

GRUPA KAPITAŁOWA FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA SA



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ W WERSJI ZATWIERDZONEJ PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Warszawa 24 kwietnia 2017 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ŚNIEŻKA.....	5
SKONSOLIDOWANE Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
SKONSOLIDOWANE Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
SKONSOLIDOWANE sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
SKONSOLIDOWANE Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.....	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Skład Grupy.....	10
3. Skład Zarządu jednostki dominującej.....	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	11
5.1. Profesjonalny osąd.....	11
5.2. Niepewność szacunków.....	11
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
6.1. Oświadczenie o zgodności.....	12
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych.....	12
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	13
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	14
9. Istotne zasady rachunkowości.....	18
9.1. Zasady konsolidacji.....	18
9.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach.....	19
9.3. Wycena do wartości godziwej.....	20
9.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	21
9.5. Rzeczowe aktywa trwałe.....	22
9.6. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	23
9.7. Nieruchomości inwestycyjne.....	23
9.8. Aktywa niematerialne.....	23
9.8.1. Wartość firmy.....	24
9.9. Leasing.....	24
9.10. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	25
9.11. Koszty finansowania zewnętrznego.....	25
9.12. Aktywa finansowe.....	26
9.13. Utrata wartości aktywów finansowych.....	27
9.14. Zabezpieczenia.....	27
9.14.1. Zabezpieczenie wartości godziwej.....	28
9.14.2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych.....	28
9.14.3. Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.....	28
9.15. Zapasy.....	29
9.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	29
9.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	30
9.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	30
9.19. Zobowiązania warunkowe.....	30
9.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	30
9.21. Rezerwy.....	30
9.22. Świadczenia pracownicze.....	31
9.23. Przychody.....	31
9.23.1. Sprzedaż zapasów i usług.....	31
9.23.2. Odsetki.....	31

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016
(w tysiącach PLN)

9.23.3. Dywidendy	32
9.23.4. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)	32
9.23.5. Dotacje rządowe	32
9.24. Podatki	32
9.24.1. Podatek bieżący	32
9.24.2. Podatek odroczone	32
9.24.3. Podatek od towarów i usług	32
9.25. Zysk netto na akcję	33
9.26. Hiperinflacja	33
10. Segmenty operacyjne	33
11. Przychody i koszty	35
11.1. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	35
11.2. Przychody i koszty finansowe	35
11.3. Koszty według rodzajów	36
11.4. Koszty amortyzacji	36
11.5. Koszty świadczeń pracowniczych	36
12. Składniki innych całkowitych dochodów	36
13. Podatek dochodowy	37
13.1. Obciążenie podatkowe	37
13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	37
13.3. Odroczone podatek dochodowy-	38
14. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	39
15. Zysk przypadający na jedną akcję	39
16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	39
17. Rzeczowe aktywa trwałe	40
18. Leasing	41
18.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	41
18.2. Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	41
19. Nieruchomości inwestycyjne	41
20. Aktywa niematerialne	42
21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności	42
22. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	43
23. Udział we wspólnym przedsięwzięciu	43
24. Udział we wspólnym działaniu	43
25. Pozostałe aktywa	43
25.1. Pozostałe aktywa finansowe	43
25.2. Pozostałe aktywa niefinansowe	43
26. Świadczenia pracownicze	44
27. Zapasy	45
28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46
29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
30. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	47
30.1. Kapitał podstawowy	47
30.1.1. Wartość nominalna akcji	47
30.1.2. Prawa akcjonariuszy	48
30.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale	48
30.2. Kapitał zapasowy	49
30.3. Niepodzielony zysk oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	49
30.4. Udziały niekontrolujące	49
31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	49

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016
(w tysiącach PLN)

32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	51
32.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51
32.2. Rozliczenia międzyokresowe	52
33. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	52
34. Zobowiązania inwestycyjne	53
35. Zobowiązania warunkowe	53
35.1. Sprawy sądowe.....	53
35.2. Rozliczenia podatkowe	53
36. Informacje o podmiotach powiązanych	53
36.1. Jednostka stowarzyszona	54
36.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	54
36.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	54
36.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	54
36.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Emitenta.....	54
37. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	54
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	55
38.1. Ryzyko stopy procentowej.....	55
38.2. Ryzyko walutowe	55
38.3. Ryzyko cen surowców	56
38.4. Ryzyko kredytowe.....	56
38.5. Ryzyko związane z płynnością.....	56
39. Instrumenty finansowe	57
39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	57
39.2. Ryzyko stopy procentowej.....	57
39.3. Zabezpieczenia	57
40. Zarządzanie kapitałem.....	58
41. Struktura zatrudnienia.....	58
42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	58

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ŚNIEŻKA

na dzień / za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień / za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	na dzień / za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	na dzień / za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	na dzień / za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	575 636	550 131	131 553	131 459
II. Zysk z działalności operacyjnej	64 663	65 191	14 778	15 578
III. Zysk brutto	63 719	56 601	14 562	13 525
IV. Zysk netto	53 930	48 549	12 325	11 601
- Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	53 092	47 991	12 133	11 468
- Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	838	558	192	133
V. Całkowity dochód za okres	53 355	38 080	12 194	9 100
- Całkowity dochód za okres przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	52 661	39 042	12 035	9 329
- Całkowity dochód za okres przypadający na udziały niekontrolujące	694	(962)	159	(230)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	72 564	78 738	16 583	18 815
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(30 131)	(15 663)	(6 886)	(3 743)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(43 873)	(64 572)	(10 027)	(15 430)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 440)	(1 497)	(329)	(358)
X. Aktywa, razem	338 077	323 271	76 419	75 859
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	117 755	115 196	26 617	27 032
XII. Zobowiązania długoterminowe	4 028	5 561	910	1 305
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	113 727	109 635	25 707	25 727
XIV. Kapitał własny	220 322	208 075	49 802	48 827
- Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	215 869	204 118	48 795	47 898
- Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli	4 453	3 957	1 007	929
XV. Kapitał zakładowy	12 618	12 618	2 852	2 961
XVI. Liczba akcji / średnioważona liczba akcji (w szt.)	12 617 778	12 617 778	12 617 778	12 617 778
XVII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	4,27	3,85	0,98	0,92
- Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4,21	3,80	0,96	0,91
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	4,27	3,85	0,98	0,92
- Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4,21	3,80	0,96	0,91
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	17,46	16,49	3,95	3,87
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	17,46	16,49	3,95	3,87
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom podmiotu dominującego (w PLN / EUR)	3,15	3,10	0,72	0,73

Kursy EURO przyjęte do przeliczenia sprawozdań:

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczono wg kursu średniego EURO w okresie, który wyniósł:

w ciągu 12 miesięcy 2016 roku – 4,3757

w ciągu 12 miesięcy 2015 roku – 4,1848

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg kursu EURO na koniec okresu:

na dzień 31 grudnia 2016 roku – 4,4240

na dzień 31 grudnia 2015 roku – 4,2615

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku dane przekształcone</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		529 811	504 103
Przychody ze sprzedaży towarów		39 463	40 148
Przychody ze sprzedaży materiałów		6 362	5 880
Przychody ze sprzedaży	10	575 636	550 131
Koszt własny sprzedaży	11.3	351 874	344 661
Zysk brutto ze sprzedaży		223 762	205 470
Pozostałe przychody operacyjne	11.1	1 006	1 673
Koszty sprzedaży	11.3	117 120	101 858
Koszty ogólnego zarządu	11.3	40 372	37 213
Pozostałe koszty operacyjne	11.1	2 613	2 881
Zysk na działalności operacyjnej		64 663	65 191
Przychody finansowe	11.2	990	526
Koszty finansowe	11.2	2 331	9 336
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		397	220
Zysk brutto		63 719	56 601
Podatek dochodowy	13.1	9 789	8 052
Zysk netto z działalności kontynuowanej		53 930	48 549
Działalność zaniechana			
Zysk za okres z działalności zaniechanej		-	-
Zysk netto za okres		53 930	48 549
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	12	(713)	(10 908)
<i>Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Zyski/straty aktuarialne po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego	12	138	439
Inne całkowite dochody netto		(575)	(10 469)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		53 355	38 080
Zysk przypadający:		53 930	48 549
Akcjonariuszom jednostki dominującej		53 092	47 991
Akcjonariuszom niekontrolującym		838	558
Całkowity dochód przypadający:		53 355	38 080
Akcjonariuszom jednostki dominującej		52 661	39 042
Akcjonariuszom niekontrolującym		694	(962)
Zysk na jedną akcję:	15		
– podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		4,21	3,80
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		4,21	3,80
– rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		4,21	3,80
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		4,21	3,80

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2016

Aktywa trwałe	<i>Nota</i>	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
		179 351	168 055
Rzeczowe aktywa trwałe	17	160 750	147 559
Nieruchomości inwestycyjne	19	11 023	11 569
Aktywa niematerialne	20	1 255	1 489
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	21	2 028	1 833
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	25.1	331	331
Należności długoterminowe	28	385	1 325
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.3	3 579	3 949
Aktywa obrotowe		158 726	155 216
Zapasy	27	68 102	71 971
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	78 409	69 975
Należności z tytułu podatku dochodowego	28	1 167	1 061
Pozostałe aktywa niefinansowe	25.2	1 460	1 152
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	9 588	11 057
SUMA AKTYWÓW		338 077	323 271
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		215 869	204 118
Kapitał podstawowy	30.1	12 618	12 618
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(36 443)	(35 874)
Pozostałe kapitały rezerwowe		85	85
Kapitał zapasowy	30.2	131 244	117 927
Kapitał z aktualizacji wyceny		36	36
Zyski zatrzymane	30.3	108 329	109 326
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących		4 453	3 957
Kapitał własny ogółem		220 322	208 075
Zobowiązania długoterminowe		4 028	5 561
Oprocentowane kredyty i pożyczki	31	-	1 338
Rezerwy na świadczenia pracownicze	26	1 303	1 336
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	2 725	2 887
Zobowiązania krótkoterminowe		113 727	109 635
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33.1	51 864	50 559
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	31	57 166	55 559
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	32.1	3 026	2 145
Rozliczenia międzyokresowe	32.2	598	530
Rezerwy na świadczenia pracownicze	26	1 073	842
Zobowiązania razem		117 755	115 196
SUMA PASYWÓW		338 077	323 271

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016

Nota	rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
<i>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk przed opodatkowaniem	63 719	56 601
Korekty:	20 752	25 362
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	17 971	18 105
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej	(258)	28
Strata związane z działalnością finansową i różnice kursowe	902	4 372
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(397)	(220)
Odsetki i dywidendy netto	2 534	3 077
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	84 471	81 963
Zmiana stanu zapasów	33	3 596
Zmiana stanu należności	33	(6 780)
Zmiana stanu zobowiązań	33	332
Zmiana stanu rezerw	33	342
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	33	(15)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	81 946	86 733
Zapłacony podatek dochodowy	(9 382)	(7 995)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	72 564	78 738
<i>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych	(10)	(26)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(30 648)	(16 752)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	527	640
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	475
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(30 131)	(15 663)
<i>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	124 350	64 679
Splaty kredytów i pożyczek	(124 734)	(86 601)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(126)
Inne wpływy	-	165
Odsetki	(2 643)	(3 283)
Dywidendy i świadczenia założycielskie wypłacone	(40 846)	(39 406)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(43 873)	(64 572)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(1 440)	(1 497)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	29	11 057
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(29)	(870)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	29	11 057

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 59 stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>								<i>Kapitał własny ogółem</i>	
	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	30	12 618	(35 874)	36	117 927	85	109 326	204 118	3 957	208 075
Zysk netto za okres		-	-	-	-	-	53 092	53 092	838	53 930
Inne całkowite dochody netto za okres		-	(569)	-	-	-	138	(431)	(144)	(575)
Zmiana kapitału zapasowego wynikająca z podziału zysku		-	-	-	13 317	-	(13 317)	-	-	-
Wypłata świadectw założycielskich		-	-	-	-	-	(1 164)	(1 164)	-	(1 164)
Wypłata dywidendy		-	-	-	-	-	(39 746)	(39 746)	(198)	(39 944)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku		12 618	(36 443)	36	131 244	85	108 329	215 869	4 453	220 322
Na dzień 1 stycznia 2015 roku		12 618	(26 486)	36	123 901	85	92 357	202 511	4 898	207 409
Zysk netto za okres		-	-	-	-	-	47 991	47 991	558	48 549
Inne całkowite dochody netto za okres		-	(9 388)	-	-	-	439	(8 949)	(1 520)	(10 469)
Zmiana kapitału zapasowego wynikająca z podziału zysku		-	-	-	8 995	-	(8 995)	-	-	-
Pozostałe korekty		-	-	-	-	-	2 173	2 173	21	2 194
Wypłata świadectw założycielskich		-	-	-	-	-	(493)	(493)	-	(493)
Wypłata dywidendy		-	-	-	(14 969)	-	(24 146)	(39 115)	-	(39 115)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku		12 618	(35 874)	36	117 927	85	109 326	204 118	3 957	208 075

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączony na stronach od 10 do 59 stanowią jego integralną część.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Śnieżka („Grupa”) składa się z jednostki dominującej jaką jest Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA („jednostka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 16 stycznia 1998 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, Aleja Jana Pawła II 23, 00-854 Warszawa.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000060537. Spółce nadano numer statystyczny REGON 690527477.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony, za wyjątkiem spółki Śnieżka East Trade Moskwa. Zarząd jednostki dominującej podjął w dniu 13 marca 2017 roku decyzję o likwidacji w/w spółki.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest produkcja farb, lakierów, rozpuszczalników, klejów oraz handel hurtowy i detaliczny.

