

FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA SA

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2014 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Lubzina, 26 sierpnia 2014 roku

| | |
|---|----|
| WYBRANE DANE FINANSOWE | 4 |
| Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów | 5 |
| Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej | 6 |
| Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 7 |
| Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 8 |
| Dodatkowe noty objaśniające | 9 |
| 1. Informacje ogólne | 9 |
| 2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego | 9 |
| 3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości | 10 |
| 4. Zmiana szacunków | 10 |
| 4.1. Profesjonalny osąd | 10 |
| 4.2. Niepewność szacunków | 11 |
| 5. Sezonowość działalności | 11 |
| 6. Informacje dotyczące segmentów działalności | 11 |
| 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 14 |
| 8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 14 |
| 9. Przychody i koszty | 14 |
| 10. Podatek dochodowy | 14 |
| 11. Rzeczowe aktywa trwałe | 15 |
| 11.1. Kupno i sprzedaż | 15 |
| 11.2. Odpisy z tytułu utraty wartości | 15 |
| 12. Aktywa niematerialne | 16 |
| 12.1. Kupno i sprzedaż | 16 |
| 12.2. Odpisy z tytułu utraty wartości | 16 |
| 13. Zapasy | 16 |
| 14. Rezerwy | 16 |
| 15. Nieruchomości inwestycyjne | 16 |
| 16. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 17 |
| 17. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych | 17 |
| 18. Świadczenia pracownicze | 17 |
| 19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 19 |
| 20. Kapitałowe papiery wartościowe | 20 |
| 21. Rozliczenia międzyokresowe bierne | 20 |
| 22. Należności z tytułu leasingu | 20 |
| 23. Należności długoterminowe | 20 |
| 24. Działalność zaniechana | 20 |
| 25. Instrumenty finansowe | 20 |
| 26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 21 |
| 27. Zarządzanie kapitałem | 21 |
| 28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe | 21 |
| 28.1. Sprawy sądowe | 21 |
| 28.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe | 21 |
| 29. Zobowiązania inwestycyjne | 21 |
| 30. Transakcje z podmiotami powiązanymi | 22 |
| 31. Udziały, akcje i pozostałe aktywa długoterminowe | 22 |
| 32. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje do sprawozdania z przepływów pieniężnych | 23 |

| | |
|---|----|
| 33. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym..... | 23 |
|---|----|

WYBRANE DANE FINANSOWE

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

| | w tys zł | | w tys EURO | |
|--|---|---|---|---|
| | okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku | okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku | okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku | okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku |
| | | <i>dane przekształcone</i> | | <i>dane przekształcone</i> |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 255 382 | 248 380 | 61 120 | 58 942 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 13 548 | 12 748 | 3 242 | 3 025 |
| III. Zysk (strata) brutto | 14 185 | 10 820 | 3 395 | 2 568 |
| IV. Zysk (strata) netto | 11 568 | 8 963 | 2 769 | 2 127 |
| V. Pełny dochód za dany okres | 11 316 | 8 956 | 2 708 | 2 125 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 7 889 | (3 304) | 1 888 | (784) |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (6 288) | (9 465) | (1 505) | (2 246) |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 20 861 | 33 283 | 4 993 | 7 898 |
| IX. Przepływy pieniężne netto, razem | 22 462 | 20 514 | 5 376 | 4 868 |
| X. Aktywa razem | 403 179 | 419 968 | 96 897 | 97 008 |
| XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 285 538 | 294 741 | 68 624 | 68 082 |
| XII. Zobowiązania długoterminowe | 57 405 | 46 148 | 13 796 | 10 660 |
| XIII. Zobowiązania krótkoterminowe | 228 133 | 248 593 | 54 828 | 57 422 |
| XIV. Kapitał własny | 117 641 | 125 227 | 28 273 | 28 926 |
| XV. Kapitał zakładowy | 12 618 | 13 551 | 3 033 | 3 130 |
| XVI. Liczba akcji (w szt.) | 12 617 778 | 13 550 676 | 12 617 778 | 13 550 676 |
| XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,92 | 0,71 | 0,22 | 0,17 |
| XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,92 | 0,71 | 0,22 | 0,17 |
| XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 9,32 | 9,24 | 2,24 | 2,13 |
| XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 9,32 | 9,24 | 2,24 | 2,13 |
| XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 2,50 | 2,50 | 0,60 | 0,58 |

Kursy Euro przyjęte do przeliczenia sprawozdań:

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

- ✓ w ciągu 6 miesięcy 2014 roku – 4,1784,
- ✓ w ciągu 6 miesięcy 2013 roku – 4,2140.

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

- ✓ na dzień 30 czerwca 2014 roku – 4,1609,
- ✓ na dzień 30 czerwca 2013 roku – 4,3292.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

| | Nota | okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (niebadane) | okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (niebadane) | okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane) dane przekształcone | okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane) dane przekształcone |
|---|-----------|---|---|--|--|
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | 137 666 | 223 081 | 133 018 | 205 734 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | | 14 523 | 23 366 | 20 519 | 29 627 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów | | 4 455 | 8 935 | 6 652 | 13 019 |
| Przychody ze sprzedaży | 9 | 156 644 | 255 382 | 160 189 | 248 380 |
| Koszt własny sprzedaży | 9 | 98 056 | 166 914 | 106 540 | 166 308 |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży | | 58 588 | 88 468 | 53 649 | 82 072 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 179 | 136 | 250 | 375 |
| Koszty sprzedaży | | 33 502 | 48 833 | 32 287 | 44 883 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 11 458 | 23 061 | 11 231 | 22 629 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 3 307 | 3 162 | 1 868 | 2 187 |
| Zysk/(strata) na działalności operacyjnej | | 10 500 | 13 548 | 8 513 | 12 748 |
| Przychody finansowe | | 2 096 | 2 562 | 2 836 | 2 933 |
| Koszty finansowe | | 1 000 | 1 925 | 1 800 | 4 861 |
| Zysk/(strata) brutto | | 11 596 | 14 185 | 9 549 | 10 820 |
| Podatek dochodowy | 10 | 1 806 | 2 617 | 1 555 | 1 857 |
| Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej | | 9 790 | 11 568 | 7 994 | 8 963 |
| Działalność zaniechana | | | | | |
| Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej | | - | - | - | - |
| Zysk/(strata) netto za okres | | 9 790 | 11 568 | 7 994 | 8 963 |
| Inne całkowite dochody | | | | | |
| <i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i> | | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | - | - | - | - |
| <i>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i> | | | | | |
| Zyski/straty aktuarialne | | (252) | (252) | (7) | (7) |
| Inne całkowite dochody netto | | (252) | (252) | (7) | (7) |
| CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES | | 9 538 | 11 316 | 7 987 | 8 956 |
| Zysk/(strata) na jedną akcję: | | | | | |
| - podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy | | 0,78 | 0,92 | 0,63 | 0,71 |
| - podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy | | 0,78 | 0,92 | 0,63 | 0,71 |
| - rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy | | 0,78 | 0,92 | 0,63 | 0,71 |
| - rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy | | 0,78 | 0,92 | 0,63 | 0,71 |

