięcy zakończony dnia</i>	
	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
Bilansowa zmiana Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(4 261)	(10 366)
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	4 245	19 427
różnica	(16)	9 061
Należności z tyt. sprzedaży śr. trwałych	(3)	(3)
Należności - sprzedaż udziałów	158	120
Dywidendy i odsetki	405	(405)
Nabycie udziałów (przedpłata)	-	544
Należności z tyt. CIT	-	(8 773)
Należności długoterminowe	(549)	(541)
Pozostałe	5	(3)
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(6 018)	5 918
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	11 232	9 021
różnica	17 250	3 103
Zobowiązania inwestycyjne	603	(1 906)
Wycena forwardów	262	-
Zob. z tyt. wyceny opcji	(2 030)	(780)
Zmiana z tyt. PGK oraz kompensaty zobowiązań publiczno-prawnych	(16 080)	(509)
Inne	(5)	92
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych	2 251	(4 142)
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	1 595	(2 960)
różnica	656	(1 182)
Rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych - inne całkowite dochody	(595)	1 114
Inne	(61)	68
Razem różnica	-	-

3.19. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 10 420 tysięcy PLN. Kwoty te przeznaczone będą na pokrycie wydatków związanych z rozbudową, modernizacją i zakupem majątku trwałego jednostki.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku zobowiązania Spółki do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 9 817 tysięcy PLN, a na dzień 1 stycznia 2022 roku 11 723 tysięcy PLN.

Zgodnie z zawartą umową zakupu 80 % udziałów w spółce Poli-Farbe, Sprzedającym przysługuje opcja put, w ramach której po 2 latach od zakończenia I etapu Transakcji Śnieżka będzie zobowiązana do nabycia, na żądanie Sprzedających, pozostałych 20% udziałów w Poli-Farbe. Wycena opcji i zobowiązania z tego tytułu opisana została w nocie 2.2.7.

3.20. Zobowiązania warunkowe

Spółka jest stroną umów kredytowych, tzw. „parasolowych” z innymi podmiotami z grupy kapitałowej. W ramach tych umów ustanowiona jest solidarna odpowiedzialność kredytobiorców. W ramach tych umów spółka jest gwarantem długu zaciągniętego przez inne spółki z grupy w ramach umów parasolowych. Na dzień 31 grudnia 2023 wysokość wykorzystanego limitu w ramach tych umów wynosił 13 406 tys. PLN i w całości przypadła na Śnieżkę ToC.

3.20.1 Sprawy sądowe

Brak postępowań, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

3.20.2 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. 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 na podstawie art. 82 ust. 3 ustawy z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej

Administracji Skarbowej, uznając, że rozliczenie podatku dochodowego od osób prawnych za okres objęty kontrolą było prawidłowe.

W dniu 16 października 2023 roku pełnomocnik Śnieżki otrzymał decyzję UCS z dnia 2 października 2023 roku wydaną w I instancji. Treść decyzji pokrywa się z treścią Wyniku Kontroli. UCS określił spółce Śnieżka zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2017 r. w kwocie 11,6 mln PLN, to jest o 2,27 mln PLN wyższe niż spółka Śnieżka zadeklarowała w deklaracji podatkowej CIT-8. Zgodnie z rekomendacją pełnomocników spółki Śnieżka, od Decyzji 2017 zostało złożone odwołanie, zgodnie z przepisami prawa. W celu zapobieżenia naliczaniu dalszych odsetek za zwłokę, Zarząd jednostki podjął decyzję o zapłacie zobowiązania podatkowego wraz z odsetkami od nieostatecznej ww. decyzji.

Decyzją z dnia 29 stycznia 2024 roku, Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Rzeszowie - działając jako organ odwoławczy – uchylił decyzję z 16 października 2023 roku i umorzył postępowanie w sprawie z uwagi na jej bezprzedmiotowość. W lutym 2024 roku Spółka otrzymała zwrot zapłaconej należności podatkowej za 2017 rok wraz z odsetkami.