Podmiotem bezpośrednio dominującym całej Grupy jest Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA.

2. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodzi FFiL Śnieżka SA oraz następujące spółki powiązane:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Śnieżka - Ukraina Sp. z o.o.	Jaworów ul Prywokzalna 1A	produkcja farb, lakierów, rozpuszczalników, klei, szpachli itp., handel hurtowy i detaliczny materiałami budowlanymi	82,52%	82,52%
Śnieżka - BelPol Wspólna Sp. z o.o.	Żodino ul. Doroznaja 3/1	produkcja farb i lakierów, rozpuszczalników, handel hurtowy i detaliczny materiałami budowlanymi, samochodowy transport ciężarowy	99%	99%
TM Investment Sp. z o.o.	Aleja Jana Pawła II 23, 00-854 Warszawa	zarządzanie znakami towarowymi	100%	100%
Śnieżka East Trade Moskwa	Moskwa, Rumjancewo, str 2	promowanie wyrobów Śnieżki, działalność reklamowa i marketingowa	100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Jednostka dominująca posiada udziały w firmie Plastbud Sp. z o.o. w wysokości 10,07%. Ze względu na wywieranie istotnego wpływu na spółkę Plastbud Sp. z o.o., poprzez osiągnięcie z nią istotnych obrotów handlowych, traktowana jest ona jako jednostka stowarzyszona oraz wyceniana metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd jednostki dominującej podjął w dniu 13 marca 2017 roku decyzję o likwidacji spółki Śnieżka East Trade Moskwa. Likwidacja w/w spółki nie zagraża kontynuacji działalności prowadzonej przez Grupę. Spółka ta nie była objęta konsolidacją ze względu na niewielkie obroty

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi:

- Piotr Mikrut – Prezes Zarządu od dnia 31 marca 2004 roku do dnia dzisiejszego,

- Witold Waško – Wiceprezes Zarządu od dnia 1 kwietnia 2005 roku do dnia dzisiejszego,
Członek Zarządu w okresie od 16 lutego 1998 roku do dnia 31 marca 2005 roku
- Joanna Wróbel-Lipa – Wiceprezes Zarządu od dnia 6 maja 2011 roku do dnia dzisiejszego,
Członek Zarządu w okresie od 18 grudnia 2007 roku do dnia 5 maja 2011 roku.

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu jednostki dominującej nie zmienił się.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 24 kwietnia 2017 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Jednym z obszarów wymagających osądu kierownictwa jest weryfikacja przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostkach powiązanych. Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Kolejny obszar, w którym Grupa oprócz szacunków księgowych opiera się na osądzie kierownictwa jest leasing. Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

5.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. Na dzień bilansowy Grupa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów.

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 27.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

utrzymanie bądź poprawa przyszłych wyników podatkowych przy zachowaniu obecnych zasad rozliczeń podatkowych spowoduje większe niż rozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego.

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 długo wartość końcowa składnika aktywów nie przewyższa jego wartości bilansowej. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Odpisy aktualizujące należności

Na dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności. Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej, Grupa dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych uwzględniając możliwości płatnicze klientów, ich rating oraz ryzyko utraty należności.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2016 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wiadomo, iż Zarząd jednostki dominującej podjął w dniu 13 marca 2017 roku decyzję o likwidacji spółki Śnieżka East Trade Moskwa. Likwidacja w/w spółki nie zagraża kontynuacji działalności prowadzonej przez Grupę. Spółka ta nie była objęta konsolidacją ze względu na niewielkie obroty.

6.1. Oświadczenie o zgodności

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

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zostały przedstawione w PLN.

Waluty funkcjonalne dla poszczególnych spółek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym to:

- Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA - złoty polski
- TM Investment Sp. z o.o. – złoty polski
- Plastbud Sp. z o.o. – złoty polski
- Śnieżka BelPol Wspólna Sp. z o.o. – rubel białoruski
- Śnieżka-Ukraina Sp. z o.o. – hrywna

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku:

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2016 r.:

a) Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w listopadzie 2013 r. Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

b) Roczne zmiany MSSF 2010-2012

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Roczne zmiany MSSF 2010-2012”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

c) Zmiany do MSR 16 i MSR 41 dot. upraw roślinnych

Zmiany wymagają ujmowania określonych roślin produkcyjnych, takich jak winorośle, drzewa kauczukowe czy palmy oleiste (tj. które dają plony przez wiele lat i nie są przeznaczone na sprzedaż w postaci sadzonek ani do zbioru w czasie żniw) zgodnie z wymogami MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, ponieważ ich uprawa jest analogiczna do produkcji. W rezultacie zmiany te włączają takie rośliny w zakres MSR 16 a nie MSR 41. Płody z tych roślin nadal pozostają w zakresie MSR 41.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

d) Zmiany do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności

Niniejsza zmiana do MSSF 11 wymaga od inwestora w przypadku, gdy nabywa on udział we wspólnej działalności będącej biznesem w rozumieniu definicji zawartej w MSSF 3 stosowania do nabycia swojego udziału zasad dotyczących rachunkowości połączeń biznesów zgodnie z MSSF 3 oraz zasad wynikających z innych standardów, chyba że są one sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

e) Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dot. amortyzacji

Zmiana wyjaśnia, że stosowanie metody amortyzacji bazującej na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane w działalności, która wykorzystuje dane aktywa odzwierciedlają również czynniki inne niż konsumpcja korzyści ekonomicznych z danego aktywa.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

f) Roczne zmiany MSSF 2012-2014

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała we wrześniu 2014 r. „Roczne zmiany MSSF 2012-2014”, które zmieniają 4 standardy: MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

g) Zmiany do MSR 1

W grudniu 2014 r., w ramach prac związanych z tzw. inicjatywą dotyczącą ujawniania informacji, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała poprawkę do MSR 1. Celem opublikowanej zmiany jest wyjaśnienie koncepcji istotności oraz wyjaśnienie, że jeżeli jednostka uzna, że dane informacje są nieistotne, wówczas nie powinna ich ujawniać nawet, jeżeli takie ujawnienie jest co do zasady wymagane przez inny MSSF. W zmienionym MSR 1 wyjaśniono, że pozycje prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów mogą być agregowane bądź dezagregowane w zależności od ich istotności. Wprowadzono również dodatkowe wytyczne odnoszące się do prezentacji sum częściowych w tych sprawozdaniach.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

h) Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych

Zmiana MSR 27 umożliwia stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

i) Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dot. wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych

Poprawka do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 opublikowana pt. Jednostki inwestycyjne: wyłączenia z konsolidacji precyzuje wymagania dotyczące jednostek inwestycyjnych oraz wprowadza pewne ułatwienia.

Standard wyjaśnia, że jednostka powinna wyceniać w wartości godziwej przez wynik finansowy wszystkie swoje jednostki zależne, które są jednostkami inwestycyjnymi. Ponadto doprecyzowano, że zwolnienie ze sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jeżeli jednostka dominująca wyższego stopnia sporządza dostępne publicznie sprawozdania finansowe dotyczy niezależnie od tego czy jednostki zależne są konsolidowane, czy też wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 10 w sprawozdaniu jednostki dominującej najwyższego lub wyższego szczebla.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

W prezentowanym okresie dokonano zmiany prezentacji kosztów Pionu Handlowego. Obecnie koszty te są prezentowane jako część kosztów sprzedaży, dotychczas koszty te były prezentowane w kosztach ogólnych zarządu. Zmiana prezentacji spowodowała wzrost kosztów sprzedaży za cały 2016 rok w ujęciu skonsolidowanym o 20 902 tys. PLN (za cały 2015 rok wzrost o 17 728 tys. PLN). O takie same wartości zostały obniżone koszty ogólnego zarządu.

Nastąpiła również zmiana prezentacji kosztów niewykorzystanych zdolności produkcyjnych. Dotychczas pozycja ta prezentowana była w kosztach ogólnych zarządu, obecnie jest prezentowana w koszcie własnym sprzedaży. W ujęciu skonsolidowanym zmiana spowodowała wzrost kosztu własnego sprzedaży za cały 2016 rok o 4 178 tys. PLN (za cały 2015 rok: wzrost o 4 469 tys. PLN.). O takie same wartości zostały obniżone koszty ogólnego zarządu.

Wszystkie dane odnoszące się do roku poprzedniego, w których zmiany prezentacyjne znajdują odzwierciedlenie, zostały przekształcone.

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę. W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Grupa zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie wpływu zastosowania zmian na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

b) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

c) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Grupa zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie wpływu zastosowania zmian na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

d) Objąsnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Objąsnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zostały opublikowane 12 kwietnia 2016 r. i mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych po 1 stycznia 2018 r.

Objaśnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji.

Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Grupa zastosuje Objąsnienia do MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie wpływu zastosowania zmian na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Objąsnienia do MSSF 15 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

e) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowo zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Grupa zastosuje zmianę od dnia obowiązywania przepisów zgodnie z ustaleniami Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie wpływu zastosowania zmian na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

f) MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowo.

Grupa zastosuje MSSF 16 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie wpływu zastosowania zmian na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

g) Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat
Zmiana do MSR 12 wyjaśnia wymogi dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat związanych z instrumentami dłużnymi. Jednostka będzie zobligowana ująć aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat, w sytuacji gdy są one rezultatem dyskontowania przepływów pieniężnych związanych z instrumentem dłużnym z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej; także wówczas, gdy zamierza utrzymywać dane instrumenty dłużne do terminu wymagalności, a w momencie otrzymania kwoty nominalnej nie będzie obowiązku zapłaty podatków. Korzyści ekonomiczne odzwierciedlone w aktywie z tytułu podatku odroczonego wynikają z możliwości uzyskania przez posiadacza ww. instrumentów przyszłych zysków (odwracając efekt dyskontowania) bez konieczności zapłaty podatków.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2017 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie wpływu zastosowania zmian na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

h) Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji

Zmiana do MSR 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie. Jednostki będą zobowiązane ujawnić uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2017 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie wpływu zastosowania zmian na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

i) Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach

Zmiana do MSSF 2 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Zmiana wprowadza m.in. wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych, wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie wpływu zastosowania zmian na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

j) Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie wpływu zastosowania zmian na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

k) Roczne zmiany do MSSF 2014 - 2016

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 r. "Roczne zmiany MSSF 2014-2016", które zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2017 r. (dotyczy zmian do MSSF 12)/ od 1 stycznia 2018 r. (dotyczy zmian do MSSF 1 oraz MSR 28).

