

FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA SA



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016
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	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3. Skład Zarządu Spółki	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	10
5. Inwestycje Spółki	10
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	11
6.1. Profesjonalny osąd.....	11
6.2. Niepewność szacunków i założeń.....	11
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
7.1. Oświadczenie o zgodności	12
7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego.....	12
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	13
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	15
10. Istotne zasady rachunkowości.....	19
10.1. Wycena do wartości godziwej.....	19
10.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	20
10.3. Rzeczowe aktywa trwałe.....	20
10.4. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	21
10.5. Nieruchomości inwestycyjne	21
10.6. Aktywa niematerialne.....	22
10.7. Leasing.....	23
10.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	23
10.9. Koszty finansowania zewnętrznego.....	24
10.10. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach..	24
10.11. Aktywa finansowe	24
10.12. Utrata wartości aktywów finansowych	26
10.13. Zabezpieczenia.....	27
10.14. Zapasy.....	28
10.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	29
10.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	29
10.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	29
10.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30
10.19. Rezerwy	30
10.20. Świadczenia pracownicze	30
10.21. Przychody	31
10.22. Podatki.....	32
10.23. Zysk netto na akcję	33
11. Segmenty operacyjne.....	33
12. Przychody i koszty	35
12.1. Pozostałe przychody operacyjne.....	35
12.2. Pozostałe koszty operacyjne.....	35

12.3.	Przychody finansowe	35
12.4.	Koszty finansowe	36
12.5.	Koszty według rodzajów	36
12.6.	Koszty amortyzacji, odpisów aktualizujących, różnic kursowych oraz zapasów ujęte w zysku lub stracie	37
12.7.	Koszty świadczeń pracowniczych	37
13.	Składniki innych całkowitych dochodów	37
14.	Podatek dochodowy	38
14.1.	Obciążenie podatkowe	38
14.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	38
14.3.	Odroczony podatek dochodowy	40
15.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	41
16.	Zysk przypadający na jedną akcję	41
17.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	42
18.	Rzeczowe aktywa trwałe	42
19.	Leasing	44
19.1.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	44
19.2.	Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	44
20.	Nieruchomości inwestycyjne	45
21.	Aktywa niematerialne	45
22.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	47
23.	Pozostałe aktywa	47
23.1.	Pozostałe aktywa finansowe	47
23.2.	Pozostałe aktywa niefinansowe	48
24.	Świadczenia pracownicze	49
24.1.	Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	49
25.	Zapasy	51
26.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	51
27.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53
28.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	53
28.1.	Kapitał podstawowy	53
28.2.	Kapitał zapasowy	54
28.3.	Niepodzielony zysk / (strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy	55
29.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	55
30.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	58
30.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	58
30.2.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	59
30.3.	Rozliczenia międzyokresowe	59
31.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej/ bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	60
32.	Zobowiązania inwestycyjne	60
33.	Zobowiązania warunkowe	61
33.1.	Sprawy sądowe	61
33.2.	Rozliczenia podatkowe	61
34.	Informacje o podmiotach powiązanych	61
34.1.	Jednostka stowarzyszona	62

34.2.	Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	62
34.3.	Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	62
34.4.	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	62
34.5.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	62
35.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	63
36.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	63
36.1.	Ryzyko stopy procentowej	63
36.2.	Ryzyko walutowe	64
36.3.	Ryzyko cen towarów	64
36.4.	Ryzyko kredytowe	64
36.5.	Ryzyko związane z płynnością	64
37.	Instrumenty finansowe	65
37.1.	Zabezpieczenia	66
38.	Zarządzanie kapitałem	66
39.	Struktura zatrudnienia	67
40.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	67

WYBRANE DANE FINANSOWE

	<i>w tys zł</i>		<i>w tys EURO</i>	
	<i>rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>	<i>rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	518 152	496 809	118 416	118 718
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	42 356	43 180	9 680	10 318
III. Zysk (strata) brutto	41 556	65 115	9 497	15 560
IV. Zysk (strata) netto	33 311	58 216	7 613	13 911
V. Całkowity dochód za dany okres	33 454	58 651	7 645	14 015
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 695	60 104	11 814	14 362
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26 283)	15 253	(6 007)	3 645
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(24 918)	(79 793)	(5 695)	(19 067)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	494	(4 436)	112	(1 060)
X. Aktywa razem	319 355	306 286	72 187	72 595
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	177 067	156 542	40 024	41 925
XII. Zobowiązania długoterminowe	67 512	51 834	15 260	15 840
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	109 555	104 708	24 764	26 085
XIV. Kapitał własny	142 288	149 744	32 163	30 670
XV. Kapitał zakładowy	12 618	12 618	2 852	2 961
XVI. Liczba akcji (w szt.)	12 617 778	12 617 778	12 617 778	12 617 778
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,64	4,61	0,60	1,10
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,64	4,61	0,60	1,10
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	11,28	11,87	2,55	2,79
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	11,28	11,87	2,55	2,79
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	3,15	3,10	0,72	0,74

Kursy EURO przyjęte do przeliczenia sprawozdań:

Poszczególne pozycje 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 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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016

	Nota	rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	10	464 372	442 577
Przychody ze sprzedaży towarów	10	38 103	38 483
Przychody ze sprzedaży materiałów	10	15 677	15 749
Przychody ze sprzedaży	10	518 152	496 809
Koszt własny sprzedaży		319 738	315 204
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		198 414	181 605
Pozostałe przychody operacyjne	12.1	821	1 464
Koszty sprzedaży	12.5	119 868	105 563
Koszty ogólnego zarządu	12.5	34 773	31 956
Pozostałe koszty operacyjne	12.2	2 238	2 370
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		42 356	43 180
Przychody finansowe	12.3	2 587	30 852
Koszty finansowe	12.4	3 387	8 917
Zysk/(strata) brutto		41 556	65 115
Podatek dochodowy	14	8 245	6 899
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		33 311	58 216
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-
Zysk/(strata) netto za okres		33 311	58 216
Inne całkowite dochody	13	143	435
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		143	435
Zyski/straty aktuarialne po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego	13	143	435
Inne całkowite dochody netto		143	435
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		33 454	58 651
Zysk/(strata) na jedną akcję:	16		
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		2,64	4,61
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		2,64	4,61
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		2,64	4,61
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		2,64	4,61