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 23 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 czerwca 2014 roku

| | <i>Nota</i> | <i>30 czerwca 2014 roku (niebadane)</i> | <i>31 grudnia 2013 roku</i> |
|--|-------------|---|-----------------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | 168 254 | 168 182 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 11 | 131 048 | 131 987 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 15 | 11 980 | 12 246 |
| Aktywa niematerialne | 12 | 1 490 | 1 421 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | 58 | 58 |
| Udziały, akcje i pozostałe aktywa długoterminowe | | 19 338 | 20 383 |
| Należności długoterminowe | 23 | 2 547 | 2 087 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 1 793 | - |
| Aktywa obrotowe | | 234 823 | 143 413 |
| Zapasy | | 60 833 | 62 872 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 130 858 | 59 647 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | - | - |
| Pochodne instrumenty finansowe | | - | - |
| Pozostałe aktywa finansowe | | 8 | 9 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | | 248 | 471 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 7 | 42 876 | 20 414 |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 16 | 102 | 102 |
| SUMA AKTYWÓW | | 403 179 | 311 697 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej) | | 117 641 | 138 306 |
| Kapitał podstawowy | | 12 618 | 12 618 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | - | - |
| Akcje własne | | - | - |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | - | - |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | - | - |
| Kapitał zapasowy | | 103 563 | 113 681 |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | | 1 460 | 12 007 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 57 405 | 54 915 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 19 | 55 904 | 50 951 |
| Rezerwy | 14 | 1 478 | 1 182 |
| Pozostałe zobowiązania | | 23 | 126 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | - | 2 656 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 228 133 | 118 476 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 117 864 | 36 271 |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek | | 97 724 | 77 810 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | - | - |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 5 462 | 3 937 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 21 | 5 623 | 170 |
| Rezerwy | 14 | 1 460 | 288 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | | - | - |
| Zobowiązania razem | | 285 538 | 173 391 |
| SUMA PASYWÓW | | 403 179 | 311 697 |

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 23 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

| <i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i> | <i>Nota</i> | <i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku</i> | <i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku dane przekształcone</i> |
|---|-------------|--|--|
| Zysk przed opodatkowaniem | | 14 186 | 10 820 |
| Korekty: | | 8 807 | 9 371 |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | | 7 885 | 7 806 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych | | - | - |
| (Zysk) strata na działalności inwestycyjnej | | (54) | (84) |
| (Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | - | - |
| Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej | | - | - |
| (Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wast. godziwej | | - | - |
| (Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wast. godziwej | | - | - |
| Różnice kursowe | | 1 075 | 2 172 |
| Odsetki niezapłacone | | - | - |
| Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych | | - | - |
| Odpis ujemnej wartości firmy | | - | - |
| Otrzymane odsetki | | - | - |
| Odsetki i dywidendy netto | | (99) | (523) |
| Pozostałe korekty | | - | - |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym | | 22 993 | 20 191 |
| Zmiana stanu zapasów | | 2 038 | (8 535) |
| Zmiana stanu należności | 32 | (70 263) | (84 850) |
| Zmiana stanu zobowiązań | 32 | 51 769 | 66 067 |
| Zmiana stanu rezerw | 32 | 1 214 | 1 312 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | 5 679 | 3 613 |
| Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej | | 13 430 | (2 202) |
| Koszty odsetek | | - | - |
| Zapłacony podatek dochodowy | | (5 541) | (1 051) |
| Pozostałe | | - | (51) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 7 889 | (3 304) |
| <i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i> | | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | | - | - |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych | | - | - |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | (8 672) | (11 399) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | | 172 | 125 |
| Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych | | - | - |
| Wpływy z leasingu środków trwałych | | - | - |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | - | - |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | - | - |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu | | - | - |
| Wpływy dotyczące spłat pożyczek | | - | - |
| Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne) | | (550) | (10) |
| Wpływy ze sprzedaży jednostek powiązanych | | - | - |
| Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych | | - | 44 |
| Pożyczki udzielone | | - | - |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych | | 330 | 526 |
| Otrzymane odsetki | | 20 | 107 |
| Otrzymane dywidendy | | 2 412 | 1 142 |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej | | (6 288) | (9 465) |
| <i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i> | | | |
| Wpływy netto z tytułu emisji akcji | | - | - |
| Nabycie akcji własnych | | - | - |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | - | - |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | | - | - |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | | 28 808 | 41 739 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | | (5 308) | (5 516) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (153) | (143) |
| Inne wpływy | | - | - |
| Odsetki | | (1 889) | (2 149) |
| Inne wydatki / wpływy | | 78 | 145 |
| Dywidendy i świadectwa założycielskie wypłacone | | (675) | (793) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 20 861 | 33 283 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów | | 22 462 | 20 514 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | | 20 414 | 13 000 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych | | - | - |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu odsetek należnych | | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | | 42 876 | 33 514 |

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 23 stanowią jego integralną część