Podsumowanie

W jednostkowym rocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok 2022 jednostka oszacowała ryzyko i ujęła kwotę zapłaconej zaległości podatkowej (2,62 mln PLN) jako zwiększenie obciążenia w pozycji „Podatek dochodowy”, oraz koszt odsetek od zaległości podatkowej (0,88 mln PLN) w pozycji „Koszty finansowe”, który to szacunek w ocenie Zarządu jednostki odzwierciedla ryzyko związane z niekorzystnym rozstrzygnięciem dla Spółki wyników obu kontroli podatkowych za 2016 i 2017 rok.

Zarząd jednostki podtrzymuje ocenę rozstrzygnięcia sprawy rozliczenia podatkowego CIT za 2016 rok i utrzymał rezerwę w kwocie 1,75 mln PLN.

W związku z umorzeniem kontroli rozliczenia CIT za 2017 rok dokonano rozwiązania rezerwy w kwocie 1,75 mln PLN w ten sposób, że kwota 1,75 mln PLN została ujęta w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku jako należność z urzędu skarbowego, natomiast w jednostkowym rocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok 2023 ujęto zmniejszenie obciążenia podatkowego w pozycji „Podatek dochodowy” w kwocie 1,31 mln PLN oraz w pozycji „Przychody finansowe” kwotę 0,44 mln PLN.

3.21. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi oraz podmiotem stowarzyszonym za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Transakcje z jednostkami zależnymi	za okres zakończony 31 grudnia 2023 roku / na dzień 31 grudnia 2023 roku	za okres zakończony 31 grudnia 2022 roku / na dzień 31 grudnia 2022 roku
Sprzedaż	564 938	515 014
Zakupy	39 320	36 288
Należności z tyt. dostaw i usług	68 248	73 813
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	2 433	8 309
Zobowiązanie z tytułu pożyczki	233 143	247 536

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	za okres zakończony 31 grudnia 2023 roku / na dzień 31 grudnia 2023 roku	za okres zakończony 31 grudnia 2022 roku / na dzień 31 grudnia 2022 roku
Sprzedaż	788	682
Zakupy	22 857	19 460
Należności z tyt. dostaw i usług	-	405
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 586	3 379

Transakcje z jednostkami powiązаныmi osobowo	za okres zakończony 31 grudnia 2023 roku / na dzień 31 grudnia 2023 roku	za okres zakończony 31 grudnia 2022 roku / na dzień 31 grudnia 2022 roku
Sprzedaż	10	17
Zakupy	12 338	11 521
Należności z tyt. dostaw i usług	-	4
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	304	894

3.21.1 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Charakter transakcji z firmami powiązаныmi:

- Plastbud Sp. z o.o. w Pustkowie zajmuje się produkcją wyrobów – pigmentów do farb, które są sprzedawane pod marką „Śnieżki”. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu surowcami, materiałami i towarami.
- Śnieżka Ukraina Sp. z o.o. w Jaworowie jest jednym z producentów farb i lakierów na Ukrainie. Wyroby jej sprzedawane są pod marką „Śnieżki”. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu surowcami i materiałami.
- Śnieżka-BELPOL Wspólna Sp. z o.o. kupuje od FFIL Śnieżka SA surowce i materiały do produkcji farb, rozpuszczalników.
- Śnieżka Trade of Colours Sp. z o.o. w Warszawie – od dnia otrzymania aportu Pionu Handlowego Spółka ta przejęła wszystkie funkcje w zakresie sprzedaży i marketingu (w tym prycingu i revenue) od FFIL Śnieżka SA, a także analizy rynku oraz zarządzania wybranymi znakami towarowymi w Grupie. Przedmiotem działalności Śnieżka Trade of Colours Sp. z o.o. jest marketing i sprzedaż, w tym wypracowywanie i wdrażanie rozwiązań strategicznych w ww. obszarach oraz prowadzenie i nadzorowanie działań operacyjnych na wszystkich rynkach, na których operuje Grupa.
- Radomska Fabryka Farb i Lakierów SA w Radomiu zajmuje się produkcją i sprzedażą wyrobów antykorozyjny. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu surowcami, materiałami, towarami i usługami księgowo-administracyjnymi.
- Poli-Farbe Ltd. w Bocsa na Węgrzech. Transakcje pomiędzy firmami dotyczą obrotu surowcami i materiałami.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbywają się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawieranych na warunkach rynkowych.