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nota	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
AKTYWA		
Aktywa trwale	176 443	165 580
Rzeczowe aktywa trwale	18 144 620	132 064
Nieruchomości inwestycyjne	20 11 023	11 569
Aktywa niematerialne	21 1 169	1 376
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	22 358	358
Udziały, akcje i pozostałe aktywa długoterminowe	5, 23.1 18 888	18 888
Należności długoterminowe	26 385	1 325
Aktywa obrotowe	142 912	140 706
Zapasy	25 59 377	64 382
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26 73 702	66 537
Pozostałe aktywa finansowe	23.1 -	450
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.2 932	930
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 8 901	8 407
SUMA AKTYWÓW	319 355	306 286
PASYWA		
Kapitał własny	142 288	149 744
Kapitał podstawowy	28.1 12 618	12 618
Kapitał zapasowy	28.2 97 418	88 594
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	28.3 32 252	48 532
Zobowiązania długoterminowe	67 512	51 834
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29 63 770	47 808
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 226	1 262
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3 2 516	2 764
Zobowiązania krótkoterminowe	109 555	104 708
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.1 49 562	50 049
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	29 55 877	51 614
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	30.2 3 026	2 229
Rozliczenia międzyokresowe	30.3 367	278
Rezerwy na świadczenia pracownicze	723	538
Zobowiązania razem	177 067	156 542
SUMA PASYWÓW	319 355	306 286

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016

<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>	<i>rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku</i>	<i>rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku</i>
Zysk przed opodatkowaniem	41 556	65 115
Korekty:	19 538	(5 174)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	16 824	16 772
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej	(359)	(29)
(Zysk)/strata związana z działalnością finansową i różnice kursowe	902	4 489
Odsetki i dywidendy netto	2 172	(26 406)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	61 095	59 941
Zmiana stanu zapasów	5 005	(6 918)
Zmiana stanu należności	(6 131)	4 581
Zmiana stanu zobowiązań	(1 041)	9 880
Zmiana stanu rezerw	292	308
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	85	(355)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	59 304	67 437
Zapłacony podatek dochodowy	(7 608)	(7 333)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 695	60 104
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	472	607
Wydanki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(28 360)	(16 187)
Wpływy dotyczące spłat pożyczek	450	-
Wpływy ze sprzedaży udziałów	-	475
Otrzymane odsetki	8	39
Otrzymane dywidendy	1 147	30 318
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(26 283)	15 252
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	130 162	76 348
Spłaty kredytów i pożyczek	(110 736)	(112 386)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(126)
Odsetki	(3 434)	(4 055)
Inne wpływy	-	34
Dywidendy i świadectwa założycielskie wypłacone	(40 910)	(39 608)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(24 918)	(79 793)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	494	(4 436)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8 407	12 843
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8 901	8 407

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	12 618	88 594	48 532	149 744
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	143	143
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	33 311	33 311
Przeniesienie na kapitał zapasowy z podziału zysku	-	8 824	(8 824)	-
Wypłata świadectw założycielskich	-	-	(1 164)	(1 164)
Wypłata dywidendy	-	-	(39 746)	(39 746)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	12 618	97 418	32 252	142 288
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	12 618	103 563	14 520	130 701
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	435	435
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	58 216	58 216
Wypłata świadectw założycielskich	-	-	(493)	(493)
Wypłata dywidendy	-	(14 969)	(24 146)	(39 115)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	12 618	88 594	48 532	149 744

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 67 stanowią jego integralną część.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Fabryki Farb i Lakierów Śnieżka SA obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA („Spółka” „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 16 stycznia 1998 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, Aleja Jana Pawła II 23, 00-854 Warszawa.

Spółka 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 Spółki jest nieoznaczony.

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

Branża jednostki wg klasyfikacji GPW to branża chemiczna.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 24 kwietnia 2017 roku.

3. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień sporządzenia sprawozdania wchodził:

- ✓ Piotr Mikrut – Prezes Zarządu od dnia 31 marca 2004 roku do dnia dzisiejszego,
- ✓ Witold Waśko – 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.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych:

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

<i>Jednostka zależna</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Podstawowy przedmiot działalności</i>	<i>Procentowy udział Spółki w kapitale</i>	
			<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Śnieżka Ukraina Sp. z o.o.	Jaworów ul Prywokzalna 1A, Ukraina	produkcja farb, lakierów, rozpuszczalników, klei, szpachli itp., handel hurtowy i detaliczny materiałami budowlanymi	82,52%	82,52%
Śnieżka BelPol Wspólna Sp. z o.o.	Zodino ul. Dorożnaja 3/1, Białoruś	produkcja farb i lakierów, rozpuszczalników, handel hurtowy i detaliczny materiałami budowlanymi, samochodowy transport ciężarowy	99,00%	99,00%
TM Investment Sp. z o.o.	Brzeźnica ul. Dębicka 44, Polska	zarządzanie znakami towarowymi	100,00%	100,00%
Śnieżka East Trade Sp. z o.o.	Moskwa, Rumjancewo, str 2, Rosja	promowanie wyrobów Śnieżki, działalność reklamowa i marketingowa	100,00%	100,00%

<i>Jednostka stowarzyszona</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Podstawowy przedmiot działalności</i>	<i>Procentowy udział Spółki w kapitale</i>	
			<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
<i>Plastbud Sp. z o.o.</i>	Pustków 604, Polska	produkcja żywic, pigmentów	10,07%	10,07%

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek. Spółka jest ostateczną jednostką dominującą Grupy. Śnieżka East Trade Sp. z o.o. jest w trakcie likwidacji.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. 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. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Kolejny obszar, w którym Spółka oprócz szacunków księgowych opiera się na osądzie kierownictwa 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.

6.2. Niepewność szacunków i założeń

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. Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Utrata wartości aktywów

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2015 roku spółka otrzymała dywidendę od jednostki zależnej TM Investment Sp. z o.o. Wartość otrzymanej dywidendy przekroczyła wysokość osiągniętych przez tą jednostkę całkowitych dochodów w tym roku, co zgodnie z MSR 36.12h jest przesłanką wskazującą na możliwość utraty wartości udziałów w spółce zależnej. Poza wymienioną nie stwierdzono występowania innych 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 25.

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. Z kolei utrzymanie/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 wartość końcowa składnika aktywów nie przewyższa jego wartości bilansowej.

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

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 uwzględniając możliwości płatnicze klientów, ich rating oraz ryzyko utraty należności.

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Niniejsze 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 w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2016 roku.

7.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze 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 Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości, MSSF różnią się od MSSF UE.

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

7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki 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.

W prezentowanym okresie nastąpiła zmiana prezentacji kosztów Pionu Handlowego (przede wszystkim koszty magazynu wyrobów gotowych). Dane zostały przekształcone retrospektywnie tj. na dzień 1 stycznia 2016 roku. 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 FFIL Śnieżka SA o 18 095 tys. PLN (za cały 2015 rok wzrost o 15 268 tys. PLN). O takie same wartości został obniżony koszt ogólny zarządu.

Nastąpiła również zmiana prezentacji kosztów niewykorzystanych zdolności produkcyjnych, dotychczas były prezentowane w kosztach ogólnych zarządu, obecnie są prezentowane w koszcie własnym sprzedaży. W ujęciu jednostkowym zmiana prezentacji kosztu niewykorzystanych zdolności produkcyjnych spowodowała wzrost kosztu własnego sprzedaży za cały 2016 rok o 3 961 tys. PLN (za cały 2015 rok: wzrost o 4 097 tys. PLN). O takie same wartości został obniżony koszt ogólny zarządu.