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie wpływu zastosowania zmian na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

l) Zmiany do MSR 40: reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych

Zmiany do MSR 40 precyzują wymogi związane z przeklasyfikowaniem do nieruchomości inwestycyjnych oraz z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie wpływu zastosowania zmian na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

m) KIMSF 22: Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe

KIMSF 22 wyjaśnia zasady rachunkowości dotyczące transakcji, w ramach których jednostka otrzymuje lub przekazuje zaliczki w walucie obcej. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie wpływu zastosowania zmian na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

W ocenie Zarządu zmiany te nie wpłyną na sprawozdanie finansowe Grupy.

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Fabryki Farb i Lakierów Śnieżka SA, oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce, wtedy gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy spółka posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

9.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontrolce.

Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięć i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub we wspólne przedsięwzięcie kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach

i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stosuje się wymogi MSR 39. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Grupa przestaje stosować metodę praw własności w dniu, kiedy dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz w sytuacji, gdy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą zatrzymanych udziałów i wpływów ze zbycia części udziałów w tym podmiocie uwzględnia się przy obliczaniu zysku lub straty ze zbycia danej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Jeżeli Grupa zmniejsza udział w jednostce stowarzyszonej lub we wspólnym przedsięwzięciu, ale nadal rozlicza go metodą praw własności, przenosi na wynik finansowy część zysku lub straty uprzednio ujmowaną w pozostałych całkowitych dochodach, odpowiadającą zmniejszeniu udziału, jeżeli ten zysk lub strata podlega reklasyfikacji na wynik finansowy w chwili zbycia związanych z nim aktywów lub zobowiązań.

9.3. Wycena do wartości godziwej

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według kosztu historycznego zostały ujawnione odpowiednio w nocie 20 oraz 38.

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. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w 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:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- 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,

- 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 sprawozdaniu finansowym Grupa 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.

Zastosowanie MSSF 13 nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

Zarząd poszczególnych Spółek określa zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej np. nieruchomości inwestycyjnych oraz nienotowanych aktywów finansowych jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży w działalności zaniechanej.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Grupa ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

9.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje w walucie obcej jednostka dominująca 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 (Grupa 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 Sprawozdaniu z pełnego dochodu w okresie, w którym dokonano rozliczenia.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	<i>30 grudnia 2016</i>	<i>30 grudnia 2015</i>
USD	4,1793	3,8801
EUR	4,4240	4,2423
UAH	0,1542	0,1609
BYN/BYR	2,1589	0,00021

Sprawozdania finansowe podmiotów zagranicznych

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania podmiotów zagranicznych przeliczane są z waluty funkcjonalnej, która obowiązuje w podstawowym środowisku gospodarczym, w jakim działa jednostka powiązana, na walutę prezentacji Grupy (PLN), po kursie zamknięcia. Kurs zamknięcia jest to *natychmiastowy kurs wymiany* na dzień bilansowy (spółka dominująca przyjęła, iż jest to średni kurs NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień bilansowy).

Udział Grupy w aktywach i zobowiązaniach pieniężnych wyrażonych w walucie obcej w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych mających siedzibę za granicą przelicza się według *natychmiastowego kursu wymiany (zdefiniowanego powyżej)*. Kapitały są przeliczane po kursie z dnia przejścia kontroli.

Sprawozdania z całkowitych dochodów spółek zagranicznych są przeliczane z waluty funkcjonalnej, która obowiązuje w podstawowym środowisku gospodarczym, w jakim działa jednostka powiązana, na walutę prezentacji Grupy (PLN) za każdy okres rozliczeniowy po kursie zamknięcia. Kurs zamknięcia zgodnie z „Aneksm Nr 1 Polityki rachunkowości „ Wykazywanie transakcji w walutach obcych w FF i L Śnieżka SA”

jest to *natychmiastowy kurs wymiany* na dzień bilansowy (spółka dominująca przyjęła, iż jest to średni kurs NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień bilansowy). Okresem rozliczeniowym jest miesiąc.

Aby otrzymać Sprawozdanie z całkowitych dochodów za dany rok obrotowy, należy zsumować przeliczone za każdy okres rozliczeniowy przychody i koszty.

Różnice kursowe powstałe z takiego przeliczenia aktywów, zobowiązań i sprawozdania z całkowitych dochodów jednostek zagranicznych akumulowane są w oddzielnej pozycji kapitału własnego - „Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej”. W Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Inne całkowite dochody” znajdują się różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych dotyczące danego roku obrotowego.

W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Średnie ważone kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	<i>30 grudnia 2016</i>	<i>30 grudnia 2015</i>
UAH	0,1542	0,1721
BYN/BYR	1,9958	0,000238

9.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które są utrzymywane przez Grupę w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu, lub w celach administracyjnych.

W/w środki trwałe ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli istnieje oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok i istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów.

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 przypadku, gdy określony składnik rzeczowego majątku trwałego składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako oddzielne pozycje rzeczowego majątku trwałego.

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

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 długo wartość końcowa składnika aktywów nie przewyższa jego wartości bilansowej. Grunty nie są amortyzowane.

Okresy użytkowania środków trwałych dla poszczególnych grup rodzajowych:

Grupa rodzajowa	Nazwa Grupy rodzajowej	Rodzaj grupy rzeczowych aktywów trwałych	Okres użytkowania
Grupa 0	Grunty	Grunty	nieokreślony
Grupa 1	Budynki	Budynki	20-40 lat
Grupa 2	Budowle	Budowle	20-40 lat
Grupa 3	Kotły i maszyny energetyczne	Maszyny i urządzenia	5-10 lat
Grupa 4	Maszyny i urządzenia	Maszyny i urządzenia	3-15 lat
Grupa 5	Maszyny, urządzenia i aparaty specjalne branżowe	Maszyny i urządzenia	5-10 lat
Grupa 6	Urządzenia techniczne	Maszyny i urządzenia	4-30 lat
Grupa 7	Środki transportu	Środki transportu	3-8 lat
Grupa 8	Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	Pozostałe środki trwałe	5-15 lat

Grupa na dzień bilansowy ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników rzeczowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego jest wyższa od oszacowanej dla niego wartości odzyskiwalnej, to wartość bilansowa tegoż środka trwałego podlega odpisowi z tytułu utraty wartości do wysokości jego wartości odzyskiwalnej.

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych zostaje usunięta ze sprawozdania z pozycji finansowej Grupy po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z pozycji finansowej Grupy są ujmowane w sprawozdaniu z pełnego dochodu w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

Środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty ich wartości. Głównym powodem do dokonania odpisów jest prawdopodobieństwo, iż budowany składnik środków trwałych nie przyniesie w przyszłości korzyści. Inwestycje rozpoczęte nie podlegają amortyzacji. Odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się w momencie, gdy dany środek trwały jest zdalny do użytku.

9.6. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Grupa klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli jest wysoce prawdopodobne, że jego wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie (zgodnie z MSSF 5 pkt.6).

Grupa wycenia składnik aktywów trwałych zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia (zgodnie z MSSF 5 pkt.15).

Grupa prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczone do sprzedaży oddzielnie od innych aktywów. Również zobowiązania grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczone do sprzedaży prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oddzielnie od innych zobowiązań.

9.7. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjną ujmuje się w aktywach wtedy, gdy uzyskanie przez Grupę przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tą nieruchomością jest prawdopodobne oraz można wiarygodnie wycenić jej cenę nabycia lub koszt wytworzenia. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

9.8. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa 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 określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są

ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są poddawane testowi na utratę wartości corocznie oraz za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika.

W Grupie okresy użytkowania aktywów niematerialnych mieszczą się w przedziale od 2 lat do 10 lat, amortyzowane są metodą liniową.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmwane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

9.8.1. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
 - (i) przekazanej zapłaty,
 - (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - (iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

9.9. Leasing

Grupa jako leasingobiorca.

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z tytułu własności składników rzeczowego majątku trwałego klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Rzeczowy majątek trwały nabyty w drodze leasingu finansowego jest wykazywany wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, pomniejszonej o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz straty z tytułu utraty wartości.

Opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe są księgowane bezpośrednio w koszty, chyba że spełnione są warunki kapitalizowania. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik

aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania. Jednostka analizuje przesłanki czy należy przeprowadzić test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych będących w leasingu, jak również weryfikuje okres użytkowania tychże środków trwałych.

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingu zawierane przez Grupę z leasingobiorcą, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego i prezentowane są jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto.

Opłaty leasingowe Grupa rozpoznaje jako spłatę należności głównej oraz przychody finansowe, które są dla Grupy zwrotem zainwestowanych środków i wynagrodzeniem za usługi.

Grupa przyporządkowuje przychody finansowe przez okres trwania umowy leasingowej w sposób racjonalny i systematyczny. Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu obrotowego zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną, jak i kwotę niezrealizowanych przychodów finansowych.

9.10. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych w odniesieniu do danego składnika aktywów, z wyjątkiem wartości firmy, jest zbędny, albo powinien być zmniejszony. Jeśli takie przesłanki istnieją Grupa szacuje ponownie wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów.

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów, za wyjątkiem wartości firmy, ujmują się jako przychód w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Wartość bilansowa składnika aktywów, która została podwyższona w wyniku odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, nie powinna przekroczyć wartości bilansowej, jaka została ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów.

9.11. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem środków trwałych, wymagających znacznej ilości czasu na przygotowanie do użytkowania zgodnie z jego przeznaczeniem, ujmują się jako część kosztu wytworzenia danego środka trwałego. Wszelkie inne koszty finansowania zewnętrznego odnosi się w ciężar kosztów w momencie ich poniesienia. Grupa korzysta z finansowania zewnętrznego, które jest głównie przeznaczone na cele ogólne związane z bieżącą działalnością, finansowanie celowe stanowi kredyt w ING Banku Śląskim SA (kredyt w wysokości 1,3 mln PLN).

Koszt finansowania zewnętrznego stanowi łączny koszt kredytów bankowych z jakich korzysta Grupa tj. koszt odsetek wraz z prowizją. Bazę do wyliczenia odsetek stanowi stopa wynikająca z umów kredytowych.

Koszt finansowania zewnętrznego stanowią koszty kredytu dające się bezpośrednio powiązać z nabyciem lub wytworzeniem danego kwalifikującego się składnika aktywów, kapitalizuje się je jako część kosztu tego składnika wtedy gdy jest prawdopodobne, że koszty te przyniosą w rezultacie przyszłe korzyści ekonomiczne i można je wiarygodnie wycenić. Grupa aktywuje różnicę pomiędzy kosztami finansowania zewnętrznego a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

9.12. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody lub koszty finansowe. Na dzień 31 grudnia 2014 roku żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczoney ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

9.13. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Jeżeli istnieją przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku odpisów aktualizujących. Grupa dokonuje odpisu aktualizującego należności do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych uwzględniając możliwości płatnicze klientów, ich rating oraz ryzyko utraty należności.

Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie. Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyśięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwrócanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

9.14. Zabezpieczenia

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją lub
- zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Grupa formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

9.14.1. Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nie ujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłyby wpływać na zysk lub stratę. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej ujmowane są w zysku lub stracie.

Jeśli nieujęte uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie jest wyznaczone jako pozycja zabezpieczana, późniejsze łączne zmiany wartości godziwej uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmuje się w zysku lub stracie. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmuje się w zysku lub stracie.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy Grupa unieważnia powiązanie zabezpieczające. Każdą korektę wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę efektywnej stopy procentowej, poddaje się amortyzacji, a dokonane odpisy ujmuje się w zysku lub stracie. Amortyzacja może rozpocząć się od momentu dokonania korekty, jednakże nie później niż w momencie zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka.

9.14.2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłyby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmuje się w zysku lub stracie.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygasł lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Grupa przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy netto za bieżący okres.

9.14.3. Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym

Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym, w tym zabezpieczenie pozycji pieniężnej, uznawanej za część udziałów w aktywach netto, ujmuje się podobnie do zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego związane z efektywną częścią zabezpieczenia ujmuje się w innych całkowitych dochodach natomiast zyski lub straty związane z nieefektywną częścią zabezpieczenia – ujmuje się w zysku lub stracie. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, kwotę zysków lub strat ujętą wcześniej w innych całkowitych dochodach przeklasyfikowuje się z kapitału własnego do zysków lub strat jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania.