3.21.2 Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka nie posiadała należności z tytułu pożyczek udzielonych członkom Zarządu.

3.21.3 Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Spółka nie zawierała żadnych transakcji z członkami Zarządu w okresie sprawozdawczym oraz porównawczym.

3.21.4 Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki:

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Zarząd	5 506	2 267
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 506	2 267
Rada Nadzorcza	1 681	1 435
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 681	1 435
Razem	7 187	3 702

Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej:

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (bez narzutów)	5 027	4 488
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadry kierowniczej	5 027	4 488

3.22. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku i dnia 31 grudnia 2022 roku w podziale na rodzaje usług

Rodzaj usługi	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	330	245
Inne usługi atestacyjne *	154	33
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	86	40
Razem	570	318

* Sprawozdanie o zgodności formatu skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Jednolitego Europejskiego Formatu Elektronicznego („ESEF”), Ocena sprawozdania o wynagrodzeniach oraz atestacji wybranych wskaźników niefinansowych ESG.

3.23. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, pożyczki, leasing, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. 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. Szczegóły zawarte są w notcie 3.10.

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.

3.23.1 Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Spółka korzysta aktualnie z finansowania o oprocentowaniu zmiennym, nie zawiera dodatkowych kontraktów na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe).

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na potencjalne możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

Ustalenie potencjalnej możliwej zmiany stóp procentowych w PLN zostało skalkulowane o jej niedawną zmienność tj. z dwóch poprzednich lat, obliczone na podstawie zmienności historycznej przy użyciu metody odchylenia standardowego. W roku 2022 odchylenie standardowe wynosiło 1,67 p.p., natomiast w roku 2023 – 0,4567 p.p. Wyniki te zostały poddane profesjonalnemu osądowi Zarządu w zakresie ich stabilności oraz w zakresie oczekiwań środowiska gospodarczego, w którym Emitent prowadzi działalność. Zmienność w roku 2023 różniła się od zmienności z roku 2022 o 1,21 p.p., wobec czego Zarząd uznał potencjalną możliwą zmianę za stabilną i przyjął do analizy wrażliwości 1%.

Ustalenie potencjalnej możliwej zmiany stóp procentowych w EUR zostało skalkulowane o jej niedawną zmienność tj. z dwóch poprzednich lat, obliczone na podstawie zmienności historycznej przy użyciu metody odchylenia standardowego. W roku 2022 odchylenie standardowe wynosiło 0,82 p.p., natomiast w roku 2023 – 0,61 p.p. Wyniki te zostały poddane profesjonalnemu osądowi Zarządu w zakresie ich stabilności oraz w zakresie oczekiwań środowiska gospodarczego, w którym Emitent prowadzi działalność. Zmienność w roku 2023 różniła się od zmienności z roku 2022 o 0,21 p.p., wobec czego Zarząd uznał potencjalną możliwą zmianę za stabilną i przyjął do analizy wrażliwości 0,50 %. Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Spółki.