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 Spółki.

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 Spółki.

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. Plody z tych roślin nadal pozostają w zakresie MSR 41.

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

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 Spółki.

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 Spółki.

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 Spółki.

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 Spółki.

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 Spółki.

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 Spółki.

9. 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 Spółkę

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka 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 niezmiennym 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.

Spółka stosuje MSSF 9 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 Spółki.

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.

Spółka zastosuje 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 Spółki.

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

Objasnienia 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.

Objasnienia 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.

Spółka zastosuje Objasnienia 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 Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Objasnienia 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 księgowe 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.

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego 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 obowiązują 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 księgowe.

Spółka zastosuje MSSF 16 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego 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.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2017 r.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego 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.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2017 r.

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

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.

Spółka 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 Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego 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.

Spółka 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 Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego 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.

Spółka 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 sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie wpływu zastosowania zmian na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego 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.

Spółka 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 Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego 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.

Spółka 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 Spółki.

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

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. Wycena do wartości godziwej

Spółka 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 w nocie 20 oraz 37.

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 Spółki.

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.

Spółka 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 Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

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

Zarząd Spółki 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 Spółka 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.

10.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy:

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

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

Różnice kursowe wynikające z rozliczenia pozycji niepieniężnych ujmuje się w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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
RON	0,9749	0,9368
UAH	0,1542	0,1609
BYN/BYR	2,1589	0,00021

10.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które są utrzymywane przez jednostkę 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 jednostka 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:

<i>Grupa rodzajowa</i>	<i>Typ</i>	<i>Okres</i>	
0	Grunty	nieokreślony	lat
1	Budynki	20-40	lat
2	Budowle	20-40	lat
3	Kotły i maszyny energetyczne	5-10	lat
4	Maszyny i urządzenia	3-15	lat
5	Maszyny, urządzenia i aparaty specjalne branżowe	5-10	lat
6	Urządzenia techniczne	4-30	lat
7	Środki transportu	3-8	lat
8	Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	5-15	lat

Jednostka 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, jednostka 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.

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych zostaje usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej jednostki 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 sytuacji finansowej jednostki są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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. Amortyzacja środka trwałego rozpoczyna się wówczas, gdy dany środek trwały jest kompletny i zdolny do użytkowania.

10.4. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i ich grupy do sprzedaży uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

10.5. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i 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 - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do

nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie. W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

10.6. 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.

Spółka ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. 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 oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

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

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne np. prawa autorskie, licencje</i>
Okresy użytkowania	Nieokreślone. Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	5-10 lat	2-10 lat	2-10 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. Amortyzowane przez okres umowy (2-10 lat) - metodą liniową.	5-10 lat metodą liniową	2-10 lat metodą liniową	2-10 lat metodą liniową

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

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne np. prawa autorskie, licencje</i>
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte
Test na utratę wartości	Nieokreślony okres użytkowania - coroczny oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości. Dla pozostałych – coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są kalkulowane jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

10.7. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Zasady amortyzacji środków trwałych użytkowanych na mocy leasingu finansowego powinny być spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów jednostki podlegających amortyzacji. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

Spółka jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

10.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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 Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

10.9. 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. Spółka 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) oraz pożyczka od spółki zależnej TM Investment Sp. z o.o. (pożyczka w wysokości 63,9 mln PLN).

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

Koszt finansowania zewnętrznego stanowią koszty kredytu i pożyczki 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. Spółka aktywuje różnicę pomiędzy kosztami finansowania zewnętrznego a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

10.10. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach

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

10.11. 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 Spółka 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.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

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 finansowe (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty finansowe (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2016 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone 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 (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a

ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczonego ujemnie się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujemnie 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 transakcyjne, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka 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.

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

10.12. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

10.12.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek 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 bezpośrednio poprzez zastosowanie konta odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujemnie się w zysku lub stracie. Spółka dokonuje odpisu aktualizującego należności do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych uwzględniając możliwości płatnicze klientów, ich rating oraz ryzyko utraty należności.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

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 ujemnie się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

10.12.2 Aktywa finansowe wykazywane według 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.

10.12.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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 odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

10.13. 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, Spółka 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.

10.13.1 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.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy Spółka unieważnia powiązanie zabezpieczające. Każdą korektę wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę zamortyzowanego kosztu, 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.

10.13.2 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.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach są wyłączone z kapitału własnego i włącza się je do kosztu nabycia lub do innej wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania.

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

Spółka 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 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 Spółka przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone do zysku lub straty netto za bieżący okres.

10.13.3 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.

10.14. Zapasy

Zapasy- są to aktywa (MSR 2 pkt. 6):

- ✓ przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej,
- ✓ Spółka prezentuje te aktywa jako wyroby gotowe (produkty) oraz towary. Przez wyroby gotowe rozumie się towary wytworzone przez Spółkę. Przez towary rozumie się towary handlowe nabyte przez jednostkę w celu dalszej odsprzedaży,
- ✓ będące w trakcie produkcji przeznaczone docelowo na sprzedaż, w sprawozdaniu Spółki prezentowane jako półprodukty,
- ✓ mające postać materiałów zużywanych w procesie produkcyjnym, w trakcie świadczenia usług, oraz służące procesowi sprzedaży i zarządzania. W sprawozdaniu Spółki 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 skorygowanej 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 skorygowanej o odchylenia w systemie narastającym, doprowadzając do rzeczywistego kosztu wytworzenia, przy czym rozchód wycenia się metodą 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 jednostki” jednostka ujmuje w pozycji „Zapasy”.

10.15. 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.

10.16. 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.

10.17. 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.

10.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2016 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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.

Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstającą z tytułu zamiany różnicę odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

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 lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

10.19. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

10.20. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej

liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

Spółka rozpoznaje następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach odpowiednio kosztu własnego sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży na które składają się:

- koszty zatrudnienia (w tym między innymi koszty bieżącego zatrudnienia, kosztów przeszłego zatrudnienia)
- odsetki netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń.

10.21. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

10.21.1 Sprzedaż towarów, produktów i materiałów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów, produktów i materiałów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

10.21.2 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

10.21.3 Dywidendy

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

10.21.4 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

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

10.21.5 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.

10.22. Podatki

10.22.1 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.

10.22.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

10.22.3 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.

10.23. 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.

11. Segmenty operacyjne

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

Istnieją zatem 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 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 jednostkę do danego segmentu podlegają analizie przez Zarząd. Głównym kryterium, na podstawie którego Spółka przyporządkowuje wartości bilansowe do poszczególnych segmentów jest terytorium działalności kontrahentów Spółki.

Segmenty wg. kryterium produktów i usług zostały zaprezentowane w sprawozdaniu zarządu.