9.15. Zapasy

Zapasy- są to aktywa (MSR 2 pkt. 6):

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej,
- Grupa prezentuje te aktywa jako wyroby gotowe (produkty) oraz towary. Przez wyroby gotowe rozumie się towary wytworzone przez Grupę. Przez towary rozumie się towary handlowe nabyte przez Grupę w celu dalszej odsprzedaży,
- będące w trakcie produkcji przeznaczone docelowo na sprzedaż, w sprawozdaniu Grupy prezentowane jako półprodukty,
- mające postać materiałów zużywanych w procesie produkcyjnym, w trakcie świadczenia usług, oraz służące procesowi sprzedaży i zarządzania. W sprawozdaniu Grupy prezentowane jako materiały.

Zapasy wyceniane są (zgodnie z MSR 2 pkt. 9.18) 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 - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą średnioważoną,
- Towary - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą średnioważoną,
- Wyroby gotowe – cenę ewidencyjną ustaloną na poziomie planowanego kosztu wytworzenia produktu skorygowaną o odchylenia w systemie narastającym, doprowadzając do rzeczywistego kosztu wytworzenia nie wyższego niż cena sprzedaży netto, przy czym rozchód wycenia się metodą średnioważoną,
- Półprodukty– cenę ewidencyjną ustaloną na poziomie planowanego kosztu wytworzenia produktu skorygowaną o odchylenia w systemie narastającym , doprowadzając do rzeczywistego kosztu wytworzenia, przy czym rozchód wycenia się średnioważoną.

Koszty wytworzenia dotyczące wyrobów gotowych oraz półproduktów zawierają część stałych kosztów pośrednich. Pozostała, nieuzasadniona część kosztów pośrednich obciąża koszty okresu, w którym koszty te zostały poniesione. Podział na w/w części odbywa się w oparciu o poziom wykorzystania normalnych zdolności produkcyjnych. Normalne zdolności produkcyjne ustalane są jako średnie wykonanie produkcji z trzech miesięcy. Wskaźnik niewykorzystania zdolności produkcyjnych stanowi różnicę pomiędzy normalnymi zdolnościami produkcyjnymi, weryfikowanymi miesięcznie, a rzeczywiście wykonaną ilością produkcji w danym okresie sprawozdawczym.

Na zapasy nadmierne i niezbywalne tworzone są odpisy aktualizujące. Weryfikacji zapasów pod względem zalegania i rotacji przeprowadza się regularnie w okresach kwartalnych. Dokonanie odpisu aktualizującego doprowadza wartości księgowe zapasów do ich cen sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Ustalanie odpisów dokonuje się w oparciu o określone oddzielnie kryteria uwzględniające rodzaj działalności spółki.

Zaliczki na poczet dostaw w „Sprawozdaniu z sytuacji finansowej” Grupa ujmuje w pozycji „Zapasy”.

9.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

9.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Krajowe środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz depozyty bankowe i papiery wartościowe o terminie zapadalności do trzech miesięcy. Wycenia się je w wartości nominalnej.

9.18. 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.

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

9.19. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można wiarygodnie wycenić.

Do zobowiązań warunkowych Grupa zalicza m. in. gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, które wynikają z zawartych umów.

9.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Ze względu na niewielką istotność różnicy w wycenie metodą skorygowanej ceny nabycia a kwotą wymagającej zapłaty Grupa wycenia zobowiązania w kwocie wymagającej zapłaty (koszt z uwzględnieniem naliczonych odsetek).

Obok zobowiązań z tytułu dostaw i usług w Grupie występują również zobowiązania finansowe z tytułu kredytów, leasingu. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w osobnej pozycji zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych.

9.21. Rezerwy

Rezerwa zostaje rozpoznana w przypadku, gdy na Grupie ciąży prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznej z Grupy. 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 grupę w wyniku umowy są niższe od kosztów wypełnienia obowiązku umownego, których nie można uniknąć. Grupa stosuje podział rezerw na długo i krótkoterminowe.

9.22. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy Grupy są uprawnieni do odpraw emerytalnych, rentowych, pośmiertnych i jubileuszowych, oraz z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat, wysokość tych nagród zależy od stażu pracy i wynagrodzenia zasadniczego pracownika. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odprawy emerytalnej to wartość jednomiesięcznego wynagrodzenia.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych oraz z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest wyliczana przez licencjonowanego 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.

9.23. Przychody

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

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupa prezentuje oddzielnie :

- przychody ze sprzedaży produktów - w tej pozycji ujmuje się przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych oraz usług,
- przychody ze sprzedaży towarów - w tej pozycji ujmuje się przychody ze sprzedaży towarów handlowych zgodnie z definicją zapasów,
- przychody ze sprzedaży materiałów - w tej pozycji ujmuje się przychody ze sprzedaży materiałów zgodnie z definicją zapasów.

9.23.1. Sprzedaż zapasów i usług

Przychody ze sprzedaży zapasów po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane (zgodnie z MSR 18 pkt.14) w momencie, gdy:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów (MSR 18 pkt. 15,16,17),
- Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione, oraz te które zostaną poniesione przez Grupę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży usług są rozpoznawane gdy wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób (zgodnie z MSR 18 pkt. 20). Przychody z w/w transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.

Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

9.23.2. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

9.23.3. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

9.23.4. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

9.23.5. Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

9.24. Podatki

9.24.1. Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

9.24.2. Podatek odroczony

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.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego (zgodnie z MSR 12) 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.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Ustala się miesięczne terminy naliczania i rozwiązywania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

9.24.3. 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

9.25. 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.

9.26. Hiperinflacja

W grudniu 2011 roku rubel białoruski uznany został za walutę kraju, którego gospodarka ogarnięta jest hiperinflacją w związku z występowaniem na Białorusi zjawisk opisanych w par.3 MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji – w tym skumulowana stopa inflacji z okresu 3 lat przekroczyła 100%.

Od dnia 1 stycznia 2015, gospodarka białoruska nie jest już uznawana na gospodarkę hiperinflacyjną ze względu na fakt, że skumulowana stopa inflacji z ostatnich 3 lat wyniosła 65%.

Spółka nie widzi potrzeby dokonywania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów, gdyż działalność operacyjna spółki zależnej prowadzącej działalność na Białorusi jest dochodowa.

10. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o geograficzne rynki zbytu.

Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

Polska, Ukraina, Białoruś, Rosja, Mołdawia, pozostałe.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

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 Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy 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 Grupę do danego segmentu podlegają analizie przez Zarząd. Głównym kryterium, na podstawie którego Grupa przyporządkowuje wartości bilansowe do poszczególnych segmentów jest terytorium działalności kontrahentów Grupy.

Do nieprzypisanych aktywów Grupy należy pozycja Rzeczowych aktywów trwałych, której ze względu na specyfikę działalności, Grupa nie jest w stanie rozdzielić na segmenty geograficzne.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Działalność kontynuowana							Działalność zaniechana	Wylączenia	Działalność ogółem
	Polska	Ukraina	Białoruś	Moldawia	Rosja	Pozostałe	Razem			
Przychody segmentu po wylączeniach	445 856	71 216	28 283	7 888	10 400	11 993	575 636	Grupa nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie		575 636
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	445 856	71 216	28 283	7 888	10 400	11 993	575 636		-	575 636
Sprzedaż między segmentami (wylączenia)	14 979	23 427	4 145	-	-	-	42 551		(42 551)	-
Przychody segmentu ogółem bez wyląceń	460 835	94 643	32 428	7 888	10 400	11 993	618 187			618 187
Koszty segmentu po wylączeniach	361 841	52 019	19 304	5 328	6 240	10 329	455 061			455 061
Wyniki po wylączeniach	84 015	19 197	8 979	2 560	4 160	1 664	120 575			120 575
Koszty nieprzypisane										54 305
Pozostałe przychody operacyjne										1 006
Pozostałe koszty operacyjne										2 613
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej										-
Zysk z działalności operacyjnej										64 663
Przychody finansowe										990
Koszty finansowe										2 331
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności										397
Zysk przed opodatkowaniem										63 719
Podatek dochodowy										9 789
Zysk netto, z tego przypadający:										53 930
- akcjonariuszom podmiotu dominującego										53 092
- akcjonariuszom mniejszościowym										838

rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku dane przekształcone	Działalność kontynuowana							Działalność zaniechana	Wylączenia	Działalność ogółem
	Polska	Ukraina	Białoruś	Moldawia	Rosja	Pozostałe	Razem			
Przychody segmentu po wylączeniach	425 244	64 215	33 944	8 253	9 159	9 316	550 131	Grupa nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie		550 131
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	425 244	64 215	33 944	8 253	9 159	9 316	550 131		-	550 131
Sprzedaż między segmentami (wylączenia)	14 986	22 733	3 386	-	-	-	41 105		(41 105)	-
Przychody segmentu ogółem bez wyląceń	440 230	86 948	37 330	8 253	9 159	9 316	591 236			591 236
Koszty segmentu po wylączeniach	348 523	47 375	21 471	5 529	5 559	7 127	435 584			435 584
Wyniki po wylączeniach	76 721	16 840	12 473	2 724	3 600	2 189	114 547			114 547
Koszty nieprzypisane										48 148
Pozostałe przychody operacyjne										1 673
Pozostałe koszty operacyjne										2 881
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej										-
Zysk z działalności operacyjnej										65 191
Przychody finansowe										526
Koszty finansowe										9 336
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności										220
Zysk przed opodatkowaniem										56 601
Podatek dochodowy										8 052
Zysk netto, z tego przypadający:										48 549
- akcjonariuszom podmiotu dominującego										47 991
- akcjonariuszom mniejszościowym										558

Wyszczególnienie	Polska	Ukraina	Białoruś	Moldawia	Rosja	Pozostałe	Razem
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych na dzień 31 grudnia 2016 roku							
Skonsolidowane aktywa ogółem	62 148	6 780	1 583	498	442	3 012	338 077
Należności z tytułu dostaw i usług	59 810	6 780	1 583	498	421	3 012	72 104
Inwestycje w innych jednostkach	2 338	-	-	-	21	-	2 359
Nieprzypisane aktywa Grupy	-	-	-	-	-	-	263 614
Skonsolidowane pasywa ogółem	32 461	293	240	-	11	7 376	338 077
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 461	293	240	-	11	7 376	40 381
Nieprzypisane pasywa Grupy							297 696

Wyszczególnienie	Polska	Ukraina	Białoruś	Moldawia	Rosja	Pozostałe	Razem
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych na dzień 31 grudnia 2015							
Skonsolidowane aktywa ogółem	56 395	5 377	1 315	500	731	1 909	323 271
Należności z tytułu dostaw i usług	54 252	5 377	1 315	500	710	1 909	64 063
Nieprzypisane aktywa Grupy	-	-	-	-	-	-	257 044
Skonsolidowane pasywa ogółem	37 042	933	60	3	11	5 025	323 271
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 042	933	60	3	11	5 025	43 074
Nieprzypisane pasywa Grupy							280 197

11. Przychody i koszty

11.1. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	<i>rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Przychody operacyjne	1 006	1 673
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	390	-
Dotacje	1	55
Inne przychody operacyjne:	615	1 618
Odszkodowania	261	263
Nadwyżki inwentaryzacyjne	49	30
Rozwiązanie odpisu na zapasy	58	881
Ulga PFRON	185	183
Zwrot kosztów postępowania sądowego	13	23
Pozostałe	49	238
Koszty operacyjne	2 613	2 881
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	29
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych:	551	535
- Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	60
- Odpis aktualizujący wartość należności	551	475
Inne koszty operacyjne :	2 062	2 317
Darowizny	664	648
Odszkodowania, kary, grzywny	104	251
Opłaty związane z dochodzeniem roszczeń	15	11
Koszty związane z usuwaniem szkód losowych	153	124
Koszty wypłaty świadczeń emerytalnych/pracowniczych	50	415
Niezawinione niedobory w majątku	176	221
Umorzenie należności	9	17
Koszty złomowania zapasów	571	442
Pozostałe	320	188
Przychody (koszty) operacyjne netto	(1 607)	(1 208)