	<i>Kwota w tys. PLN</i>	<i>Kwota w walucie (tys.)</i>	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto w tys. PLN</i>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023				
PLN	438 530	438 530	+1%	4 385
EUR	39 126	8 999	+0,5%	196
PLN	438 530	438 530	- 1%	(4 385)
EUR	39 126	8 999	-0,5%	(196)
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022				
PLN	497 539	497 539	+1%	4 975
HUF	11 492	980 749	+1%	115
EUR	13 535	2 886	+1%	135
PLN	497 539	497 539	- 1%	(4 975)
HUF	11 492	980 749	- 1%	(115)
EUR	13 535	2 886	- 1%	(135)

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31 grudnia 2023 roku						
Oprocentowanie zmienne	< 1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	Ogółem
Kredyt w rachunku bieżącym	7 432	-	-	29 079	2 703	39 214
Kredyt bankowy, pożyczka, leasing zwrotny	67 986	277 712	46 064	46 680	-	438 442
31 grudnia 2022 roku						
Oprocentowanie zmienne	< 1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	Ogółem
Kredyt w rachunku bieżącym	3 958	-	-	-	113 637	117 595
Kredyt bankowy, pożyczka, leasing zwrotny	54 135	42 141	259 951	24 064	24 680	404 971

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/ wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Jednostki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

3.23.2 Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. W 2023 roku około 1,6% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych było w walutach innych niż waluta sprawozdawcza Spółki, podczas gdy w tym samym okresie około 40% kosztów wyrażonych było w walucie innej niż waluta sprawozdawcza. Spółka kupuje w walucie obcej takie surowce jak biel tytanowa, żywice, benzyny i wypełniacze.

W 2023 roku Spółka zrealizowała forwardy, które zostały zakupione w miesiącach czerwiec – październik 2023 roku. Instrumenty te stanowiły zabezpieczenie przepływów pieniężnych wynikających z zakupów surowców w walucie euro. Łączna wartość zrealizowanych w 2023 roku instrumentów zabezpieczających odniesionych na zużyte do produkcji surowce wyniosła 208 tys. PLN. W 2022 roku Emitent również dokonywał zakupu forwardów, które stanowiły zabezpieczenie przepływów pieniężnych wynikających z zakupów surowców w walucie euro. Wartość zrealizowanych w 2022 roku instrumentów zabezpieczających odniesionych na zużyte do produkcji surowce wyniosła 38 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała niezrealizowane instrumenty zabezpieczające dotyczące zakupu surowców. Wartość wyceny niezrealizowanych instrumentów zabezpieczających dotyczących zakupu waluty odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny to kwota 323 tys. PLN, skorygowana o aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 61 tys. PLN, co daje łącznie kwotę 262 tys. PLN. Poniższa tabela prezentuje otwarte pozycje (wszystkie transakcje to FX Forward):

Nominał (tys. EUR)	Termin zapadalności
2 500	15.01.2024
2 500	15.02.2024
2 500	15.03.2024
2 500	15.04.2024

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

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała kredytów w walutach obcych, natomiast posiadała pożyczkę w EUR, która stanowiła równowartość 39 mln PLN. Odchylenie standardowe kursów średnich z roku 2023 wyniosło 0,1290, co przekłada się na zmienność kursową na poziomie 2,84 %. Przyrównując zmienność z roku 2023 do wartości pożyczki otrzymujemy kwotę narażoną na ryzyko w wysokości 1,1 mln PLN. Wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosiła (w zaokrągleniu do 1 mln PLN) 80 mln PLN, natomiast wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług wynosiła 57 mln PLN (w zaokrągleniu do 1 mln PLN). Wartość należności w EUR stanowiła łącznie 0,85 mln natomiast wartość zobowiązań 10,2 mln. Różnica stanowi zatem kwotę 9,25 mln wyrażone w EUR. Biorąc pod uwagę średni kurs arytmetyczny z roku 2023 (4,5437 PLN/EUR), daje to kwotę 42,48 mln PLN. Odchylenie standardowe kursów średnich z roku 2023 wyniosło 0,1290, co przekłada się na zmienność kursową na poziomie 2,84 %. Przyrównując zmienność z roku 2023 do ekspozycji netto (zobowiązania – należności) narażonej na ryzyko daje to kwotę 1,2 mln PLN. Łączna wartość kwot narażonych na ryzyko wynosi 2,3 mln PLN. Biorąc pod uwagę, że prawie połowa tej kwoty zamyka się w Grupie Kapitałowej oraz że pozostała część jest nieistotna z punktu widzenia skali prowadzonego biznesu przez Spółkę, zidentyfikowane ryzyko walutowe jest nieistotne.