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

Wyniki segmentów Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku	Działalność kontynuowana							Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Polska	Ukraina	Białoruś	Rosja	Moldawia	Pozostałe	Razem		
Przychody segmentu	445 887	21 900	20 084	10 400	7 888	11 993	518 152	-	518 152
Przychody segmentu ogółem	445 887	21 900	20 084	10 400	7 888	11 993	518 152		518 152
Wynik segmentu	89 685	6 349	10 889	3 512	3 354	2 608	116 397		116 397
Koszty nieprzypisane									72 624
Pozostałe przychody operacyjne									821
Pozostałe koszty operacyjne									2 238
Srata netto na sprzedaży działalności zaniechanej									-
Zysk z działalności operacyjnej									42 356
Przychody finansowe									2 587
Koszty finansowe									3 387
Zysk przed opodatkowaniem									41 556
Podatek dochodowy									8 245
Zysk netto									33 311

Pozostałe informacje dotyczące segmentów za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

	Polska	Ukraina	Białoruś	Rosja	Moldawia	Pozostałe	Razem
Aktywa segmentu	60 170	16 874	5 954	442	498	3 010	319 355
Należności z tytułu dostaw i usług	59 807	105	3 861	421	498	3 010	67 702
Investycje w innych jednostkach	363	16 769	2 093	21	-	-	19 246
Nieprzypisane aktywa jednostki							232 407
Pasywa segmentu	33 268	3	-	11	-	7 377	319 355
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 268	3	-	11	-	7 377	40 659
Nieprzypisane pasywa jednostki							278 696

Wyniki segmentów Rok zakończony 31 grudnia 2015 roku	Działalność kontynuowana							Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Polska	Ukraina	Białoruś	Rosja	Moldawia	Pozostałe	Razem		
Przychody segmentu	425 278	21 492	23 312	9 159	8 253	9 315	496 809	-	496 809
Przychody segmentu ogółem	425 278	21 492	23 312	9 159	8 253	9 315	496 809		496 809
Wynik segmentu	58 753	6 264	10 467	3 431	3 071	2 177	84 163		84 163
Koszty nieprzypisane									40 077
Pozostałe przychody operacyjne									1 464
Pozostałe koszty operacyjne									2 370
Srata netto na sprzedaży działalności zaniechanej									-
Zysk z działalności operacyjnej									43 180
Przychody finansowe									30 852
Koszty finansowe									8 917
Zysk przed opodatkowaniem									65 115
Podatek dochodowy									6 899
Zysk netto									58 216

Pozostałe informacje dotyczące segmentów za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku

	Polska	Ukraina	Białoruś	Rosja	Moldawia	Pozostałe	Razem
Aktywa segmentu	54 614	17 628	5 191	731	500	1 910	306 286
Należności z tytułu dostaw i usług	54 251	859	2 648	710	500	1 910	60 878
Investycje w innych jednostkach	363	16 769	2 543	21	-	-	19 696
Nieprzypisane aktywa jednostki							225 712
Zobowiązania segmentu	38 000	-	-	11	3	5 058	306 286
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38 000	-	-	11	3	5 058	43 072
Nieprzypisane zobowiązania jednostki							263 214

12. Przychody i koszty

12.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Odszkodowania	210	208
Dotacje	1	1
Nieodpłatnie otrzymane składniki majątku obrotowego	12	19
Zwrot kosztów postępowania sądowego	13	23
Rozwiązanie odpisu na zapasy	58	881
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	323	-
Inne	204	332
Pozostałe przychody operacyjne	821	1 464

12.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Odpis aktualizujący wartość należności	542	484
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	29
Darowizny	568	616
Odszkodowania, kary, grzywny	68	203
Opłaty związane z dochodzeniem roszczeń	15	11
Rezerwa na świadczenia emerytalne	36	309
Koszty związane z usuwaniem szkód losowych	153	124
Niezawinione niedobory w majątku	18	14
Należności umorzone	9	17
Koszty złomowania zapasów	571	442
Inne	258	121
Pozostałe koszty operacyjne	2 238	2 370

12.3. Przychody finansowe

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Dywidendy i udziały w zyskach	1 156	30 318
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	259	442
Zysk ze zbycia inwestycji	-	34
Inne przychody finansowe – różnice kursowe	1 172	58
Przychody finansowe ogółem	2 587	30 852

Spółka otrzymała dywidendę w dniu 23 grudnia 2015 roku w wysokości 30,1 mln PLN od spółki zależnej TM Investment Sp. z o.o.

12.4. Koszty finansowe

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	3 387	3 943
Ujemne różnice kursowe	-	4 974
Koszty finansowe ogółem	3 387	8 917

12.5. Koszty według rodzajów

		<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
	<i>Nota</i>		
Amortyzacja	12.6	16 824	16 772
Zużycie materiałów i energii		263 683	265 908
Usługi obce		65 476	57 617
Podatki i opłaty		2 019	2 019
Koszty świadczeń pracowniczych	12.7	53 853	48 324
Pozostałe koszty rodzajowe		23 346	26 873
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		41 076	40 241
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		425 201	417 514
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		278 662	274 962
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		119 868	90 295
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		34 773	51 321
Zmiana stanu produktów		(7 956)	6 465
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		(146)	(5 529)

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

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	6 467	6 477
Amortyzacja aktywów niematerialnych	-	-
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	546	536
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	3 586	4 149
Amortyzacja aktywów niematerialnych	483	492
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	5 556	4 939
Amortyzacja aktywów niematerialnych	186	179

12.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Wynagrodzenia	43 490	39 362
Koszty ubezpieczeń społecznych	7 687	7 006
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	2 676	1 956
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	53 853	48 324
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	15 010	14 492
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	17 319	14 026
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	21 524	19 806

13. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Zyski aktuarialne	143	435

14. Podatek dochodowy

14.1. 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>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
Bieżący podatek dochodowy	8 493	6 749
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	8 493	6 749
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(248)	150
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(248)	150
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z pełnego dochodu	8 245	6 899

14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

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

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	41 556	65 115
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Inne całkowite dochody	143	435
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	41 699	65 550

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

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2015: 19%)	7 923	12 455
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu w tym:	552	345
Koszty reprezentacji	231	98
Darowizny	108	117
PEFRON	56	43
Koszty złomowania zapasów	33	31
Kary, odszkodowania, grzywny	13	39
VAT od należności odpisanych	103	16
Pozostałe	8	1
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania w tym:	(257)	(5 796)
Dywidendy*	(220)	(5 760)
Dotacje	-	-
Pozostałe	(37)	(36)
Darowizny odliczone (art. 18)	(68)	(104)
Strata z lat ubiegłych podlegająca odliczeniu	-	-
Nieodliczony podatek od dywidendy	4	-
Pozostałe	91	-
Korekta podatku z lat ubiegłych	-	-
Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	8 245	6 899
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19,77 % (2015:10,52 %)	8 245	6 899
Podatek według stopy 19%, uzgodnienie efektywnej stopy	8 245	6 899