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
 (w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

| | Nota | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne | Pozostałe kapitały rezerwowe | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane/ niepokryte straty | Kapitał własny ogółem |
|--|--------|--------------------|---|-----------------|------------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2013 roku (dane przekształcone) | | 13 551 | - | (28 920) | - | 152 225 | - | 11 425 | 148 281 |
| Na dzień 1 stycznia 2013 roku (dane zatwierdzone) | | 13 551 | - | (28 920) | - | 143 278 | - | 21 481 | 149 390 |
| Efekt połączenia ze spółkami IP Solutions i Proximal | | | | | | 8 947 | | (10 056) | (1 109) |
| Zysk/(strata) netto za okres | | - | - | - | - | - | - | 8 963 | 8 963 |
| Przeniesienie na kapitał zapasowy z podziału zysku | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inne całkowite dochody netto za okres | | - | - | - | - | - | - | (7) | (7) |
| Całkowity dochód za okres | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Koszt emisji akcji | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Płatności w formie akcji | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Umorzenie akcji własnych | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Wypłata świadczeń założycielskich | | - | - | - | - | (36) | - | (430) | (466) |
| Zadeklarowana wypłata dywidendy | | - | - | - | - | (10 494) | - | (21 050) | (31 544) |
| Na dzień 30 czerwca 2013 roku (dane przekształcone) | | 13 551 | - | (28 920) | - | 141 695 | - | (1 099) | 125 227 |
| Na dzień 1 stycznia 2014 roku | | 12 618 | - | - | - | 113 681 | - | 12 007 | 138 306 |
| Zysk/(strata) netto za okres | | - | - | - | - | - | - | 11 568 | 11 568 |
| Przeniesienie na kapitał zapasowy z podziału zysku | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inne całkowite dochody netto za okres | | - | - | - | - | - | - | (252) | (252) |
| Całkowity dochód za okres | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Koszt emisji akcji | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Płatności w formie akcji | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nabycie akcji własnych | 17, 21 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Wypłata świadczeń założycielskich | | - | - | - | - | - | - | (437) | (437) |
| Zadeklarowana wypłata dywidendy | 8 | - | - | - | - | (10 118) | - | (21 426) | (31 544) |
| Na dzień 30 czerwca 2014 roku (niebadane) | | 12 618 | - | - | - | 103 563 | - | 1 460 | 117 641 |

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 23 stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Lubzinie, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku - nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000060537.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 690527477.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Dnia 26 sierpnia 2014 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku, które dnia 26 sierpnia 2014 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 16 kwietnia 2014 roku.

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

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku.

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE, proces akceptacji standardu w UE na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego pozostaje wstrzymany,
- KIMSF 21 *Oplaty publiczne* (opublikowano dnia 20 maja 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012* (opublikowano dnia 12 grudnia 2013) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013* (opublikowano dnia 12 grudnia 2013) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszego standardu - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności* (opublikowano dnia 6 maja 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji* (opublikowano dnia 12 maja 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne* (opublikowano dnia 30 czerwca 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

4. Zmiana szacunków

4.1. Profesjonalny osąd

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

4.2. 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 następnych okresach sprawozdawczych.

4.2.1. Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

4.2.2. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

4.2.3. Stawki amortyzacyjne

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

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

4.2.4. Odpisy aktualizujące należności

Na dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności. Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej Spółka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych.

5. Sezonowość działalności

Z uwagi na sezonowość działalności Spółki, wyższe przychody i zyski operacyjne są zazwyczaj osiągane w drugim i trzecim kwartale każdego roku obrotowego. Wyższe przychody ze sprzedaży w okresie letnim należy głównie przypisać zwiększonemu zapotrzebowaniu na produkty Spółki.

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych działalność Spółki została podzielona na części w oparciu o geograficzne rynki zbytu. Wyodrębniono następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne- Polska, Ukraina, Białoruś, Rosja, Mołdawia, pozostałe.

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

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi. Wynik segmentu wyliczany jest

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

poprzez odjęcie od przychodów ze sprzedaży kosztu własnego sprzedaży oraz części kosztów sprzedaży (głównie kosztów marketingowych i kosztów transportu), przypisanych do poszczególnych segmentów.

Koszty nieprzypisane obejmują w całości koszty ogólnego zarządu oraz tą część kosztów sprzedaży, której nie można przypisać bezpośrednio do poszczególnych segmentów. Wyliczenie wyniku na poszczególnych segmentach służy do oceny każdego z rynków z osobna oraz do wskazania kierunków rozwoju oraz działań handlowych i marketingowych. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów, które zostały przypisane przez Spółkę do danego segmentu podlegają analizie przez Zarząd. Głównym kryterium, na podstawie którego Spółka przyporządkowuje wartości bilansowe do poszczególnych segmentów jest terytorium działalności kontrahentów Spółki.

| Wyniki segmentów za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2014 roku | Działalność kontynuowana | | | | | | | Działalność zaniechana | Działalność ogółem |
|--|--------------------------|---------|----------|-------|----------|-----------|---------|--|-----------------------|
| | Polska | Ukraina | Białoruś | Rosja | Moldawia | Pozostałe | Razem | | |
| Przychody segmentu | 209 139 | 14 266 | 17 421 | 5 695 | 4 619 | 4 242 | 255 382 | Spółka nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie | 255 382 |
| Przychody segmentu ogółem | 209 139 | 14 266 | 17 421 | 5 695 | 4 619 | 4 242 | 255 382 | | 255 382 |
| Wynik segmentu | 40 948 | 3 305 | 5 154 | 1 511 | 1 330 | 1 452 | 53 700 | | 53 700 |
| Koszty nieprzypisane | | | | | | | | | 37 126 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | | | | 136 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | | | | 3 162 |
| Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej | | | | | | | | | - |
| Zysk z działalności operacyjnej | | | | | | | | | 13 548 |
| Przychody finansowe | | | | | | | | | 2 562 |
| Koszty finansowe | | | | | | | | | 1 925 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | | | | | 14 185 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | | 2 617 |
| Zysk netto | | | | | | | | | 11 568 |