3.23.3 Ryzyko kredytowe

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

W Spółce występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług. Spółka pełni w Grupie Kapitałowej funkcje produkcyjno-logistyczne, natomiast funkcje dystrybucyjno-marketingową pełni Śnieżka ToC Sp. z o.o. (spółka zależna), do której Spółka sprzedaje produkowane wyroby oraz towary zakupione w celach dalszej sprzedaży. Taka forma dystrybucji może narażać Spółkę na ryzyko rozliczeniowe w wyniku niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. W celu zminimalizowania tego ryzyka, wprowadzono odpowiednie procedury w Grupie Kapitałowej, w której Spółka jest podmiotem dominującym, takie jak: ocena wiarygodności kredytowej kontrahentów, przyznawanie limitów kredytowych oraz okresową weryfikację wysokości tych limitów, a także bieżące monitorowanie i egzekwowanie należności przeterminowanych. Taki sposób zarządzania należnościami powoduje, iż nie występują istotne problemy z regulowaniem należności w spółce dystrybucyjnej, co skutkuje tym, iż może ona na bieżąco regulować swoje zobowiązania wobec Spółki.

Środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2023 r. w kwocie 745 tys. PLN zgromadzone są w następujących bankach:

	RATING Banku	Wartość w PLN
Banku Pekao SA	BBB+	231
PKO BP SA	A2	22
Bank Handlowym w Warszawie SA	A-	24
ING Bank Śląski SA	A+	153
BNP Paribas SA	A+	314
Inne środki pieniężne	-	1
Razem środki pieniężne		745

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Środki pieniężne w kwocie 1 547 tys. PLN zgromadzone były w następujących bankach:

	RATING Banku	Wartość w PLN
Banku Pekao SA	BBB	165
PKO BP SA	A2	263
Bank Handlowym w Warszawie SA	A-	96
ING Bank Śląski SA	A+	573
BNP Paribas SA	A+	449
Inne środki pieniężne	-	1
Razem środki pieniężne		1 547

Biorąc pod uwagę krótkoterminowy charakter inwestycji oraz ugruntowaną pozycję banków, uważa się, że ryzyko kredytowe dla środków pieniężnych i lokat bankowych jest niskie.

3.23.4 Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie buforu płynnościowego, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności wg wartości nominalnej. Spółka posiada zobowiązania finansowe pochodne oraz niebędące instrumentami pochodnymi. Szczegóły w poniższej tabeli:

	<i>Wymagalność poniżej 3 miesiący</i>	<i>Wymagalność od 3 do 12 miesiący</i>	<i>Wymagalność od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Wymagalność powyżej 5 lat</i>
Zobowiązania nie będące instrumentami pochodnymi	96 488	48 888	438 143	454
Zobowiązania finansowe pochodne	269	54	-	-
Dostępne limity w okresie wymagalności *	342	308 030	244 384	-
Dostępna pożyczka od Śnieżka TOC *	300 000	300 000	300 000	-
Bufor płynnościowy	545 243	559 088	106 241	-

*wartość kumulatywna w danym przedziale

Na 31 grudnia 2023 roku Grupa terminowo regulowała swoje zobowiązania.

Podsumowując sposób zarządzania płynnością należy zaznaczyć, że:

- Spółka monitoruje na bieżąco terminy wymagalności zarówno aktywów jak i pasywów,
- Spółka monitoruje na bieżąco prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej,
- Podstawowym źródłem finansowania są kredyty bankowe, pożyczki oraz leasing,
- Celem jest utrzymywanie bezpiecznego buforu płynnościowego w każdym przedziale czasowym wymagalności.