*Trwała różnica wynika z podatku od dywidend otrzymanych od spółek powiązanych opisanych w nocie 12.3

14.3. Odroczone podatki dochodowe

	<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>				
- różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową środków trwałych	4 712	4 434	(278)	(112)
- naliczone, niezapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-	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)	-
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	5 188	5 010	(178)	44
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
- odpisy aktualizujące należności	485	569	84	(84)
- odpisy aktualizujące zapasy	105	116	11	168
- odpis aktualizujący nieruchomość inwestycyjną	483	483	-	-
- zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	27
- rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe, jubileuszowe	370	342	(28)	24
- aktywa trwale oddane w leasing	100	258	158	160
- rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	11	21	10	-
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	681	393	(288)	(153)
- bonusy dla klientów	379	9	(370)	75
- dyskonto należności z tytułu sprzedaży udziałów	2	11	9	7
- koszty złomowania zapasów	7	8	1	-
- odsetki od kredytów, zobowiązań	33	34	1	(29)

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

- pozostałe	16	2	(14)	(1)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 672	2 246	(426)	194
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	248	(150)
Rezerwy i aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	2 516	2 764	-	-

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 odroczone zostaną zrealizowane w ciągu 12 miesięcy.

15. 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. Spółka 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.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi zero (na dzień 31 grudnia 2015 roku również zero).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<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 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 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 przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Średnia ważona liczba akcji była równa liczbie wszystkich akcji tj. 12 617 778 akcji w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

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

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

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	33 311	58 216
Zysk/ Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	33 311	58 216
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	33 311	58 216
	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	12 617 778	12 617 778
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	12 617 778	12 617 778
Zysk podstawowy/rozwodniony przypadający na jedną akcję w PLN	2,64	4,61

W okresie między dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego 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).

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

17. Rzeczowe aktywa trwale

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		
a) środki trwałe, w tym:	131 257	122 882
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	6 459	1 087
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	73 987	75 900
- urządzenia techniczne i maszyny	30 745	31 741
- środki transportu	14 751	8 273
- inne środki trwałe	5 314	5 881
b) środki trwałe w budowie	13 363	8 772
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	410
Rzeczowe aktywa trwale razem	144 620	132 064

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016	<i>Grunty, budynki i budowle</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwale</i>	<i>Razem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	76 987	31 741	8 273	5 881	122 882
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	6 950	6 281	8 713	2 238	24 182
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia lub likwidacji	-	(27)	(180)	-	(207)
Transfer między grupami - do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-
Oddanie środków trwałych w leasing	-	-	-	-	-
Amortyzacja	(3 491)	(7 250)	(2 055)	(2 804)	(15 600)
Korekta wartości rzeczowych aktywów trwałych z tytułu połączenia spółek	-	-	-	-	0
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016 roku	80 446	30 745	14 751	5 315	131 257
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	79 649	30 619	8 719	8 467	127 454
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	804	8 143	1 891	723	11 561
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia lub likwidacji	(65)	(58)	(421)	(25)	(569)
Transfer między grupami - do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-
Oddanie środków trwałych w leasing	-	-	-	-	-
Amortyzacja	(3 401)	(6 963)	(1 916)	(3 284)	(15 564)
Korekta wartości rzeczowych aktywów trwałych z tytułu połączenia spółek	0	0	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	76 987	31 741	8 273	5 881	122 882

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu (na dzień 31 grudnia 2015 Spółka również nie posiadała takich aktywów).

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zastaw na rzeczowych aktywach trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych opiewa na kwotę 18 705 tysięcy PLN, natomiast hipoteki kaucyjne ustanowione na nieruchomościach Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku mają łączną wartość 156 250 tysięcy PLN.

Nakłady na środki trwałe w budowie w 2016 roku wyniosły 27 659 tysięcy PLN (w 2015 roku nakłady te wyniosły: 15 904 tysiące PLN). Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku wyniosła 320 tysięcy PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego wyniosła 220 tysięcy PLN).

18. Leasing

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

W badanym okresie Spółka jako leasingobiorca nie zawarła żadnych umów leasingowych.

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku przysze minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	opłaty minimalne	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i> wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i> wartość bieżąca opłat
Płatne w okresie do 1 roku	582	493	901	751
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	451	385	983	873
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	1 033	878	1 884	1 624
Przychody finansowe	155	-	260	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	878	878	1 624	1 624

Na dzień 31 grudnia 2016 roku niezrealizowane przychody z tytułu zawartych umów leasingu finansowego wyniosły 155 tysięcy PLN, natomiast niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy z tytułu powyższych umów wyniosły 138 tysięcy PLN.

Leasingobiorcami są podmioty, które zajmują się dystrybucją wyrobów Spółki. Przedmiotem leasingu są urządzenia do dozowania i mieszania farb i tynków. W roku 2016 nie zawarto nowych umów.

Poniżej ważniejsze postanowienia umów leasingowych zawartych przez Spółkę:

- ✓ przedmiot leasingu - urządzenia dozujące – mieszalnikowe, tj. dozowniki automatyczne, mieszalniki oraz miksery żyroskopowe,
- ✓ czas trwania umowy - umowy zostały zawarte na okres 60 lub 36 miesięcy,
- ✓ wartość przedmiotu leasingu - w każdej z umów wartość przedmiotu leasingu stanowi kwotę około 50 tys. PLN,
- ✓ finansujący gwarantuje korzystającemu prawo nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy. Kwota wykupu przedmiotu leasingu w przypadku większości umów wynosi 1,5% wartości początkowej przedmiotu leasingu.

19. Nieruchomości inwestycyjne

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia		
11 569	11 569	11 821
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	386
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	(102)
Amortyzacja	(546)	(536)
Odpis aktualizujący	-	-
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: 1031 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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Pozostałe aktywa niematerialne	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	1 342	-	1 342
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	438	-	438
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia lub likwidacji	-	-	-
Amortyzacja	(677)	-	(677)
Różnice kursowe	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016 roku	1 103	-	1 103
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	1 288	-	1 288
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	726	-	726
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia lub likwidacji	-	-	-
Amortyzacja	(672)	-	(672)
Różnice kursowe	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	1 342	-	1 342

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

	Patenty i licencje	Pozostale aktywa niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku</i>			
Wartość bilansowa brutto Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących pomniejszona o umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych aktywów niematerialnych	4 263	-	4 263
	(2 921)	-	(2 921)
Wartość bilansowa netto	1 342	-	1 342
<i>Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku</i>			
Wartość bilansowa brutto Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących pomniejszona o umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych aktywów niematerialnych	4 700	-	4 700
	(3 597)	-	(3 597)
Wartość bilansowa netto	1 103	-	1 103
<i>Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku</i>			
Wartość bilansowa brutto Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących pomniejszona o umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych aktywów niematerialnych	4 120	200	4 320
	(2 832)	(200)	(3 032)
Wartość bilansowa netto	1 288	-	1 288
<i>Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku</i>			
Wartość bilansowa brutto Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących pomniejszona o umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych aktywów niematerialnych	4 263	-	4 263
	(2 921)	-	(2 921)
Wartość bilansowa netto	1 342	-	1 342

	<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:		
- oprogramowanie komputerowe	1 103	1 342
c) inne aktywa niematerialne	-	-
d) aktywa niematerialne w trakcie tworzenia	66	34
e) zaliczki na aktywa niematerialne	-	-
Aktywa niematerialne razem	1 169	1 376

Na dzień 31 grudnia 2016 roku na wartościach niematerialnych nie ma ustanowionych zabezpieczeń zobowiązań. Nakłady na wartości niematerialne w roku 2016 wyniosły 469 tysięcy PLN (w 2015 roku: 629 tysięcy PLN). Na dzień 31 grudnia 2016 roku saldo wartości niematerialnych w trakcie tworzenia stanowią nakłady na system kontrolera domeny oraz wdrożenie systemu magazynowego w kwocie 66 tysięcy PLN.