11.2. Przychody i koszty finansowe

	<i>rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Przychody finansowe	990	526
Odsetki	199	434
Inne	26	58
Różnice kursowe	745	-
Dywidendy	20	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	34
Koszty finansowe	2 331	9 336
Odsetki	2 331	3 043
Różnice kursowe	-	6 293
Przychody (koszty) finansowe netto	(1 341)	(8 810)

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

11.3. Koszty według rodzajów

	Nota	rok zakończony	
		31 grudnia 2016	31 grudnia 2015 dane przekształcone
Amortyzacja	11.4	17 971	18 105
- w tym amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		16 711	16 858
- w tym amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		546	536
- w tym amortyzacja aktywów niematerialnych		714	711
Zużycie materiałów i energii		306 964	305 217
Usługi obce		70 488	63 586
Podatki i opłaty		2 319	2 329
Koszty świadczeń pracowniczych	11.5	61 102	54 868
Pozostałe koszty rodzajowe		9 250	8 903
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		32 385	31 141
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		468 094	453 008
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		319 489	313 520
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		117 120	101 858
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		40 372	37 213
Zmiana stanu produktów		(8 741)	5 947
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		(146)	(5 530)
		468 094	453 008

11.4. Koszty amortyzacji

	rok zakończony	
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015 dane przekształcone
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujęta:	16 711	16 858
w koszcie własnym sprzedaży	7 015	6 919
w kosztach sprzedaży	4 870	5 611
w kosztach ogólnych	4 826	4 328
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych ujęta:	546	536
w koszcie własnym sprzedaży	546	536
Amortyzacja aktywów niematerialnych ujęta:	714	711
w koszcie własnym sprzedaży	8	7
w kosztach sprzedaży	539	606
w kosztach ogólnych	167	98
	17 971	18 105

11.5. Koszty świadczeń pracowniczych

	rok zakończony	
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015 dane przekształcone
Wynagrodzenia	48 708	44 036
Koszty ubezpieczeń społecznych	8 984	8 289
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	3 410	2 543
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	61 102	54 868
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	16 768	16 358
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	19 230	15 999
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	25 104	22 511

12. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów zawierają różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych oraz zyski lub straty aktuarialne. Na dzień 31 grudnia 2016 roku ujemne różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych w stosunku do okresu poprzedniego spadły o 10 195 tys. PLN co jest związane przede wszystkim z dużymi wahaniami kursu hrywny ukraińskiej w stosunku do roku ubiegłego. Kursy po jakich przeliczane były sprawozdania spółek zagranicznych zawarte są w pkt 9.5.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	<i>rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(713)	(10 908)
Zyski aktuarialne	138	439
	(575)	(10 469)

13. Podatek dochodowy

13.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

	<i>rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Bieżący podatek dochodowy	9 599	7 762
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	9 599	7 722
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	40
Odroczony podatek dochodowy	190	290
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	190	290
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	9 789	8 052

13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawia się następująco:

	<i>rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	63 719	56 601
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Inne całkowite dochody	138	439
Zysk brutto przed opodatkowaniem	63 857	57 040
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2015: 19%)	12 133	10 838
Koszty nieuczynawane za koszty uzyskania przychodu, w tym :	651	371
Koszty reprezentacji	270	106
Darowizny	113	117
PFRON	56	43
Koszty złomowania zapasów	33	37
Kary, odszkodowania, grzywny	40	39
VAT nieodliczalny i inne podatki	111	2
Pozostałe	28	27
Przychody niebędące przychodami do opodatkowania w tym:	(43)	(74)
Dywidendy	(4)	(38)
Pozostałe	(39)	(36)
Odwrocenie rezerwy na podatek odroczony z tytułu różnicy między amortyzacją podatkową a bilansową	(3 022)	(2 978)
Darowizny (art. 18)	(68)	(104)
Nieujęte straty podatkowe	30	-
Efekt wyższych/nizszych stawek podatkowych spółek zagranicznych	(16)	(41)
Pozostałe	124	-
Podatek dochodowy	9 789	8 012
Korekta podatku z lat ubiegłych	-	40
Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	9 789	8 052
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 15,33% (2015: 14,12%)	9 789	8 052

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

13.3. Odroczonego podatku dochodowego-

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
różnica przejściowa pomiędzy wartością podatkową a bilansową środków trwałych	4 922	4 642	(280)	(158)
naliczone, niezapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	27	-	(27)	1
środki trwale w leasingu	-	-	-	27
należności z tytułu leasingu	167	309	142	162
skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego	300	261	(39)	(34)
pozostałe	9	6	(3)	76
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 425	5 218	(207)	74
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
odpisy aktualizujące należności	509	614	(105)	52
odpisy aktualizujące zapasy	125	130	(5)	(210)
odpis aktualizujący środki trwale	47	267	(220)	(116)
odpis aktualizujący nieruchomości inwestycyjną	483	483	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	(27)
rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe, jubileuszowe	402	376	26	(2)
aktywa trwale oddane w leasing	100	258	(158)	(160)
zarachowane niezapłacone odsetki od kredytów, zobowiązań	33	8	25	3
dyskonto należności z tytułu sprzedaży udziałów	2	11	(9)	(7)
naliczone, niewypłacone bonusy dla klientów	516	257	259	(87)
niezrealizowana marża na zapasach	187	231	(44)	(45)
amortyzacja podatkowa szybsza od bilansowej	68	47	21	44
rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	41	40	1	10
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i ZUS	682	394	288	107
koszty rozliczane w czasie	10	17	(7)	16
rezerwa na odliczenie straty	26	112	(86)	(168)
amortyzacja wartości znaków towarowych	3 024	3 024	-	-
pozostałe	24	11	13	-
różnice kursowe z przeliczeń sprawozdań finansowych spółek zagranicznych	-	-	18	226
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 279	6 280	17	(364)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(854)	(1 062)	(190)	(290)

Poza różnicą przejściową pomiędzy wartością podatkową a bilansową środków trwałych oraz rezerwą na świadczenia emerytalne, rentowe i jubileuszowe pozostałe różnice przejściowe, od których utworzono aktywo i rezerwę na podatek odroczonego zostaną zrealizowane w ciągu 12 miesięcy.

Poniżej tabela uzgadniająca odroczonego podatku dochodowego netto do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, ponieważ pozycje te są kompensowane na poziomie każdej jednostki Grupy oddzielnie.

	<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Odroczony podatek dochodowy netto, w tym:	(854)	(1 062)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 579	3 949
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 725	2 887

W 2010 roku utworzona została spółka zależna TM Investment Sp. z o.o., której przedmiotem działalności jest zarządzanie znakami towarowymi. Znaki były pierwotnie własnością Emitenta i wniesione zostały w postaci aportu początkowo do spółki IP Solutions Sp. z o.o., a następnie również jako aport znaki te wniesiono do spółki TM Investment Sp. z o.o.. Wartość aportu do TM Investment Sp. z o.o. to kwota 159,4 mln PLN. Efektem w/w aportu było powstanie różnicy przejściowej pomiędzy wartością podatkową a księgową znaków towarowych. Spółka rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku na różnicy przejściowej do wysokości możliwej do realizacji korzyści podatkowej. Na podstawie oceny Zarządu na dzień 31 grudnia 2016 roku zostało rozpoznane aktywo z tytułu odroczonego podatku w wysokości 3 024 tysięcy PLN. (Przy założeniach, że: stawka podatkowa wyniesie 19%, prawdopodobieństwo realizacji korzyści wyniesie 100% w całym okresie amortyzacji znaku towarowego, niezdyskontowana zgodnie z MSR12 wartość aktywa wyniosłaby 19% z kwoty nieumorzona podatkowej wartości znaków towarowych. Wartość podatkowa nieumorzona znaków towarowych na dzień bilansowy wynosi 75,7 mln PLN. Podatkowa amortyzacja znaków towarowych została rozłożona na 10 lat.) Okres amortyzacji bilansowej został rozłożony przez spółkę na 10 i 25 lat w zależności od wartości znaków.

14. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku wynosi zero tysięcy PLN.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<i>Stan na dzień</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Środki trwale wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	37	228
Środki pieniężne	269	149
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(306)	(377)
Saldo po skompensowaniu	-	-
	<i>Rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 092	924

15. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

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

	<i>rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	53 092	47 991
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	53 092	47 991
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	53 092	47 991

	<i>rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Srednia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	12 617 778	12 617 778
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN	4,21	3,80

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

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidenda z akcji zwykłych za 2015 rok, wypłacona dnia 1 lipca 2016 roku, wyniosła 39 746 tysięcy PLN (za 2014 rok, wypłacona dnia 3 lipca 2015 roku: 39 115 tysięcy PLN).

Wartość dywidendy na jedną akcję zwykłą wypłaconej za rok 2015 wyniosła 3,15 PLN (za rok 2014: 3,10 PLN)

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Spółka nie wypłacała zaliczek na poczet dywidendy za 2016 i 2015 rok.

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

17. Rzeczowe aktywa trwałe

	<i>Stan na dzień</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		
a) środki trwałe, w tym:	146 993	138 088
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	7 692	1 428
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	83 489	86 032
- urządzenia techniczne i maszyny	33 898	34 905
- środki transportu	16 311	9 576
- inne środki trwałe	5 603	6 147
b) środki trwałe w budowie	13 748	9 057
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	9	414
Rzeczowe aktywa trwałe razem	160 750	147 559

	<i>Grunty, budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Razem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	87 460	34 905	9 576	6 147	138 088
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	7 897	6 768	9 333	2 340	26 338
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia lub likwidacji	(1)	(40)	(307)	-	(348)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży - przekwalifikowanie	-	(1)	(4)	(2)	(7)
Amortyzacja	(3 887)	(7 679)	(2 242)	(2 903)	(16 711)
Różnice kursowe	(288)	(55)	(45)	21	(367)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016 roku	91 181	33 898	16 311	5 603	146 993
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	93 651	34 564	10 617	9 001	147 833
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	1 390	8 388	2 103	731	12 612
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia lub likwidacji	(72)	(60)	(421)	(25)	(578)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przekwalifikowania	-	(1)	(6)	-	(7)
Odpisy aktualizujące z tytułu wartości	(97)	(3)	-	-	(100)
Amortyzacja	(3 880)	(7 410)	(2 206)	(3 362)	(16 858)
Pozostałe korekty	650	769	59	3	1 481
Różnice kursowe	(4 182)	(1 301)	(570)	(242)	(6 295)
Transfer między grupami	-	(41)	-	41	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	87 460	34 905	9 576	6 147	138 088

	<i>Grunty, budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Razem</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku					
Wartość bilansowa brutto	115 580	102 437	19 843	18 617	256 477
Pozostałe korekty	650	769	59	3	1 481
Wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	49	-	-	49
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących pomniejszona o umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	(28 770)	(68 350)	(10 326)	(12 473)	(119 919)
Wartość bilansowa netto	87 460	34 905	9 576	6 147	138 088
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku					
Wartość bilansowa brutto	123 231	109 089	27 485	20 856	280 661
Wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących pomniejszona o umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	(32 050)	(75 191)	(11 174)	(15 253)	(133 668)
Wartość bilansowa netto	91 181	33 898	16 311	5 603	146 993
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku					
Wartość bilansowa brutto	119 713	99 319	20 483	18 469	257 984
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących pomniejszona o umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	(26 062)	(64 755)	(9 866)	(9 468)	(110 151)
Wartość bilansowa netto	93 651	34 564	10 617	9 001	147 833
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku					
Wartość bilansowa brutto	115 580	102 437	19 843	18 617	256 477
Pozostałe korekty	650	769	59	3	1 481
Wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	49	-	-	49
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących pomniejszona o umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	(28 770)	(68 350)	(10 326)	(12 473)	(119 919)
Wartość bilansowa netto	87 460	34 905	9 576	6 147	138 088

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku wyniosła 320 tysięcy PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku – 220 tysięcy PLN).