Zarządzanie ryzykiem płynności jest dla Spółki jednym z kluczowym elementów zarządzania ryzykami finansowymi, dlatego Grupa poświęciła temu aspektowi wiele miejsca w sprawozdaniu finansowym za 2023 r. - Nota 2.4.9 Aktywa Finansowe ostatni punkt oraz Nota 2.4.14 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

31 grudnia 2023 roku	<i>Poniżej 3 miesiący</i>	<i>Od 3 do 12 miesiący</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty, pożyczki, leasing zwrotny	34 567	39 662	436 864	-	511 093
Zobowiązania z tytułu leasingu i opcji	57	9 226	1 279	454	11 016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	63 491	-	-	-	63 491
Razem	98 115	48 888	438 143	454	585 600

31 grudnia 2022 roku	<i>Poniżej 3 miesiący</i>	<i>Od 3 do 12 miesiący</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty, pożyczki, leasing zwrotny	11 087	51 072	496 986	-	559 146
Zobowiązania z tytułu leasingu i opcji	30	7 118	1 087	607	8 842
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	69 509	-	-	-	69 509
Razem	80 626	58 190	498 073	607	637 497

3.24. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną nie tylko Spółki, ale całej Grupy i zwiększałyby wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Zarząd Spółki monitoruje stan zadłużenia na poziomie Grupy stosując wskaźnik dług netto/EBITDA. Dług netto są to oprocentowane kredyty i pożyczki (z wyłączeniem zadłużenia wobec jednostek powiązanych) pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Strategicznym celem Grupy jest zadłużenie na poziomie jednej EBITDA, ale w okresie większych inwestycji Grupa dopuszcza jako bezpieczne zadłużenie na poziomie 3 x EBITDA. Poziom zadłużenie różni się pomiędzy spółkami w Grupie, natomiast na poziomie Grupy cel jest spełniony.

EBITDA jest alternatywnym miernikiem wyniku liczoną w przypadku Spółki jako Zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację. Poziom tego zysku jest odzwierciedleniem możliwości generowania gotówki przez Spółkę w warunkach powtarzalnych, natomiast nie jest miernikiem płynności ani gotówki. Poziom zysku EBITDA nie jest definiowany przez MSSF UE i może być wyliczany inaczej przez inne podmioty.

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Oprocentowane kredyty, pożyczki i leasing	479 782	524 548
minus Pożyczki od jednostek powiązanych	(233 143)	(252 713)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(745)	(1 547)
Dług netto	245 894	270 288
Zysk na działalności operacyjnej	66 288	26 619
Amortyzacja	25 005	21 208
EBITDA	91 293	47 827
Dług netto / EBITDA	3	6

3.25. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku kształtowało się następująco:

	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2023	<i>rok zakończony</i> 31 grudnia 2022
Pracownicy na stanowiskach nieprodukcyjnych	464	448
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	147	158
Razem	611	606

3.26. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie

Sytuacja w Ukrainie

W 2023 roku gospodarka Ukrainy powoli wychodziła z początkowego szoku związanego z trwającą od 24 lutego 2022 roku wojną, która spowodowała duże zniszczenia w gospodarce narodowej.

Pomimo trudnych warunków wojennych, gospodarka Ukrainy wykazała się dużą odpornością, a PKB Ukrainy w 2023 roku wzrósł o 5%. Wzrost PKB był możliwy ze względu na większą niż w początkowej fazie konfliktu zdolność adaptacyjną biznesu i ludności do warunków wojennych, zwiększone zbiory płodów rolnych, szybszy rozwój alternatywnych dróg dostaw, a także dzięki wsparciu finansowemu ze strony partnerów międzynarodowych. Warunki te miały pozytywny wpływ również na działalność spółki Śnieżka Ukraina. Prowadzeniu działalności przez Śnieżka Ukraina, mimo trwającego konfliktu, sprzyja również jej położenie, właściwie poza 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, gdzie sytuacja w tych 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 spółka posiada zdolności produkcyjne na wysokim poziomie, co zostało opisane szerzej w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