| Wyniki segmentów za okres 3 m-cy zakończony 30 czerwca 2014 roku | Działalność kontynuowana | | | | | | | Działalność zaniechana | Działalność ogółem |
|--|--------------------------|---------|----------|-------|----------|-----------|---------|--|-----------------------|
| | Polska | Ukraina | Białoruś | Rosja | Moldawia | Pozostałe | Razem | | |
| Przychody segmentu | 129 261 | 8 613 | 9 672 | 3 993 | 2 796 | 2 309 | 156 644 | Spółka nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie | 156 644 |
| Przychody segmentu ogółem | 129 261 | 8 613 | 9 672 | 3 993 | 2 796 | 2 309 | 156 644 | | 156 644 |
| Wynik segmentu | 25 424 | 2 296 | 2 647 | 1 033 | 786 | 627 | 32 813 | | 32 813 |
| Koszty nieprzypisane | | | | | | | | | 19 185 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | | | | 179 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | | | | 3 307 |
| Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej | | | | | | | | | - |
| Zysk z działalności operacyjnej | | | | | | | | | 10 500 |
| Przychody finansowe | | | | | | | | | 2 096 |
| Koszty finansowe | | | | | | | | | 1 000 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | | | | | 11 596 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | | 1 806 |
| Zysk netto | | | | | | | | | 9 790 |

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 30 czerwca 2014

| | Polska | Ukraina | Białoruś | Rosja | Moldawia | Pozostałe | Razem |
|--------------------------------------|----------------|---------------|--------------|------------|--------------|---------------|----------------|
| Aktywa segmentu | 112 516 | 21 227 | 8 034 | 586 | 1 007 | 3 525 | 403 179 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 112 445 | 4 458 | 5 491 | 565 | 1 007 | 3 525 | 127 491 |
| Inwestycje w innych jednostkach | 71 | 16 769 | 2 543 | 21 | - | - | 19 404 |
| Nieprzypisane aktywa jednostki | | | | | | | 256 284 |
| Pasywa segmentu | 65 266 | 138 | - | 15 | - | 15 012 | 403 179 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 65 266 | 138 | - | 15 | - | 15 012 | 80 431 |
| Nieprzypisane pasywa jednostki | | | | | | | 322 748 |

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

| Wyniki segmentów za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2013 roku | Działalność kontynuowana | | | | | | | Działalność zaniechana | Działalność ogółem |
|--|--------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--|--------------------|
| | Polska | Ukraina | Białoruś | Rosja | Moldawia | Pozostałe | Razem | | |
| Przychody segmentu | 192 301 | 24 165 | 17 755 | 8 265 | 3 171 | 2 723 | 248 380 | Spółka nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie | 248 380 |
| Przychody segmentu ogółem | 192 301 | 24 165 | 17 755 | 8 265 | 3 171 | 2 723 | 248 380 | | 248 380 |
| Wynik segmentu | 36 676 | 4 785 | 5 601 | 2 325 | 856 | 892 | 51 135 | | 51 135 |
| Koszty nieprzypisane | | | | | | | | | 36 575 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | | | | 375 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | | | | 2 187 |
| Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej | | | | | | | | | - |
| Zysk z działalności operacyjnej | | | | | | | | | 12 748 |
| Przychody finansowe | | | | | | | | | 2 933 |
| Koszty finansowe | | | | | | | | | 4 861 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | | | | | 10 820 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | | 1 857 |
| Zysk netto | | | | | | | | | 8 963 |

| Wyniki segmentów za okres 3 m-cy zakończony 30 czerwca 2013 roku | Działalność kontynuowana | | | | | | | Działalność zaniechana | Działalność ogółem |
|--|--------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--|--------------------|
| | Polska | Ukraina | Białoruś | Rosja | Moldawia | Pozostałe | Razem | | |
| Przychody segmentu | 125 551 | 14 170 | 10 655 | 5 728 | 2 375 | 1 710 | 160 189 | Spółka nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie | 160 189 |
| Przychody segmentu ogółem | 125 551 | 14 170 | 10 655 | 5 728 | 2 375 | 1 710 | 160 189 | | 160 189 |
| Wynik segmentu | 20 200 | 3 058 | 3 147 | 1 669 | 631 | 574 | 29 279 | | 29 279 |
| Koszty nieprzypisane | | | | | | | | | 19 148 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | | | | 250 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | | | | 1 868 |
| Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej | | | | | | | | | - |
| Zysk z działalności operacyjnej | | | | | | | | | 8 513 |
| Przychody finansowe | | | | | | | | | 2 836 |
| Koszty finansowe | | | | | | | | | 1 800 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | | | | | 9 549 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | | 1 555 |
| Zysk netto | | | | | | | | | 7 994 |

Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych na dzień 30 czerwca 2013

| | Polska | Ukraina | Białoruś | Rosja | Moldawia | Pozostałe | Razem |
|--------------------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|------------|---------------|----------------|
| Aktywa segmentu | 116 101 | 27 634 | 8 868 | 1 032 | 896 | 5 367 | 419 968 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 114 693 | 10 865 | 6 452 | 1 022 | 896 | 5 367 | 139 295 |
| Inwestycje w innych jednostkach | 1 408 | 16 769 | 2 416 | 10 | - | - | 20 603 |
| Nieprzypisane aktywa jednostki | | | | | | | 260 070 |
| Pasywa segmentu | 80 514 | 94 | 12 | - | - | 17 329 | 419 968 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 80 514 | 94 | 12 | - | - | 17 329 | 97 949 |
| Nieprzypisane pasywa jednostki | | | | | | | 322 019 |

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

na dzień 30 czerwca 2014 roku

| | 2014 | 2013 <i>niebadane</i> |
|--|---------------|---------------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 46 | 64 |
| Lokaty krótkoterminowe | 942 | 28 640 |
| Bony handlowe | 90 | - |
| Środki pieniężne na rachunku bankowym | 41 798 | 4 810 |
| | 42 876 | 33 514 |
| Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej | - | - |
| | - | - |

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidenda z akcji zwykłych za 2013 rok, wypłacona dnia 1 lipca 2014 roku, wyniosła 31 544 tys. PLN (za 2012 rok, wypłacona dnia 1 lipca 2013 roku: 31 544 tys. PLN). Z zysku za 2013 rok wypłacono dywidendę w wysokości 21 426 tys. PLN, natomiast kwota 10 118 tys. PLN pokryta została z kapitału zapasowego.

Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2013 wyniosła 2,50 PLN (2012: 2,50 PLN).

Spółka nie wypłacała zaliczek na poczet dywidendy za 2014 i 2013 rok.

9. Przychody i koszty

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku, w porównaniu do analogicznego okresu 2013 roku, przychody Spółki ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wzrosły o 2,8%. Najwięcej, bo o 8,4% wzrosła sprzedaż wyrobów Spółki. W tym samym okresie koszt własny sprzedaży Spółki wzrósł o 0,4% w porównaniu do 6 miesięcy 2013 roku.

10. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

| | <i>za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 niebadane</i> | <i>za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 niebadane</i> | <i>za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 niebadane</i> | <i>za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 niebadane</i> |
|---|---|---|---|---|
| <i>Ujęte w zysku lub stracie</i> | | | | |
| Bieżący podatek dochodowy | 2 800 | 7 065 | 3 762 | 5 867 |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 2 800 | 6 963 | 3 762 | 5 751 |
| Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych | - | 102 | - | 116 |
| Odroczony podatek dochodowy | (994) | (4 448) | (2 207) | (4 010) |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | (994) | (4 448) | (2 207) | (4 010) |
| Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z pełnego dochodu | 1 806 | 2 617 | 1 555 | 1 857 |

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

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

| | Na dzień 30-06-2014 | Na dzień 30-06-2013 |
|--|------------------------|------------------------|
| Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 14 185 | 10 820 |
| Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej | - | - |
| Inne całkowite dochody | (252) | (7) |
| Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem | 13 933 | 10 813 |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2013: 19%) | 2 647 | 2 054 |
| Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu w tym: | 165 | 212 |
| Koszty reprezentacji | 94 | 141 |
| Darowizny | 44 | 33 |
| PEFRON | 11 | 4 |
| Aktualizacja wartości pożyczki | - | - |
| Koszty złomowania zapasów | 12 | 13 |
| Kary, odszkodowania, grzywny | 4 | 8 |
| Koszty otrzymanych dotacji | - | 10 |
| Pozostałe | - | 3 |
| Przychody nie będące podstawą do opodatkowania w tym: | (341) | (557) |
| Dywidendy | (317) | (500) |
| Dotacje | - | (10) |
| Pozostałe | (24) | (47) |
| Darowizny odliczone (art. 18) | 44 | 32 |
| Strata z lat ubiegłych podlegająca odliczeniu | - | - |
| Korekta podatku z lat ubiegłych | 102 | 116 |
| Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 2 617 | 1 857 |
| Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 18,78 % (2013: 17,17 %) | 2 617 | 1 857 |
| Podatek według stopy 19% , uzgodnienie efektywnej stopy | 2 617 | 1 857 |

11. Rzeczowe aktywa trwale

11.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku, Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwale o wartości 7 429 tys. PLN, z czego 2 542 tys. PLN stanowiło nabycie nakładów na budynki i budowle, 3 109 tys. PLN nabycie maszyn i urządzeń, 930 tys. PLN środków transportu oraz 848 tys. PLN nabycie pozostałych środków trwałych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku: 8 763 tys. PLN). W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku, Spółka sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 139 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku: 112 tys. PLN) osiągając zysk na sprzedaży 32 tys. PLN (2013 rok: 13 tys. PLN).

11.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie zakończonym 30 czerwca 2013 roku Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych.

12. Aktywa niematerialne

12.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku, Spółka nabyła składniki aktywów niematerialnych o wartości 155 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku: 186 tys. PLN).

Zarówno w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku jak i 30 czerwca 2013 roku, Spółka nie sprzedała żadnych składników aktywów niematerialnych.

12.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym 30 czerwca 2014 roku Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości składników aktywów niematerialnych.

13. Zapasy

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka obniżyła wartość zapasów o kwotę 406 tys. PLN (na dzień 30 czerwca 2013 roku: 161 tys. PLN). Kwota ta została ujęta w pozycji "Pozostałych kosztów operacyjnych".

14. Rezerwy

Zestawienie rezerw na dzień 30 czerwca 2014 roku przedstawia poniższa tabela:

| | na dzień 30 czerwca 2014 roku | na dzień 31 grudnia 2013 roku |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 2 656 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne w tym: | 2 938 | 1 470 |
| <i>Długoterminowe</i> | 1 478 | 1 182 |
| - odprawy emerytalne, rentowe pośmiertne, nagrody jubileuszowe | 1 478 | 1 182 |
| <i>Krótkoterminowe</i> | 1 460 | 288 |
| - niewykorzystane urlopy | 1 287 | 134 |
| - odprawy emerytalne, rentowe pośmiertne, nagrody jubileuszowe | 173 | 154 |

15. Nieruchomości inwestycyjne

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A. na dzień 30 czerwca 2014 roku posiada następujące nieruchomości inwestycyjne :

- ✓ w Chojnicach w woj. pomorskim, składającą się z gruntów, prawa wieczystego użytkowania gruntów, budynków i budowli. Wartość nieruchomości na dzień 30.06.2014 r. wynosi 9 270 tys. PLN.
Wartość przychodów z czynszów dotyczących w/w nieruchomości w pierwszym półroczu 2014 roku wyniosła 421 tys. PLN;
- ✓ w Białej Podlasce w woj. Podlaskim, składającą się z prawa wieczystego użytkowania gruntów i budynków. Wartość nieruchomości na dzień 30.06.2014 r. wynosi 2 710 tys. PLN.
Wartość przychodów z czynszów dotyczących w/w nieruchomości w pierwszym półroczu 2014 roku wyniosła 131 tys. PLN

16. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W wyniku zastosowania MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, Spółka zaklasyfikowała składnik aktywów trwałych do w/w pozycji aktywów ze względu na fakt, iż wartość bilansowa tego składnika zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystywanie.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku w grupie tej znajduje się nieruchomość położona w miejscowości Chojnice, składająca się z gruntu o łącznej wartości 102 tys. PLN. Zarząd Spółki wyraził zgodę na zbycie tej nieruchomości, przyjmując ofertę przedstawioną przez zainteresowaną stronę.

17. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

- W dniu 7 maja 2014 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, Wydział VII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wykreślił Spółkę zależną Hadrokor Sp. z o.o. z rejestru przedsiębiorców. Decyzja o wykreśleniu uprawomocniła się w dniu 22 maja 2014 roku. Produkcja, która była prowadzona w spółce Hadrokor Sp. z o.o., została już wcześniej alokowana do Fabryki Farb i Lakierów Śnieżka S.A., w związku z tym likwidacja spółki zależnej nie wpłynie na wielkość przychodów skonsolidowanych Grupy Kapitałowej Śnieżka.

- W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku utrzymywał się stan niepewności ekonomicznej i politycznej na Ukrainie. Ponadto, od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 26 sierpnia 2014 roku (data raportu) miała miejsce dewaluacja kursu hrywny ukraińskiej w relacji do głównych walut obcych o około 30% (kwota wyliczona na podstawie notowań kursów walut Narodowego Banu Ukrainy („NBU”)) i NBU nałożył określone obostrzenia związane z zakupem walut obcych na rynku międzybankowym. Ponadto, międzynarodowe agencje ratingowe obniżyły ratingi kredytowe Ukrainy. W pierwszym półroczu 2014 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów w spółce zależnej Śnieżka-Ukraina Sp. z o.o., który wykazał brak potrzeby dokonania takich odpisów.

Aktualne i ewentualne dalsze wydarzenia na Ukrainie mogą mieć negatywny wpływ na wynik i sytuację finansową FFiL Śnieżka i jej ukraińskiej spółki zależnej w sposób na chwilę obecną niemożliwy do ustalenia. Z uwagi na model biznesowy funkcjonujący w odniesieniu do jednostki operacyjnej zlokalizowanej w Jaworowie na Ukrainie, której przedmiotem działalności jest produkcja farb, lakierów i szpachli, zdaniem Zarządu na dzień bilansowy, nie ma potrzeby dokonywania odpisów aktualizujących wartość aktywów.

18. Świadczenia pracownicze

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

| | 30 czerwca 2014 | 30 czerwca 2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| Realna stopa zwrotu z inwestycji (%) | 3,60% | 4,40% |
| Wskaźnik rotacji pracowników uzależniony od wieku | 1%-5% | 1%-5% |
| Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%) | 2,30% | 2,40% |

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

| | Odprawy emerytalne i rentowe | Odprawy pośmiertne | Nagrody jubileuszowe | Niewykorzystane urlopy pracownicze | Razem |
|--|------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------------------|--------------|
| Bilans otwarcia na 1 stycznia 2014 roku | 454 | 660 | 223 | 134 | 1 471 |
| Koszty bieżącego zatrudnienia | 28 | 43 | 26 | 1 287 | 1 384 |
| (Zyski), straty aktuarialne | 87 | 141 | 24 | - | 252 |
| Wyplacone świadczenia | (13) | (25) | (35) | (134) | (207) |
| Koszty przeszłego zatrudnienia | - | - | - | - | 0 |
| Koszty odsetkowe | 13 | 20 | 5 | - | 38 |
| Bilans zamknięcia na 30 czerwca 2014 roku (niebadane) | 569 | 839 | 243 | 1 287 | 2 938 |
| REZERWY KRÓTKOTERMINOWE | 52 | 55 | 66 | 1 287 | 1 460 |
| REZERWY DŁUGOTERMINOWE | 517 | 784 | 177 | - | 1 478 |

| | Odprawy emerytalne i rentowe | Odprawy pośmiertne | Nagrody jubileuszowe | Niewykorzystane urlopy pracownicze | Razem |
|--|------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------------------|--------------|
| Bilans otwarcia na 1 stycznia 2013 roku | 481 | 598 | 216 | 108 | 1 403 |
| Koszty bieżącego zatrudnienia | 33 | 44 | 27 | 1 228 | 1 332 |
| (Zyski), straty aktuarialne | (49) | 56 | - | - | 7 |
| Wyplacone świadczenia | (3) | - | (19) | (108) | (130) |
| Koszty przeszłego zatrudnienia | 15 | 38 | 24 | - | 77 |
| Koszty odsetkowe | 12 | 16 | 5 | - | 33 |
| Bilans zamknięcia na 30 czerwca 2013 roku (niebadane) | 489 | 752 | 253 | 1 228 | 2 722 |
| REZERWY KRÓTKOTERMINOWE | 56 | 52 | 71 | 1 228 | 1 407 |
| REZERWY DŁUGOTERMINOWE | 433 | 700 | 182 | - | 1 315 |

Zmiana przyjętej stopy zwrotu z inwestycji o jeden punkt procentowy:

| | Wzrost (tys. PLN) | Spadek (tys. PLN) |
|--|----------------------|----------------------|
| 30 czerwca 2014 roku | (140) | 167 |
| Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek | (3) | 3 |
| Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń | (137) | 164 |
| 30 czerwca 2013 roku | (93) | 169 |
| Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek | 25 | 31 |
| Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń | (118) | 138 |

Zmiana stopy wzrostu płac o jeden punkt procentowy:

| | Wzrost (tys. PLN) | Spadek (tys. PLN) |
|--|----------------------|----------------------|
| 30 czerwca 2014 roku | 178 | (152) |
| Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek | 14 | (12) |
| Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń | 164 | (140) |
| 30 czerwca 2013 roku | 182 | (105) |
| Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek | 42 | 16 |
| Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń | 140 | (121) |