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zastaw na rzeczowych aktywach trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych opiewa na kwotę 20 910 tysięcy PLN, natomiast hipoteki kaucyjne ustanowione na nieruchomościach Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku mają łączną wartość 156 250 tysięcy PLN. Szczegóły zawarte są w nocie 32.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w budowie w 2016 roku wyniosły 18 188 tysięcy PLN (w 2015 roku nakłady te wyniosły 16 955 tysięcy PLN). Nakłady inwestycyjne Grupa finansowała ze środków obrotowych i kredytów.

Grupa dokonała analizy środków trwałych i stwierdziła, że nie ma przesłanek wskazujących na potrzebę wykonywania tetów na utratę wartości tych pozycji aktywów.

18. Leasing

18.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.

18.2. Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

	31 grudnia 2016		31 grudnia 2015	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	582	493	901	751
W okresie od 1 do 5 lat	451	385	983	873
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 033	878	1 884	1 624
Przychody finansowe	155	-	260	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	878	878	1 624	1 624
Krótkoterminowe	582	493	901	751
Długoterminowe	451	385	983	873

19. Nieruchomości inwestycyjne

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	11 569	11 821
Nabycie	-	386
Amortyzacja	(546)	(536)
Zbycie	-	(102)
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	11 023	11 569

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 975 tysięcy PLN (w roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku: 1 031 tysięcy PLN). Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku wyniosły 717 tysięcy PLN, z tego koszty, które bezpośrednio przyniosły przychody z wynajmu wyniosły 534 tysiące PLN, natomiast pozostałe koszty wyniosły 183 tysiące PLN (w roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku bezpośrednie koszty operacyjne wyniosły 698 tysięcy PLN)

20. Aktywa niematerialne

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Pozostałe aktywa niematerialne</i>	<i>Razem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	1 455	-	1 455
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	448	-	448
Amortyzacja	(714)	-	(714)
Różnice kursowe	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016 roku	1 189	-	1 189
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	1 473	14	1 487
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	751	-	751
Amortyzacja	(697)	(14)	(711)
Różnice kursowe	(72)	-	(72)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	1 455	-	1 455

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Pozostałe aktywa niematerialne</i>	<i>Razem</i>
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku			
Wartość bilansowa brutto	4 463	-	4 463
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(3 008)	-	(3 008)
Wartość bilansowa netto	1 455	-	1 455
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku			
Wartość bilansowa brutto	4 911	-	4 911
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(3 722)	-	(3 722)
Wartość bilansowa netto	1 189	-	1 189
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku			
Wartość bilansowa brutto	4 396	264	4 660
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(2 923)	(250)	(3 173)
Wartość bilansowa netto	1 473	14	1 487

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Pozostałe aktywa niematerialne</i>	<i>Razem</i>
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku			
Wartość bilansowa brutto	4 463	-	4 463
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(3 008)	-	(3 008)
Wartość bilansowa netto	1 455	-	1 455

	<i>Stan na dzień</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
AKTYWA NIEMATERIALNE		
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 189	1 455
- oprogramowanie komputerowe	1 189	1 455
c) inne aktywa niematerialne	-	-
d) aktywa niematerialne w trakcie tworzenia	66	34
e) zaliczki na aktywa niematerialne	-	-
Aktywa niematerialne razem	1 255	1 489

Na dzień 31 grudnia 2016 roku na aktywach niematerialnych nie ma ustanowionych zabezpieczeń zobowiązań. Nakłady na aktywa niematerialne w roku 2016 wyniosły 485 tysiące PLN (w 2015 roku 789 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2016 roku saldo aktywów niematerialnych w trakcie tworzenia stanowią nakłady na system kontrolera domeny oraz wdrożenie systemu magazynowego w kwocie 66 tysięcy PLN.

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywów niematerialnych i stwierdziła, że nie ma konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość tej pozycji aktywów.

21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach wycenianych metodą praw własności

Grupa posiada 10,07%-owy udział w spółce Plastbud Sp. z o.o. z siedzibą w Pustkowie, której podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja pigmentów do farb.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Tabela poniżej przedstawia skrócone informacje dotyczące inwestycji w spółkę Plastbud Sp. z o.o.

Udział w bilansie jednostki stowarzyszonej:	<i>Stan na dzień</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 359	1 271
Aktywa trwale (długoterminowe)	1 189	1 368
Zobowiązania krótkoterminowe	418	539
Zobowiązania długoterminowe	102	267
Udział w aktywach netto	2 028	1 833

	<i>Rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Przychody	33 875	29 755
Zysk	3 939	2 188
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej:	397	220

22. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku Grupa nie nabyła udziałów niekontrolujących.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2016 roku Grupa nie zbyła udziałów niekontrolujących.

23. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Grupa na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie posiada wspólnych przedsięwzięć.

24. Udział we wspólnym działaniu

Grupa na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie posiada wspólnych działań.

25. Pozostałe aktywa

25.1. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	<i>Stan na dzień</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Pozostałe aktywa finansowe	331	331
Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	331	331
- inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	321	321
- pozostałe aktywa finansowe	10	10
Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	-	-

Jednostka dominująca posiada udziały w Podkarpackim Banku Spółdzielczym, wartość bilansowa tych udziałów na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 10 tys. PLN, oraz udziały w Grupa Polskie Składy Budowlane SA, wartość bilansowa tych udziałów na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 300 tys. PLN.

25.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

Grupa w pozycji „Pozostałe aktywa niefinansowe” ujęła następujące tytuły rozliczeń międzyokresowych kosztów:

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

	<i>Stan na dzień</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Prenumeraty	16	23
Ubezpieczenia	458	418
Reklama	95	88
Usługi marketingowe	57	47
Usługi pozostałe	-	127
Pozostałe	834	449
Razem	1 460	1 152
- krótkoterminowe	1 460	1 152
- długoterminowe	-	-

26. Świadczenia pracownicze

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom zgodnie z Zakładowymi regulaminami wynagrodzeń pracowników odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne, jubileuszowe, oraz z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Na dzień 1 stycznia	2 178	2 299
Wykorzystanie rezerwy	729	624
Utworzenie rezerwy	927	503
Na dzień 31 grudnia	2 376	2 178

Główne założenia przyjęte przez aktuarzysty	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Stopa zwrotu z inwestycji (%) dla spółek krajowych	3,7%	3,2%
Realna stopa zwrotu z inwestycji (%) dla spółek zagranicznych	3,7%	3,2%
Wskaźnik rotacji pracowników dla spółek krajowych - uzależniony od wieku	1% - 9%	1% - 12%
Wskaźnik rotacji pracowników dla spółek zagranicznych - uzależniony od wieku	1%-5%	1%-5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,3%	1,7%

	Odprawy emerytalne i rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Niewykorzystane urlopy pracownicze	Razem
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2016 roku	541	699	263	675	2 178
Koszty bieżącego zatrudnienia	43	51	44	885	1 023
Zyski, straty aktuarialne	(67)	(68)	(3)	-	(138)
Wypłacone świadczenia	(5)	-	(49)	(674)	(728)
Koszty odsetkowe	15	20	6	-	41
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2016 roku	527	702	261	886	2 376
Rezerwy krótkoterminowe	56	50	81	886	1 073
Rezerwy długoterminowe	471	652	180	-	1 303
	Odprawy emerytalne i rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Niewykorzystane urlopy pracownicze	Razem
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2015 roku	624	852	283	540	2 299
Koszty bieżącego zatrudnienia	70	102	54	674	900
Zyski, straty aktuarialne	(147)	(258)	(34)	-	(439)
Wypłacone świadczenia	(21)	(18)	(46)	(539)	(624)
Koszty odsetkowe	15	21	6	-	42
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2015 roku	541	699	263	675	2 178
Rezerwy krótkoterminowe	47	51	69	675	842
Rezerwy długoterminowe	494	648	194	-	1 336

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Zmiana przyjętej stopy zwrotu z inwestycji o jeden punkt procentowy:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2016 roku	(230)	264
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	(2)	-
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(228)	264
31 grudnia 2015 roku	(228)	265
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	(2)	3
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(226)	262

Zmiana stopy wzrostu plac o jeden punkt procentowy :

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2016 roku	279	(242)
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	16	(14)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	263	(228)
31 grudnia 2015 roku	291	(248)
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	30	(23)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	261	(225)

27. Zapasy

	<i>Stan na dzień</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Materiały	28 692	24 956
Produkcja w toku	1 305	1 167
Wyroby gotowe	33 476	40 750
- według kosztu wytworzenia	33 867	41 115
- według wartości netto możliwej do uzyskania	33 476	40 750
Towary	4 357	4 904
Zaliczki na poczet dostaw	272	194
Zapasy ogółem	68 102	71 971

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.

Grupa dokonuje weryfikacji przydatności zapasów w sposób regularny, w okresach kwartalnych.

Odpis aktualizujący wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych – zapasów, dokonuje się :

- ✓ poprzez doprowadzenie wartości tych zapasów do ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy, zapewniającej ich upłynnienie po obniżonej wartości,
- ✓ gdy istnieje prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów w postaci zapasów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku Grupa dokonała rozwiązania odpisu na wartości zapasów w kwocie 612 tys. PLN i utworzyła nowy odpis w wysokości 553 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku odpis aktualizujący wartość zapasów wynosił 612 tys. PLN).

Na zapasach jednostki ustanowiono zabezpieczenia kredytów, które w roku zakończonym 31 grudnia 2016 roku miało wartość 17 000 tys. PLN, w roku zakończonym 31 grudnia 2015 również 17 000 tys. PLN.

28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>Stan na dzień</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Należności z tytułu dostaw i usług:	72 103	64 063
w tym od jednostek powiązanych	-	-
w tym od jednostek pozostałych	72 103	64 063
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	3 278	3 694
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 167	1 061
Pozostałe należności	6 691	7 237
w tym od jednostek powiązanych	-	-
w tym od jednostek pozostałych	6 691	7 237
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	-	-
Należności ogółem, z tego	79 961	72 361
- część długoterminowa	385	1 325
- część krótkoterminowa	79 576	71 036
	<i>Stan na dzień</i>	
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Do 1 miesiąca	14 474	5 304
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	39 376	39 096
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	978	2 626
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	293	235
Powyżej 12 miesięcy	960	1 569
Przeterminowane	19 300	18 927
Należności z tytułu dostaw i usług brutto ogółem :	75 381	67 757
Odpisy aktualizujące	3 278	3 694
Należności z tytułu dostaw i usług netto ogółem :	72 103	64 063
Należności o okresie spłaty do 12 miesięcy	71 142	62 667
Należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	961	1 396

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 37.2.

Średnia długość cyklu należności w 2016 roku wyniosła 43 dni.

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku część należności z tytułu dostaw i usług zostało uznane za wątpliwe i w związku z tym objęto je odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	<i>Rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług		
Odpisy aktualizujące należności stan na początek okresu	3 694	3 324
- zwiększenia	599	518
- zmniejszenia	1 015	148
Odpisy aktualizujące należności stan na koniec okresu	3 278	3 694

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku były przeterminowane.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług ogółem o okresie przeterminowania	<i>Stan na dzień</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Należności nieobjęte odpisem aktualizacyjnym	16 022	15 233
Do 1 miesiąca	8 287	7 526
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 406	7 398
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	818	287
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	367	21
Powyżej 12 miesięcy	144	1
Należności objęte odpisem aktualizacyjnym	3 278	3 694
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	19 300	18 927
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	16 022	15 233

29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 9 588 tys. PLN (31 grudnia 2015 roku: 11 057 tys. PLN).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	<i>Stan na dzień</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	9 161	9 124
Lokaty krótkoterminowe	427	1 882
Inne środki pieniężne	-	51
Razem	9 588	11 057

W celu ograniczenia dewaluacji waluty Narodowy Bank Ukrainy („NBU”) nałożył w 2015 roku restrykcje na zakup walut obcych, obowiązkowe przewalutowania wpływów w walutach obcych na hrywnę. NBU nałożył również restrykcje w odniesieniu do rozrachunków transgranicznych co efektywnie implikuje brak możliwości wypłaty w postaci dywidendy środków pieniężnych wygenerowanych przez jednostki zależne posiadające siedzibę na Ukrainie.

30. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

30.1. Kapitał podstawowy

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Emitenta składał się z 12 617 778 akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. W 2016 roku kapitał podstawowy nie ulegał zmianie.

Kapitał akcyjny	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
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, F o wartości nominalnej 1 PLN każda	12 117 778	12 117 778
	12 617 778	12 617 778

30.1.1. Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną 1,00 PLN każda i zostały w pełni opłacone.

30.1.2. 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.

30.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% ogólnej liczby głosów, stan na 31 grudnia 2016 roku:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Jerzy Pater*	2 541 667	20,14	3 208 335	21,95
	w tym bezpośrednio 166 667	1,32	833 335	5,7
Stanisław Cymbor**	2 541 667	20,14	3 208 335	21,95
	w tym bezpośrednio 166 667	1,32	833 335	5,7
Piotr Mikrut	bepośrednio			
	1 254 166	9,94	1 787 498	12,23
Rafał Mikrut	bepośrednio			
	1 254 167	9,94	1 254 167	8,58
AMPLICO OFE	1 250 000	9,91	1 250 000	8,55
Aviva OFE				
Aviva BZ WBK	781 669	6,19	781 669	5,35

*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 2015 roku:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Jerzy Pater*	2 541 667	20,14	3 208 335	21,95
	w tym bezpośrednio 166 667	1,32	833 335	5,7
Stanisław Cymbor**	2 541 667	20,14	3 208 335	21,95
	w tym bezpośrednio 166 667	1,32	833 335	5,7
Piotr Mikrut	bepośrednio			
	1 254 166	9,94	1 787 498	12,23
Rafał Mikrut	bepośrednio			
	1 254 167	9,94	1 254 167	8,58
AMPLICO OFE	1 250 000	9,91	1 250 000	8,55
Aviva OFE				
Aviva BZ WBK	781 669	6,19	781 669	5,35

*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).

30.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jednostka dominująca 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 dominująca fakultatywnie przeznacza określoną część z zysku netto danego roku obrotowego na powiększenie kapitału zapasowego w danym roku.

W 2016 roku kapitał zapasowy powiększono o kwotę 13 317 tys. PLN z podziału zysku.

30.3. Niepodzielony zysk oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Dywidenda z akcji zwykłych za 2015 rok, wypłacona dnia 1 lipca 2016 roku, wyniosła 39 746 tys. PLN (za 2014 rok, wypłacona dnia 3 lipca 2015 roku: 39 115 tys. PLN. Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2015 wyniosła 3,15 PLN (za rok 2014: 3,10 PLN). Spółka nie wypłacała zaliczek na poczet dywidendy za 2016 i 2015 rok.

30.4. Udziały niekontrolujące

	<i>Rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Na początek okresu	3 957	4 898
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	(198)	-
Udział w wyniku jednostek zależnych	838	558
Pozostałe korekty	-	21
Inne całkowite dochody	(144)	(1 520)
Na koniec okresu	4 453	3 957

31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawia poniższa tabela:

Kredyty	<i>Kwota zobowiązania na</i>		
	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Stopa procentowa</i>	<i>Kwota zobowiązania na</i>
			<i>31 grudnia 2015 roku</i>
Kredyt w Pekao S.A. O/Dębica	29 891	1M WIBOR + marża	18 045
Kredyt w PKO BP O/Rzeszów	19 349	1M WIBOR + marża	3 976
Kredyt w Bank Handlowy S.A. Warszawa	1 066	1M WIBOR / 1M LIBOR+ marża	20 086
Kredyt w PBS O/Dębica	-	1M WIBOR + marża	207
Kredyt w ING Bank Śląski O/Katowice- kredyt inwestycyjny	1 338	1M WIBOR+ marża	4 004
Kredyt w ING Bank Śląski O/Katowice	4 865	1M LIBOR + marża	3 860
Kredyt w DnB NORD Polska Warszawa	-	1M WIBOR+ marża	2 954
KREDOBANK -Ukraina	289	19%	3 765
Alfa Bank Mińsk	368	22,9%	-
Razem Kredyty	57 166		56 897
Pożyczki	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	57 166		56 897

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatki noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Specyfikacja kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostałe do spłaty		Kwota kredytu/ pożyczki pozostałe do spłaty		Termin spłaty
	tys.zł	waluta	tys.zł	waluta	część długotermin.	część krótkotermin.	
Bank Pekao S.A. O/Dębica	30 000	PLN	29 891	PLN		29 891	2017-12-18
Bank PKO BP S.A.O/Rzeszów	20 000	PLN*	-	PLN		-	2017-12-21
Bank PKO BP S.A.O/Rzeszów	20 000	PLN	19 349	PLN		19 349	2017-12-21
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	20 000	PLN*	4 865	PLN		4 865	2017-06-30
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	20 000	PLN	1 338	PLN		1 338	2017-10-31
CITI BANK HANDLOWY S.A. O/Kraków	30 000	PLN*	1 066	PLN		1 066	2017-02-17
Bank DNB Polska S.A. Warszawa	20 000	PLN	-	PLN		-	2018-01-25
Kredobank o/Jaworów - Ukraina	40 000	UAH	289	PLN		289	2017-04-27
Alfa Bank Mińsk - Białoruś	315	BYN	368	PLN		368	2017-02-27
Kredyty i pożyczki razem			57 166	PLN		57 166	

* kredyt może być również wykorzystany w USD

Kredyty i pożyczki według struktury walutowej obrazuje poniższa tabela:

	Stan na dzień		Stan na dzień	
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	wartość w walucie	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w PLN
PLN	51 354	53 132	51 354	53 132
USD	1 233	-	5 155	-
UAH	1 876	23 400	289	3 765
BYN	170	-	368	-
Kredyty i pożyczki razem			57 166	56 897

Kredyty i pożyczki według zabezpieczeń, stan na 31 grudnia 2016 roku:

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	Zabezpieczenia	Inne
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej		
Bank Pekao S.A. O/Dębica	Zastaw rejestrowy - środki trwałe na kwotę 7 938 tys. PLN, przewłaszczenie w/w środków trwałych, hipoteka umowna łączna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomości w Pustkowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do dyspozycji rachunkami bieżącymi spółki, oświadczenie o podaniu się egzekucji	Kredyt na finansowanie działalności bieżącej.
Bank PKO BP S.A. O/Rzeszów	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkowania gruntów i nieruchomości zabudow. w Brzeźnicy na kwotę 25 000 tys. PLN, przelew wierzytel. pieniężnej z umowy ubezpieczenia mienia będącego zabezpieczeniem, klauzula potrącenia śr.pieniężn. na wszystkich rachunkach w PKO BP	odnawialny limit kredytowy na finansowanie bieżących potrzeb, możliwe wykorzystanie w PLN, USD lub EUR
Bank PKO BP S.A. O/Rzeszów	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkowania gruntów i nieruchomości zabudow. w Brzeźnicy na kwotę 30 000 tys. PLN, przelew wierzytel. pieniężnej z umowy ubezpieczenia mienia będącego zabezpieczeniem, klauzula potrącenia śr.pieniężn. na wszystkich rachunkach w PKO BP	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym.
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	Cesja nieobciążonych wierzytelności z monitoringiem (stan wierzytelności objętych cesją na koniec każdego kwartalu nie niższy niż 60% sumy kwoty kredytu), hipoteka kaucyjna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomości w Białej Podlaskiej, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości do kwoty nie mniejszej niż 3 500 tys. PLN, zastaw rejestrowy do kwoty 9 000 tys. PLN na wyrobach gotowych magazynu w Brzeźnicy, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów, świadczenie o poddaniu się egzekucji	Kredyt obrotowy, może być wykorzystany w PLN lub walutach wymienialnych. Na dzień 31-12-2016 zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 774 tys. PLN i 979 tys. USD
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	J.w.	Kredyt na refinansowanie nakładów inwestycyjnych
CITI BANK HANDLOWY S.A. O/Kraków	Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 11 250 tys. PLN na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości w Chojnicach i związany z nim prawie własności części budynku usługowo handlowego, oraz nieruchomości położonej w Chojnicach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy do kwoty 8 000 tys. PLN na zapasach magazynu w Pustkowie, cesja praw z polisy ubezpiec. w.w. zapasów, poręczenie cywilno-prawne spółki "TM INVESTMENT"	Kredyt obrotowy, może być wykorzystany w PLN lub walutach wymienialnych. Na dzień 31-12-2016 zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 255 tys. USD
Bank DNB Polska S.A. Warszawa	Hipoteka kaucyjna na prawie własności nieruchomości w Lublinie na kwotę 30 000 tys. PLN, cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości, zastaw rejestrowy na środkach trwałych na kwotę 10 767 tys. PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tych środków, cesja wierzytelności od głównych dłużników spółki, klauzula potrącenia śr.pieniężn. na wszystkich rachunkach w banku, weksel własny in blanco	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym.
Kredobank o/Jaworów - Ukraina	Hipoteka na nieruchomości do kwoty 46 921 tys UAH	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym. Na dzień 31-12-2016 zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 1 876 tys. UAH
Alfa Bank Mińsk - Białoruś	Zastaw na materiałach na kwotę 315 tys. BYN	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym. Na dzień 31-12-2015 zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 23 400 tys. UAH

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Kredyty i pożyczki według zabezpieczeń, stan na 31 grudnia 2015 roku:

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Zabezpieczenia	Inne
Bank Pekao S.A. O/Dębica	Zastaw rejestrowy - środki trwałe na kwotę 7 825 tys. PLN, przewłaszczenie w/w środków trwałych, hipoteka umowna łączna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomości w Pustkowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do dyspozycji rachunkami bieżącymi spółki, oświadczenie o podaniu się egzekucji	Kredyt na finansowanie działalności bieżącej.
Bank PKO BP S.A.O/Rzeszów	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkownika gruntów i nieruchomości zabudow. w Brzeźnicy na kwotę 25 000 tys. PLN, przelew wierzyteln. pieniężnej z umowy ubezpieczenia mienia będącego zabezpieczeniem, klauzula potrącenia śr. pieniężn. na wszystkich rachunkach w PKO BP.	Kredyt obrotowy, może być wykorzystany w PLN lub walutach wymiennych
Bank PKO BP S.A.O/Rzeszów	J.w.	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
Podkarpacki Bank Spółdzielczy O/Dębica	Pełnomocnictwo do dyspozycji rachunkiem bieżącym spółki w PBS, weksel własny in blanco, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 1 000 tys. PLN	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	Cesja nieobciążonych wierzytelności z monitoringiem (stan wierzytelności objętych cesją na koniec każdego kwartału nie niższy niż 60% sumy kwoty kredytu), hipoteka kaucyjna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomości w Białej Podlaskiej, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości do kwoty nie mniejszej niż 3 500 tys. PLN, zastaw rejestrowy do kwoty 9 000 tys. PLN na wyrobach gotowych magazynu w Brzeźnicy, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów, świadczenie o poddaniu się egzekucji	kredyt obrotowy, może być wykorzystany w PLN lub walutach wymiennych.
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	J.w.	Kredyt na refinansowanie nakładów inwestycyjnych
CITI BANK HANDLOWY S.A. O/Kraków	Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 11 250 tys. PLN na prawie wieczystego użytkownika nieruchomości w Chojnicach i związany z nim prawie własności części budynku usługowo handlowego, oraz nieruchomości położonej w Chojnicach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy do kwoty 8 000 tys. PLN na zapasach magazynu w Lubzinie, cesja praw z polisy ubezp. w.w. zapasów, poręczenie cywilno-prawne spółki "TM INVESTMENT"	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
Bank DNB Polska S.A. Warszawa	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkownika i nieruchom.zabudow. w Lubzinie do kwoty 32 000 tys. PLN, cesja praw z polisy ubezp w/w nieruchomości, zastaw rejestrowy - środki trwałe na kwotę 9 841 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tych środków, cesja wierzytelności o wartości do wys. 4 000 tys. PLN, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
Kredobank o/Jaworów - Ukraina	Hipoteka na nieruchomości do kwoty 46 921 tys UAH	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym. Na dzień 31-12-2015 zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 23 400 tys. UAH

32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

32.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania z tytułu dostaw i usług, oraz pozostałe zobowiązania kształtowały się następująco:

	<i>Stan na dzień</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 381	43 074
w tym wobec jednostek powiązanych	3 697	4 081
w tym wobec jednostek pozostałych	36 684	38 993
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	11 483	7 485
- z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 804	3 520
- z tyt. wynagrodzeń	4 974	3 419
- zaliczki otrzymane na dostawy	2 042	55
- inne	663	491
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 026	2 145
Zobowiązania ogółem, z tego	54 890	52 704
- krótkoterminowe	54 890	52 704
- długoterminowe	-	-

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 36.2.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług regulowane są na bieżąco zgodnie z terminami płatności.