Trwający konflikt, jednak ciągle może mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki na objętym działaniami wojennymi rynku ukraińskim. Czynnikiemami, które mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność spółki to m.in.:

- 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;
- poziom inflacji, przy czym w 2023 roku inflacja znacznie spowolniła, głównie dzięki działaniom podjętym przez Narodowy Bank Ukrainy w 2023 roku;
- utrudniony spływ należności Spółki;
- zaburzenia w łańcuchach dostaw importowanych surowców, materiałów oraz paliw, zwłaszcza mając na uwadze fakt, że pod koniec roku 2023 pojawiły się utrudnienia w dostawach z powodu blokad granicy z Ukrainą przez polskich i słowackich przewoźników;

- wzrost cen i wydłużenie czasu dostaw importowanych materiałów budowlanych oraz wzrost kosztów transportu, głównie w związku z blokadami na granicy;
- 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;
- spadek popytu na rynku ukraińskim w regionach, na których trwają czynne działania wojenne.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje warunki na rynku ukraińskim i dostosowuje swoje działania i plany do aktualnej sytuacji. Ze względu na czynniki zewnętrzne oraz aktualną sytuację rynkową i pomimo optymistycznych prognoz, Zarząd Spółki jednak nie ma obecnie możliwości oszacowania wpływu skutków wojny na przyszłe wyniki na tamtejszym rynku. Szerzej o sytuacji na rynku ukraińskim oraz prognoz co do działalności spółki Śnieżka Ukraina opisane jest w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej. W związku z trwającą wojną w Ukrainie zaistniały przesłanki wskazujące na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości udziałów. Szczegóły zawarto w nocie 2.2.6.

Sytuacja w Białorusi

Konflikt zbrojny w Ukrainie, sankcje nałożone na Białoruś oraz ciągle zmiany prawne w Białorusi skutkuje tym, że prowadzenie działalności na rynku białoruskim wiąże się z szeregiem ryzyk, jednak zarząd spółki dominującej na bieżąco identyfikuje ryzyka, które mogą wpłynąć na działalność Spółki i Grupy na rynku białoruskim.

Głównym ryzykiem jest niestabilna sytuacja społeczno-polityczna na Białorusi, a zwłaszcza działania prowadzone przez rząd białoruski, które skutkują utrudnieniami w obrocie handlowym z krajami Unii Europejskiej, w tym z Polską. Polityka prowadzona przez władze Białorusi może skutkować kolejnymi sankcjami nakładanymi na ten kraj, co spowoduje redukcję eksportu, obniżenie PKB Białorusi oraz wzrost ryzyka walutowego (dewaluację rubla białoruskiego).

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje również dynamicznie zmieniające się warunki na białoruskim rynku i dostosowuje swoje działania i plany do aktualnej sytuacji. Należności nie są zagrożone, sprzedaż częściowo realizowana jest na warunkach przedpłaty. Nie ma przesłanek do tworzenia zwiększonych odpisów na należności. Ze względu na czynniki zewnętrzne oraz aktualną sytuację rynkową Zarząd Spółki nie ma obecnie możliwości oszacowania wpływu skutków wojny na przyszłe wyniki Grupy na białoruskim rynku.

W związku z wprowadzaniem kolejnych obostrzeń prawnych w Białorusi, zaistniały przesłanki zewnętrzne wskazujące na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów trwałych zlokalizowanych w Białorusi zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. W efekcie przeprowadzonego testu uzyskano wynik wskazujący na utratę wartości aktywów trwałych. W związku z tym Spółka w sprawozdaniu za 2023 rok ujęła odpis z tytułu utraty wartości udziałów w spółce Belpol, o czym szczegółowo napisano w nocie 2.2.6.

3.27. Ryzyko klimatyczne

Aspekty środowiskowe i klimatyczne są w Grupie Śnieżka monitorowane w trybie ciągłym i w sposób odpowiedzialny zarządzane. Należyta staranność w tym obszarze zachowywana jest m.in. poprzez wdrożone własne dobre praktyki związane z ochroną środowiska i ograniczanie wpływu działalności na klimat.