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

KREDYTY I POŻYCZKI

| | na dzień 30 czerwca 2014 roku (niebadane) | Stopa procentowa | na dzień 31 grudnia 2013 roku |
|---|---|------------------------------|----------------------------------|
| Kredyty | | | |
| Kredyt w Pekao S.A. O/Dębica | 28 437 | 1M WIBOR + marża | 25 467 |
| Kredyt w PKO BP O/Rzeszów | 15 415 | 1M WIBOR /1M LIBOR+ marża | 6 128 |
| Kredyt w Bank Handlowy S.A. Warszawa | - | 1M WIBOR+ marża | 2 500 |
| Kredyt w Bank Handlowy S.A. Warszawa | 26 450 | 1M WIBOR /1M LIBOR+ marża | 20 097 |
| Kredyt w PBS O/Dębica | - | 1M WIBOR + marża | - |
| Kredyt w ING Bank Śląski O/Katowice | 12 002 | 1M WIBOR+ marża | 14 668 |
| Kredyt w ING Bank Śląski O/Katowice | 8 764 | 1M LIBOR + marża | 7 234 |
| Kredyt w DnB NORD Polska Warszawa | 1 113 | 1M WIBOR+ marża | 477 |
| Kredyt w DnB NORD Polska Warszawa | 12 077 | 1M LIBOR + marża | 10 311 |
| Razem Kredyty | 104 258 | | 86 882 |
| Pożyczki | 49 370 | | 41 879 |
| Pożyczka od spółki powiązanej TM INVESTMENT | 49 370 | | 41 879 |
| Kredyty i pożyczki razem | 153 628 | | 128 761 |

Na dzień 30 czerwca 2014 roku kredyty i pożyczki wynoszą 153 628 tys. PLN w tym część długoterminowa to 55 904 tys. PLN.

W pierwszym półroczu 2014 roku Spółka zawarła następujące aneksy/umowy kredytowe:

- w dniu 9 stycznia 2014 roku z bankiem PKO BP S.A aneks do Umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 22 stycznia 2007 roku. Aneks wydłuża termin wykorzystania kredytu w wysokości 20 mln PLN do dnia 17 stycznia 2015 roku,
- w dniu 14 stycznia 2014 roku aneksy do umowy kredytowej z Bankiem DnB NORD Polska S.A. umożliwiające korzystanie z kredytu w wysokości do 9 mln PLN oraz do 4 mln USD do dnia 29 stycznia 2015 roku,
- aneks do umowy z Podkarpackim Bankiem Spółdzielczym wydłużający kredyt w wysokości 0,5 mln PLN do dnia 26 marca 2015 roku,
- w dniu 16 kwietnia 2014 roku aneks do umowy pożyczki ze spółką zależną TM Investment Sp. z o.o. podwyższający kwotę pożyczki do 60 mln PLN, termin spłaty pożyczki to 31 grudnia 2015 roku,
- aneks z dnia 27 czerwca 2014 roku do umowy wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. z dnia 27 kwietnia 2009 roku umożliwia korzystanie z kredytu w PLN i USD w łącznej wysokości 16 mln PLN z terminem spłaty do dnia 30 lipca 2014 roku.

20. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku Spółka nie przeprowadzała emisji ani wykupu kapitałowych papierów wartościowych.

21. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka utworzyła rezerwy na poczet wydatków, które zostaną poniesione w następnych okresach sprawozdawczych zgodnie z poniższym zestawieniem.

| ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE (BIERNE) | za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane) | za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku |
|--|--|--|
| 1. Ujemna wartość firmy | - | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 5 623 | 170 |
| 2.1 Długoterminowe | - | - |
| 2.2 Krótkoterminowe | 5 623 | 170 |
| Badanie bilansu | 25 | 110 |
| Premia dla zarządu i kierownictwa | 989 | - |
| Pozostałe | 364 | - |
| Usługi marketingowe | 4 187 | - |
| Rozliczenia międzyokresowe | 58 | 60 |
| Rozliczenia międzyokresowe (bierne) | 5 623 | 170 |

22. Należności z tytułu leasingu

FFiL Śnieżka S.A. na dzień 30 czerwca 2014 roku posiada należności z tytułu leasingu finansowego w wysokości 2 430 tys. PLN (w tym część krótkoterminowa 795 tys. PLN i część długoterminowa 1 635 tys. PLN). Spółka oddała w leasing finansowy maszyny do systemu kolorowania. Okres trwania w/w umów wynosi 5 lat.

23. Należności długoterminowe

Na należności długoterminowe w kwocie 2 547 tys. PLN składają się:

- należności z tytułu sprzedaży udziałów w spółce Farbud w wysokości 1 378 tys. PLN. Wg harmonogramu spłaty zawartego w umowie sprzedaży, należności długoterminowe stanowią kwotę 912 tys. PLN, termin zapłaty ostatniej raty przypada na 31.12.2016 roku.
- należności długoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 1 635 tys. PLN.

24. Działalność zaniechana

W pierwszym półroczu 2014 roku Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

25. Instrumenty finansowe

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2014 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany wartości i rodzaju instrumentów finansowych w stosunku do sprawozdania rocznego.

26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W pierwszym półroczu 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie zarządzania ryzykiem finansowym.

27. Zarządzanie kapitałem

W pierwszym półroczu 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i procedur zarządzania kapitałem.

28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

28.1. Sprawy sądowe

Spółka złożyła odwołanie 13 stycznia 2010 roku od decyzji Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie postępowania antymonopolowego przeciwko FFiL Śnieżka SA w Lubzinie, w wyniku, którego Urząd nałożył na Spółkę karę w wysokości 855 tysięcy PLN. Wyrokiem z dnia 20 grudnia 2012 roku Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Warszawie oddalił odwołanie Spółki. FFiL Śnieżka SA złożyła apelację od tego wyroku. Termin rozprawy apelacyjnej został wyznaczony na 4 września 2014 roku. Zdaniem Zarządu Spółki toczące się postępowanie nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone 30 czerwca 2014 roku.