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

21. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują udziały w jednostkach niepowiązanych. Aktywa te zostały wycenione w cenie nabycia. Wartość w/w aktywów na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawia poniższa tabela.

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	358	358
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-
Razem	358	358

Jednostka dominująca posiada 10,07 % udziałów w firmie Plastbud Sp z o.o. Wartość tych udziałów wynosi 48 tys. PLN. Jednostka posiada również 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. W 2015 roku Spółka nabyła 100 akcji w spółce Grupa Polskie Składy Budowlane SA za kwotę 300 tys. PLN.

22. Pozostałe aktywa

22.1. Pozostałe aktywa finansowe

Poniższa tabela przedstawia aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, udziały i akcje oraz pozostałe aktywa finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz za okres porównywalny.

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

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Udziały, akcje i pozostałe aktywa długoterminowe oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19 246	19 246
- udziały i akcje w jednostkach powiązanych	18 888	18 888
- udziały i akcje w jednostkach pozostałych	-	-
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	358	358
- udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	-	-
Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	-	450
- udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	-	450
- udzielone pożyczki w jednostkach pozostałych	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
Razem	19 246	19 696

W ciągu roku 2015 Spółka otrzymała od jednej z jednostek zależnych dywidendę w wysokości przekraczającej sumę całkowitych dochodów osiągniętych w 2016 roku przez tą jednostkę.

Pożyczki udzielone przez Spółkę przedstawia poniższa tabela.

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Pożyczki udzielone	-	450
Pozostałe należności	-	-
Razem	-	450
- krótkoterminowe	-	450
- długoterminowe	-	-

Pożyczka dla spółki Śnieżka-BELPOL Wspólna Sp. z o.o. w wysokości 450 tys. PLN była oprocentowana wg stałej stopy procentowej w wysokości 7%, termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 30 czerwca 2016 roku. Pożyczka została spłacona przez spółkę Śnieżka BELPOL Wspólna sp. z o.o.

22.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka w pozycji „Pozostałe aktywa niefinansowe” ujęła następujące tytuły rozliczeń międzyokresowych kosztów na łączną wartość 932 tysięcy PLN.

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Ubezpieczenia	388	359
Usługi marketingowe	57	47
Reklama	95	88
Inne aktywa niefinansowe	392	436
Razem	932	930
- krótkoterminowe	932	930
- długoterminowe	-	-

23. Świadczenia pracownicze

23.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuariálną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Podsumowanie świadczeń, kwotę rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
<i>Na dzień 1 stycznia</i>	1 800	1 927
Wykorzystanie rezerwy	425	311
Utworzenie rezerwy	574	184
<i>Na dzień 31 grudnia</i>	1 949	1 800
- część długoterminowa	1 226	1 262
- część krótkoterminowa	723	538

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

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Realna stopa zwrotu z inwestycji (%)	3,70%	3,20%
Wskaźnik rotacji pracowników/uzależniony od wieku	1%-9%	1%-12%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,30%	1,70%

	Odprawy emerytalne i rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Niewykorzystane urlopy pracownicze	Razem
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2016 roku	532	700	190	378	1 800
Koszty bieżącego zatrudnienia	40	51	26	560	677
Zyski, straty aktuarialne	(72)	(68)	(3)	-	(143)
Wypłacone świadczenia	(5)	-	(41)	(378)	(424)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	0
Koszty odsetkowe	15	20	4	-	39
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2016 roku	510	702	177	560	1 949
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	54	50	59	560	723
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	456	652	118	-	1 226

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

	Odprawy emerytalne i rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Niewykorzystane urlopy pracownicze	Razem
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2015 roku	612	853	236	226	1 927
Koszty bieżącego zatrudnienia	64	102	35	378	579
Zyski, straty aktuarialne	(138)	(258)	(39)	-	(435)
Wyplacone świadczenia	(21)	(18)	(46)	(226)	(311)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	0
Koszty odsetkowe	15	21	4	-	40
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2015 roku	532	700	190	378	1 800
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	47	52	61	378	538
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	485	648	129	-	1 262

Analiza wrażliwości

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o jeden punkt procentowy:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2016 roku	(219)	256
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	(1)	-
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(218)	256
31 grudnia 2015 roku	(221)	257
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	(1)	2
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(220)	255

Zmiana stopy wzrostu płac o jeden punkt procentowy:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2016 roku	274	(237)
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	15	(13)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	259	(224)
31 grudnia 2015 roku	286	(246)
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	29	(22)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	257	(224)

24. Zapasy

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Materiały (według ceny nabycia)	25 198	22 333
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	1 286	1 167
Wyroby gotowe:	30 684	38 720
Według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	31 075	39 085
Według wartości netto możliwej do uzyskania	30 684	38 720
Towary	2 209	2 162
<hr/>		
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	59 377	64 382

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, pomniejszoną o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Jednostka 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, zapewniając 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 2015 roku Spółka dokonała rozwiązania odpisu na wartości zapasów w kwocie 1 493 tys. PLN i utworzyła nowy odpis w wysokości 612 tys. PLN. Na zapasach jednostki ustanowiono zabezpieczenia kredytów, które w roku zakończonym 31 grudnia 2016 miały wartość 17 000 tys. PLN (w roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku miały wartość 17 000 tysięcy PLN).

25. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
<hr/>		
Należności z tytułu dostaw i usług:	67 702	60 878
w tym od jednostek powiązanych	3 528	3 598
w tym od jednostek pozostałych	64 174	57 280
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	3 146	3 445
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
<hr/>		
Pozostałe należności	6 385	6 984
w tym od jednostek powiązanych	0	0
w tym od jednostek pozostałych	6 385	6 984
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	-	-
<hr/>		
Należności ogółem, z tego	74 087	67 862
<hr/>		
- część długoterminowa	385	1 325
- część krótkoterminowa	73 702	66 537

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 34.2.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 60-dniowy termin płatności. Średni cykl należności w roku 2016 wyniósł 49,8 dni (w roku 2015: 50,5 dni).