Grupa traktuje ryzyko środowiskowe wielowymiarowo i dąży do identyfikacji pełnego zakresu potencjalnych negatywnych skutków swojej działalności dla środowiska. Analizy wykorzystywane są do planowania i podejmowania działań mitygujących ryzyka i minimalizujących negatywne oddziaływania, a cały proces jest częścią zrównoważonego zarządzania spółkami Grupy.

Negatywne oddziaływanie na otoczenie mogą mieć wszystkie operacje związane z podstawową działalnością Grupy Śnieżka, a więc gromadzenie i przetwarzanie surowców, produkcja oraz magazynowanie i transport produktów.

Niektóre działania w łańcuchu wartości Grupy charakteryzują się wysoką emisyjnością. Dotyczy to na przykład produkcji opakowań z produktów ropopochodnych czy pozyskiwania części surowców.

W związku z tym Grupa identyfikuje ryzyko wpływu na model biznesowy oraz wyniki przyszłych regulacji Unii Europejskiej – mogą one ograniczyć dopuszczalną emisyjność oraz energochłonność zakładów produkcyjnych na terenie UE.

Jako zabezpieczenie przed materializacją tego ryzyka Grupa przyjęła zobowiązania opisane w Strategii Zrównoważonego Rozwoju Śnieżki 2023+, Polityce klimatycznej Grupy Kapitałowej Śnieżka, a także Polityce jakości, środowiska i BHP Grupy Kapitałowej Śnieżka.

W wyniku analizy ryzyk przeprowadzonej w 2023 roku Spółka zidentyfikowała ryzyka, które mogłyby wpłynąć na jej sytuację majątkową i wyniki. Jednocześnie Zarząd jednostki, wspierany przez dyrektorów obszarów dokłada starań, aby na bieżąco monitorować i mitygować kluczowe ryzyka, które mogłyby generować potencjalne skutki finansowe bądź przekładać się na model biznesowy Spółki. Zidentyfikowane ryzyka nie wpłynęły istotnie na sytuację majątkową i wyniki Spółki w 2023 r.

Szerzej to zagadnienie opisane jest w Sprawozdaniu z działalności zarządu za 2023 rok w pkt 8.3.1 i 8.3.2.

3.28. Ryzyka makroekonomiczne

Zmieniające się otoczenie ekonomiczne, społeczne i polityczne w Polsce oraz na pozostałych rynkach zagranicznych, mogą niekorzystnie wpływać na działalność Spółki oraz na jej wyniki biznesowe i finansowe.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w przypadku Spółki może dotyczyć przede wszystkim:

- konsekwencji wojny w Ukrainie
- zmniejszenia siły nabywczej społeczeństwa na skutek spowolnienia bądź recesji gospodarczej
- pogorszenia kondycji branży budowlanej
- polityki pieniężnej i mieszkaniowej
- kondycji i polityki kredytowej banków

Wskazane powyżej czynniki i zjawiska mogą w przyszłości przekładać się na wyniki Spółki na poszczególnych rynkach. Jednocześnie Zarząd, wspierany przez dyrektorów obszarów dokłada starań, aby na bieżąco monitorować i mitygować kluczowe ryzyka, które mogłyby generować potencjalne skutki finansowe bądź przekładać się na model biznesowy Spółki. Ryzyko makroekonomiczne szeroko opisane zostało w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej w pkt. 8.2 „Zidentyfikowane ryzyka biznesowe”.

3.29. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Decyzją z dnia 29 stycznia 2024 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Rzeszowie - działając jako organ odwoławczy – uchylił decyzję z 2 października 2023 dotyczącą podatku dochodowego od osób prawnych za 2017 i umorzył postępowanie w sprawie z uwagi na jej bezprzedmiotowość. Informacja na ten temat znajduje się w nocie numer 3.20.2