28.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka posiadała gwarancję udzieloną niżej wymienionej firmie:

- Gwarancja na rzecz spółki Kopalnia Gipsu i Anhydrytu Nowy Łąd Sp. z o.o. za dostawy gipsu dla spółki zależnej od emitenta Śnieżka BelPol Wspólna Sp. z o.o. w wysokości 250 tys. USD (równowartość 761,8 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2014 roku). Gwarancja udzielona 19 sierpnia 2013 roku jest ważna przez okres 12 miesięcy od dnia jej zawarcia. Wynagrodzenie emitenta z tytułu udzielonej gwarancji za 2013 i 2014 rok wynosi 2,5 tys. USD.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała poręczenia udzielone niżej wymienionym firmom:

- Gwarancja na rzecz spółki Kopalnia Gipsu i Anhydrytu Nowy Łąd Sp. z o.o. za dostawy gipsu dla spółki zależnej od emitenta Śnieżka Bel-Pol Sp. z o.o. w wysokości 250 tys. USD (równowartość 753,0 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku). Gwarancja udzielona 19 sierpnia 2013 roku jest ważna przez okres 12 miesięcy od dnia jej zawarcia. Wynagrodzenie emitenta z tytułu udzielonej gwarancji za 2013 rok wynosi 2,5 tys. USD.
- Na dzień 31 grudnia 2013 roku FFiL Śnieżka SA posiadała również zobowiązanie warunkowe wobec Banku Handlowego w Warszawie S.A. z tytułu poręczenia umowy Paylink na kwotę 11,5 tys. PLN. Umowa kart Paylink polega na przyznaniu dystrybutorom limitów kredytowych w ramach których mogą oni dokonywać płatności za faktury wystawione przez Śnieżkę, w zamian dystrybutor otrzymuje wydłużenie terminu płatności faktury o maksymalnie 4 miesiące i 14 dni. Poręczenie zostało udzielone do dnia 7.12.2015 roku.

29. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 1 503 tys. PLN (na dzień 31.12.2013 roku: 1 554 tys. PLN). Kwoty te przeznaczone będą głównie na zobowiązania związane z robotami budowlanymi oraz na zakup nowych maszyn i urządzeń.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 i 2013 roku:

| <i>podmiot powiązany</i> | | <i>sprzedaż podmiotom powiązany</i> | <i>zakupy od podmiotów powiązanych</i> | <i>należności od podmiotów powiązanych</i> | <i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i> |
|---|------|-------------------------------------|--|--|---|
| | | <i>niebadane</i> | | | |
| Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę: | | | | | |
| Śnieżka-Ukraina Sp. z o.o. | 2014 | 14 266 | 138 | 4 457 | 138 |
| | 2013 | 24 165 | 1 167 | 10 865 | 94 |
| Śnieżka BelPol Wspólna Sp. z o.o. | 2014 | 2 443 | - | 3 003 | - |
| | 2013 | 2 187 | - | 3 030 | - |
| TM Investment Sp. z o.o. | 2014 | 13 | 8 259 | - | 1 859 |
| | 2013 | 15 | 7 942 | - | 1 871 |
| Hadrokor Sp. z o.o. | 2014 | - | - | - | - |
| | 2013 | 303 | 4 702 | 115 | 3 059 |
| Śnieżka Easttrade Sp. z o.o. | 2014 | - | 70 | - | 15 |
| | 2013 | - | - | - | - |
| Jednostki stowarzyszone: | | | | | |
| Plastbud Sp. z o.o. | 2014 | 359 | 12 092 | 38 | 7 038 |
| | 2013 | 138 | 14 122 | 43 | 9 990 |

31. Udziały, akcje i pozostałe aktywa długoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2014 roku FFiL Śnieżka S.A. posiada udziały, akcje i pozostałe aktywa długoterminowe na kwotę 19 338 tys. PLN. Zestawienie udziałów w jednostkach powiązanych na kwotę 18 888 tys. PLN przedstawia poniższa tabela. Kwota 450 tys. PLN to saldo zadłużenia z tytułu udzielonej pożyczki długoterminowej firmie Śnieżka BelPol Wspólna Sp. z o.o. w wysokości 1 790 tys. PLN, termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 30 czerwca 2016 roku.

| <i>Nazwa spółki, forma prawna oraz miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu</i> | <i>Wartość bilansowa udziałów na 30 czerwca 2014 roku</i> | <i>Wartość bilansowa udziałów na 31 grudnia 2013 roku</i> |
|--|---|---|
| JEDNOSTKI ZALEŻNE | | |
| Hadrokor Sp. z o. o. | 0 | 715 |
| Śnieżka Ukraina Sp. z o. o. | 16 769 | 16 769 |
| Śnieżka-BELPOL Wspólna Sp. z o.o. | 2 093 | 2 093 |
| TM Investment Sp. z o.o. | 5 | 5 |
| Śnieżka East Trade Moskwa | 21 | 21 |
| Razem udziały w jednostkach zależnych | 18 888 | 19 603 |

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

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

| | <i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (niebadane)</i> | <i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)</i> |
|---|--|--|
| | | <i>dane przekształcone</i> |
| Bilansowa zmiana Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 71 211 | 86 771 |
| Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych | (70 263) | (84 850) |
| różnica | 948 | 1 921 |
| Podatek dochodowy | | |
| Należności z tyt. leasingu | (580) | (301) |
| Dywidendy i odsetki | (360) | (1 566) |
| Należności sprzedaż udziałów | (8) | (13) |
| Pozostałe | | (41) |
| Razem różnica | - | - |
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań | 81 490 | 90 874 |
| Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych | 51 769 | 66 067 |
| różnica | 29 721 | 24 807 |
| Leasing | 153 | 142 |
| Zobowiązania z tyt. nieopłaconych udziałów | 546 | - |
| Zobowiązania inwestycyjne | 757 | 2 195 |
| Zobowiązanie z tyt. pod.dochodowego | - | 4 074 |
| Zobowiązania z tyt. niewypłaconych dywidend | (31 307) | (31 218) |
| Pozostałe (kompensata Hadrokor) | 130 | - |
| Razem różnica | - | - |
| Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych | 1 468 | 1 318 |
| Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych | 1 214 | 1 312 |
| różnica | 254 | 6 |
| Rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych - inne całkowite dochody | (252) | (7) |
| Pozostałe | (2) | 1 |
| Razem różnica | - | - |

33. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- W dniu 21 lipca 2014 roku Spółka zawarła aneks do Umowy Wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. z dnia 27 kwietnia 2009 roku. Aneks wydłuża termin wykorzystania kredytu do dnia 29 czerwca 2015 roku, kwota kredytu została podwyższona z 16 mln zł do 20 mln zł. Łączna wartość umów kredytowych zawartych z ING Bankiem Śląskim S.A. w ciągu ostatnich 12 miesięcy wynosi 40 mln zł.