Średnia długość cyklu zobowiązań w 2016 roku to 44 dni.

32.2. Rozliczenia międzyokresowe

	<i>Stan na dzień</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Usługi konsultingowe, audyt	60	145
Premia dla zarządu i kierownictwa	229	132
Usługi transportowe	40	82
Pozostałe	269	96
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	75
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) razem	598	530
- krótkoterminowe	598	530
- długoterminowe	-	-

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

	<i>Rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Bilansowa zmiana zapasów	(3 869)	5 395
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	3 596	(8 570)
różnica	(273)	(3 175)
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	273	3 175
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana należności krótkoterminowych z tyt. dostaw i usług oraz pozost. należności	8 540	(5 077)
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(6 780)	8 216
różnica	1 760	3 139
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	(653)	560
objęcie udziałów	-	300
podatek dochodowy	(415)	(176)
należności sprzedaż udziałów	(26)	475
korekta wzajemnych transakcji	(598)	(4 221)
pozostałe korekty	(68)	(77)
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań (z tyt. dostaw i usług, pozostałe, z tyt. podatku)	2 186	8 377
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	332	5 029
różnica (zaokrąglenie)	1 854	3 348
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	95	895
korekta wzajemnych transakcji	(598)	(4 221)
leasing	-	126
zobowiązania inwestycyjne	(471)	(373)
podatek dochodowy	(885)	177
pozostałe korekty	5	48
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych	198	(121)
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	342	432
różnica	(144)	(553)
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	6	114
całkowite dochody	138	439
Razem różnica	-	-

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	68	106
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowe	62	(214)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(15)	(337)
różnica	145	229
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	11	(184)
pozostałe korekty	(156)	(45)
Razem różnica	-	-

34. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 2 964 tysięcy PLN. Kwoty te przeznaczone będą na pokrycie wydatków związanych z rozbudową, modernizacją i zakupem majątku trwałego. Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 2 493 tys. PLN.

35. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku Grupa nie posiada gwarancji ani poręczeń udzielonych innym podmiotom.

35.1. Sprawy sądowe

Brak postępowań, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta oraz spółek zależnych.

35.2. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe w Grupie mogą być przedmiotem kontroli zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa podatkowego w kraju, w którym działa każda z jednostek wchodzących w skład Grupy. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

36. Informacje o podmiotach powiązanych

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

<i>podmiot powiązany</i>	<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym przeterminowane</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym zaległe, po upływie terminu płatności</i>
<i>Jednostki stowarzyszone:</i>						
Plastbud Sp z o.o.	2016	480	29 871	-	-	3 693
	2015	182	22 920	-	-	4 078

36.1. Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa posiada 10,07%-owy udział w spółce Plastbud Sp. z o.o.(31 grudnia 2015: 10,07%).

36.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Spółka Plastbud Sp. z o.o. w Pustkowie zajmuje się produkcją pigmentów do farb, które są sprzedawane pod marką „Śnieżki”. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu surowcami, materiałami i towarami. Transakcje pomiędzy w/w spółką a jednostką dominującą odbywają się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawieranych na warunkach rynkowych.

36.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa nie posiadała należności z tytułu pożyczek udzielonych członkom Zarządu.

36.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

36.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Emitenta

Wynagrodzenie w jednostce dominującej:

	<i>Rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej (wynagrodzenia i narzuty)		
Zarząd	2 260	1 944
Rada Nadzorcza	976	1 284
Razem	3 236	3 228
	<i>Rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Wynagrodzenie kadry kierowniczej (dyrektorzy)		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	4 345	4 237
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej	4 345	4 237
	<i>Rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Wynagrodzenie w jednostkach zależnych		
Zarząd	159	162
Rada Nadzorcza	-	-
Kadra kierownicza	38	63
Razem	197	225

37. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	<i>Rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016*</i>	<i>31 grudnia 2015**</i>
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania	90	115
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	35	10
Razem	125	125

* odnosi się do PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

** odnosi się do Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k

Wynagrodzenie nie obejmuje usług świadczonych na rzecz innych spółek Grupy.

38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Grupa nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych, w tym kontraktów na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe).

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko 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. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zasady rachunkowości Grupy dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w nocie 9.14.

38.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa Kapitałowa Śnieżka korzysta aktualnie z zobowiązań 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 racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Grupy.

	Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na zysk lub stratę brutto
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016		
PLN	+1%	(517)
UAH	+1%	(3)
BYN	+1%	(4)
USD	+1%	(52)
PLN	-1%	+517
UAH	-1%	3
BYN	-1%	4
USD	-1%	52
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015		
PLN	+1%	(531)
UAH	+1%	(37)
USD	+1%	-
PLN	-1%	+531
UAH	-1%	+37
USD	-1%	-

38.2. Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa Śnieżka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Grupę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 23% zawartych przez Grupę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza Grupy, podczas gdy 33% kosztów wyrażonych jest w walucie innej niż waluta sprawozdawcza.

Grupa kupuje w walucie obcej takie surowce jak biel tytanowa, żywice i wypełniacze.

Grupa Kapitałowa Śnieżka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych do zabezpieczenia przepływów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa nie posiadała żadnych zabezpieczeń w postaci instrumentów pochodnych.

Dewaluacja kursu ukraińskiej hrywny powoduje powstanie różnic kursowych w ukraińskiej spółce. W przypadku powstania ujemnych różnic kursowych obniżają one wynik spółki ukraińskiej z powodu wyższych kosztów finansowych.

38.3. Ryzyko cen surowców

Grupa Kapitałowa Śnieżka jest narażona na ryzyko wzrostu cen surowców, w tym ryzyko wzrostu kursu waluty euro, w której jest rozliczana część surowców używanych do produkcji. W przypadku zmiany cen surowców o 1% łączny koszt w Grupie zmienia się o około 3 mln zł.

38.4. Ryzyko kredytowe

Grupa Kapitałowa Śnieżka zawiera transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczące.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie Kapitałowej Śnieżka nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

38.5. Ryzyko związane z płynnością

Grupa Kapitałowa Śnieżka 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 Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, 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 Grupy Kapitałowej Śnieżki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności wg. wartości nominalnej.

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
31 grudnia 2016 roku						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	1 066	56 100	-	-	57 166
Gwarancje finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	51 864	-	-	-	51 864
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Razem	-	52 930	56 100	-	-	109 030
31 grudnia 2015 roku						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	3 161	53 736	-	-	56 897
Gwarancje finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	50 559	-	-	-	50 559
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Razem	-	53 720	53 736	-	-	107 456

39. Instrumenty finansowe

39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Wartość bilansową klas i kategorii instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku prezentują poniższe tabele. Grupa prezentuje poszczególne kategorie i klasy instrumentów finansowych w wartości bilansowej, których wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa Stan na dzień	
		31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Aktywa finansowe			
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)		331	331
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	78 409	69 975
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	9 588	11 057

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa 31 grudnia 2016 31 grudnia 2015	
Zobowiązania finansowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:		57 166	56 897
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	57 166	55 559
- pozostałe krótkoterminowe	PZFwgZK	-	-
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:		4 028	5 561
- kredyt w rachunku kredytowym		-	1 338
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	51 864	50 559

Użyte skróty:

UdtW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,

WwWGpWF – Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

PiN – Pożyczki i należności,

DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

39.2. Ryzyko stopy procentowej

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

31 grudnia 2016 roku							
Oprocentowanie zmienne	< 1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	-	-	-	-	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	55 828	-	-	-	-	-	55 828
Kredyt bankowy	1 338	-	-	-	-	-	1 338
Kontrakt swap na zamianę stóp procentowych	-	-	-	-	-	-	-
31 grudnia 2015 roku							
Oprocentowanie zmienne	< 1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	-	-	-	-	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	55 559	-	-	-	-	-	55 559
Kredyt bankowy	-	1 338	-	-	-	-	1 338
Kontrakt swap na zamianę stóp procentowych	-	-	-	-	-	-	-

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 Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

39.3. Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa Śnieżka nie posiadała kontraktów zabezpieczających oraz zabezpieczeń wartości godziwej.

40. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Grupa Kapitałowa Śnieżka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej.

	<i>Stan na dzień</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	57 166	56 897
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 381	43 074
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(9 588)	(11 057)
Zadłużenie netto	87 959	88 914
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	215 869	204 118
Kapitał rezerwowy z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitały razem	215 869	204 118
Kapitały i zadłużenie netto	303 828	293 032
Wskaźnik dźwigni	0,29	0,30

41. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Pracownicy na stanowiskach nieprodukcyjnych	725	659
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	243	256
Razem	968	915

42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- W dniu 16 stycznia 2017 roku FFiL Śnieżka SA zawarła umowę sprzedaży aktywów przeznaczonych do prowadzenia działalności w ramach produkcji i sprzedaży farb proszkowych marki Proximal na rzecz spółek Teknos – Oliva sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (adres: ul. Chwaszczyńska 129-149, 81-571 Gdynia), numer w Krajowym Rejestrze Sądowym: 0000110130 oraz Teknos sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Księcia Ziemowita 59, 03-885 Warszawa) numer w Krajowym Rejestrze Sądowym: 0000052214. Umowa obejmuje sprzedaż aktywów materialnych i niematerialnych, w szczególności (na podstawie odrębnej umowy) praw ochronnych do znaku towarowego Proximal oraz praw autorskich majątkowych do utworu stanowiącego znak towarowy Proximal, przysługujących spółce TM Investment Sp. z o.o. (spółka zależna od emitenta), know-how, zapasu wyrobów gotowych farb proszkowych, wszelkich praw własności intelektualnej użytych bezpośrednio, związanych lub powiązanych z marką Proximal. Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A. będzie kontynuowała produkcję i sprzedaż farb proszkowych w zakresie niezbędnym do realizacji umowy Teknos – Oliva sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni oraz Teknos sp. z o.o.

z siedzibą w Warszawie przez okres nie dłuższy niż do dnia 30 czerwca 2017 roku. Cena sprzedaży aktywów objętych umową (oraz umową dotyczącą znaku towarowego Proximal) nie przekracza 1% wartości aktywów FFiL Śnieżka SA wg. stanu na dzień dokonania transakcji. Przychody z tytułu sprzedaży farb proszkowych, nie przekroczyły w 2016 r. 1% wartości przychodów netto Grupy Śnieżka.

- Zarząd FFiL Śnieżka SA podjął uchwałę w dniu 13 marca 2017 roku o likwidacji Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością „Śnieżka EastTrade” (INN 7751511763, OGRN 1137746439819), mającej siedzibę pod adresem: 142784, Moskwa, obszar moskiewski. Zarząd FFiL Śnieżka SA wyznaczył likwidatora oraz określił tryb i terminy likwidacji Spółki zgodnie z art. 62-64 Kodeksu Cywilnego Federacji Rosyjskiej. Śnieżka EastTrade Sp. z o.o. nie była konsolidowana w sprawozdaniach Grupy Kapitałowej Śnieżka ze względu na nieistotny charakter działalności.
- W dniu 15 marca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy FFiL Śnieżka SA podjęło uchwałę o zmianie siedziby Spółki. Obecnie siedzibą Spółki jest Warszawa, województwo mazowieckie. Zarząd FFiL Śnieżka SA ustalił nowy adres Spółki na: Aleja Jana Pawła II 23, 00-854 Warszawa.