Spółka 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 Spółki.

<i>Należności z tytułu dostaw i usług ogółem o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Do 1 miesiąca	11 826	2 898
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	38 206	38 755
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	953	2 518
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	293	233
Powyżej 12 miesięcy	960	1569
Przeterminowane	18 610	18 350
Należności z tytułu dostaw i usług brutto ogółem:	70 848	64 323
Odpisy aktualizujące	3 146	3 445
Należności z tytułu dostaw i usług netto ogółem:	67 702	60 878
Należności o okresie spłaty do 12 miesięcy	66 741	59 482

Należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy 961 1 396

Na dzień 31 grudnia 2016 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 3 146 tysięcy PLN (2015: 3 445 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Odpisy aktualizujące należności stan na początek okresu	3 445	2 961
- zwiększenia	589	518
- zmniejszenia	888	34
Odpisy aktualizujące należności stan na koniec okresu	3 146	3 445

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

<i>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług ogółem o okresie przeterminowania</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
1. Należności nie objęte odpisem aktualizującym:	15 464	14 905
Do 1 miesiąca	7 966	7 207
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 339	7 389
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	813	287
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	340	21
Powyżej 12 miesięcy	6	1
2. Należności objęte odpisem aktualizującym	3 146	3 445
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	18 610	18 350
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	15 464	14 905

26. 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, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki 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 8 901 tysięcy PLN (31 grudnia 2015 roku: 8 407 tysięcy PLN).

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	8 901	6 525
Lokaty krótkoterminowe	-	1 882
	8 901	8 407

27. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

27.1. Kapitał podstawowy

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

<i>Kapitał akcyjny</i>	<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 i F o wartości nominalnej 1 PLN każda	12 117 778	12 117 778
	12 617 778	12 617 778

27.1.1 Wartość nominalna akcji

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

27.1.2 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.

27.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariusze posiadający powyżej 5% ogólnej liczby głosów.

Stan na 31 grudnia 2016 roku:

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

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Jerzy Pater*	2 541 667 w tym bezpośrednio 166 667	20,14 1,32	3 208 335 833 335	21,95 5,70
Stanisław Cymbor**	2 541 667 w tym bezpośrednio 166 667	20,14 1,32	3 208 335 833 335	21,95 5,70
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 w tym bezpośrednio 166 667	20,14 1,32	3 208 335 833 335	21,95 5,70
Stanisław Cymbor**	2 541 667 w tym bezpośrednio 166 667	20,14 1,32	3 208 335 833 335	21,95 5,70
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).

27.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy Spółka utworzyła obligatoryjnie, zgodnie z obowiązkiem ciężącym na spółkach akcyjnych, do wysokości trzeciej części kapitału podstawowego, przeznaczając 8% z zysku netto za dany okres. Ponadto Spółka fakultatywnie przewiduje określoną część z zysku netto danego roku obrotowego na powiększenie

kapitału zapasowego w danym roku. W 2016 roku kapitał zapasowy został powiększony o kwotę 8 824 tys. PLN z tytułu podziału zysku za 2015 rok.

27.3. Niepodzielony zysk / (strata) i 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 (2014: 3,10 PLN).

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

28. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

	<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Stopa procentowa</i>	<i>31 grudnia 2015 roku</i>
Kredyt w Banku Pekao S.A.	29 891	1M WIBOR + marża	18 045
Kredyt w PKO BP SA	-	1M WIBOR /1M LIBOR+ marża	-
Kredyt w PKO BP SA	19 349	1M WIBOR + marża	3 976
Kredyt w Bank Handlowym w Warszawie S.A.	1 066	1M WIBOR /1M LIBOR+ marża	20 086
Kredyt w ING Bank Śląski SA - kredyt inwestycyjny	1 338		4 004
Kredyt w ING Bank Śląski SA	4 091	1M WIBOR+ marża	3 529
Kredyt w DNB Bank Polska SA	-	1M LIBOR + marża	2 954
Kredyt w Deutsche Bank Polska SA	-	1M WIBOR+ marża	-
Kredyt PBS S.A. w Sanoku	-	1M WIBOR+ marża	207
Razem Kredyty	55 735		52 801
Pożyczki	63 912		46 621
Pożyczka od spółki powiązanej TM Investmentsp. z o.o. - pożyczka inwestycyjna	63 912		46 621
Kredyty i pożyczki razem	119 647		99 422

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek przedstawia się następująco:

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	55 877	51 614
Kredyty i pożyczki długoterminowe	63 770	47 808
Kredyty i pożyczki razem	119 647	99 422

Struktura walutowa kredytów i pożyczek przedstawia się następująco:

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

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
	<i>wartość w walucie</i>	<i>wartość w walucie</i>	<i>wartość w PLN</i>	<i>wartość w PLN</i>
PLN	114 492	99 422	114 492	99 422
USD	1 233	-	5	-
EUR	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem			119 647	99 422

Zabezpieczenia kredytów na dzień 31 grudnia 2016 roku:

<i>Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej</i>	<i>kwota kredytu w tys. PLN</i>	<i>Zabezpieczenia</i>	<i>Inne</i>
Bank Pekao S.A. O/Dębica	29 891	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 zabudowanej w Brzeźnicy na kwotę 25 000 tys. PLN, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia mienia będącego zabezpieczeniem, klauzula potrącenia śr. pieniężnych 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	19 349	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkowania gruntów i nieruchomości zabudowanej w Brzeźnicy na kwotę 30 000 tys. PLN, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia mienia będącego zabezpieczeniem, klauzula potrącenia śr. pieniężnych na wszystkich rachunkach w PKO BP,	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	4 091	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, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	kredyt obrotowy, może być wykorzystany w PLN lub walutach wymiernych.
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	1 338	J.w.	kredyt złotowy na refinansowanie nakładów inwestycyjnych

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

CITI BANK HANDLOWY S.A. O/Kraków	1 066	Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 11 250 tys. PLN na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości w Chojnicach i związanym 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 ubezpieczeniowej w/w zapasów, poręczenie cywilno-prawne spółki TM Investment Sp. z o.o.	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
Bank DNB Polska S.A. Warszawa	-	Hipoteka kaucyjna na prawie własności nieruchom. w Lubzinie 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. pieniężnych na wszystkich rachunkach w banku ,weksel własny in blanco	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
TM INVESTMENT Sp. z o.o. Brzeźnica	63 912		pożyczka od spółki powiązanej, może być wykorzystany w PLN lub walutach wymiennalnych.

Zabezpieczenia kredytów na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	kwota kredytu w tys. PLN	Zabezpieczenia	Inne
Bank Pekao S.A. O/Dębica	18 045	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 użytkowania gruntów i nieruchom. zabudowanej. w Brzeźnicy na kwotę 25 000 tys. PLN, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia mienia będącego zabezpieczeniem, klauzula potrącenia śr. pieniężnych. 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	3 976	J.w.	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
Podkarpacki Bank Spółdzielczy O/Dębica	207	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

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

ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	3 529	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, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	kredyt obrotowy, może być wykorzystany w PLN lub walutach wymienialnych.
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	4 004	J.w.	kredyt złotowy na refinansowanie nakładów inwestycyjnych
CITI BANK HANDLOWY S.A. O/Kraków	20 086	Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 11 250 tys. PLN na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości w Chojnicach i związanym 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 ubezpieczeniowej w/w. zapasów, poręczenie cywilno-prawne spółki "TM INVESTMENT"	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
Bank DNB Polska S.A. Warszawa	2 954	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkowania i nieruchom. zabudowanej w Lubzinie do kwoty 32 000 tys. PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości, zastaw rejestrowy - środki trwale 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
TM INVESTMENT Sp. z o.o. Brzeźnica	46 621		pożyczka od spółki powiązanej, może być wykorzystany w PLN lub walutach wymienialnych.

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

29.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 659	43 072
w tym wobec jednostek powiązanych	946	1 004
w tym wobec jednostek pozostałych	39 713	42 068
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	76	75
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	8 827	6 902
- z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 304	3 047
- z tyt. wynagrodzeń	4 878	3 354
- zaliczki otrzymane na dostawy	22	50
- leasing	-	-
- inne	623	451
Zobowiązania ogółem, z tego	49 562	50 049
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	49 562	50 049

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 34.2. Średni cykl zobowiązań w roku 2016 wyniósł 36,6 dni (w 2015 roku: 36,4 dni). Wszystkie zobowiązania regulowane są na bieżąco, zgodnie z terminami płatności.

29.2. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 026	2 229

29.3. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Premii	220	93
Usługi konsultingowe, audyt	60	110
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
Dotacji	87	75
Razem	367	278
- krótkoterminowe	367	278
- długoterminowe	-	-

30. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej/ bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji/ zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych/ sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

	<i>okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015</i>
Bilansowa zmiana Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 225	(5 279)
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(6 131)	4 581
różnica	94	(698)
Należności z tyt. sprzedaży śr. trwałych	(68)	19
Objęcie udziałów	-	(300)
Należności sprzedaż udziałów	(26)	(475)
Różnice kursowe z tyt. Sprzedaży udziałów	-	58
Pozostałe	-	-
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	310	9 496
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(1 041)	9 880
różnica	(1 351)	384
Leasing	-	126
Zobowiązania z tyt. nieopłaconych udziałów	-	-
Zobowiązania inwestycyjne	(471)	(373)
Zobowiązanie z tyt. pod. dochodowego	(885)	582
Zob. z tyt. Poręczenia kredytu	-	49
Zobowiązanie z tyt. niewypłaconych dywidend	-	-
Pozostałe	5	-
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych	149	(127)
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	292	308
różnica	(143)	(435)
Rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych - inne całkowite dochody	143	435
Pozostałe	-	-
Razem różnica	-	-

31. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 2 964 tysiące PLN. Kwoty te przeznaczone będą na pokrycie wydatków związanych z rozbudową, modernizacją i zakupem majątku trwałego jednostki. Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania Spółki do poniesienia

nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 2 493 tysięcy PLN, a na dzień 1 stycznia 2015 roku 2 121 tysięcy PLN.

32. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka również nie posiadała takich zobowiązań.

32.1. Sprawy sądowe

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

32.2. 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 mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

33. Informacje o podmiotach powiązanych

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

		sprzedaż podmiotom powiązanym	zakupy od podmiotów powiązanych	należności od podmiotów powiązanych	zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
<i>Podmiot zależny:</i>					
<i>SNIEŻKA-UKRAINA</i>					
<i>SP Z O.O.</i>	2016	21 913	59	105	3
	2015	21 356	579	859	-
-					
<i>Śnieżka BELPOL</i>					
<i>Wspólna Sp. z o.o.</i>	2016	4 652		3 423	-
	2015	3 795	-	2 739	-
-					
<i>TM INVESTMENT Sp. z o.o.</i>					
	2016	39	19 906	-	939
	2015	28	16 242	-	1 001
-					
<i>ŚNIEŻKA EastTrade Sp. z o.o.</i>					
	2016	-	43	-	4
	2015	-	43	-	-
-					
<i>Jednostka stowarzyszona:</i>					
<i>Plastbud Sp. z o.o.</i>					
	2016	480	29 871	-	3 693
	2015	182	22 920	-	4 078

33.1. Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiada 10,07% udział w spółce Plastbud sp. z o.o. (31 grudnia 2015 roku również 10,07%).

33.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Charakter transakcji z firmami powiązanymi:

- Plastbud Sp. z o.o. w Pustkowie zajmuje się produkcją wyrobów – pigmentów do farb, które są sprzedawane pod marką „Śnieżki”. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu surowcami, materiałami i towarami.
- Śnieżka Ukraina Sp. z o.o. w Jaworowie jest jednym z producentów farb i lakierów na Ukrainie. Wyroby jej sprzedawane są pod marką „Śnieżki”. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu surowcami i materiałami.
- Śnieżka-BELPOL Wspólna Sp. z o.o. kupuje od FFiL Śnieżka SA surowce i materiały do produkcji farb, rozpuszczalników.
- TM Investment Sp. z o.o. w Brzeźnicy zajmuje się zarządzaniem znakami towarowymi. FFiL Śnieżka SA uiszcza opłatę licencyjną za używanie znaków towarowych, które są własnością TM Solutions Sp. z o.o.

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

33.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

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

33.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

33.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

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

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
Zarząd	2 260	1 944
Rada Nadzorcza	976	1 284
Razem	3 236	3 228

33.5.2 Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2015</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	4 345	4 237
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadry kierowniczej (z wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)	4 345	4 237

34. 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 dnia 31 grudnia 2015 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016*</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015**</i>
Obowiązkowe badanie rocznego	90	115
przeгляд 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.

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych, w tym kontraktów na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe) z wyjątkiem krótkoterminowych opcji walutowych.

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Wielkość tego ryzyka w okresie została przedstawiona w nocie 36.1 oraz 36.5. Zasady rachunkowości Spółki dotyczące zabezpieczeń zostały omówione w nocie 10.13.

35.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Spółka 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 Spółki.

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>
<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016</i>		
PLN	+1%	-1 144
USD	+1%	-51
PLN	- 1%	+1 144
USD	- 1%	+51
<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015</i>		
PLN	+1%	-944
PLN	- 1%	+944

35.2. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. W 2016 roku 11% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych było w walutach innych niż waluta sprawozdawcza Spółki, podczas gdy w tym samym okresie 26% kosztów wyrażonych było w walucie innej niż waluta sprawozdawcza. Spółka kupuje w walucie obcej takie surowce jak biel tytanowa, żywice i wypełniacze. Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych do zabezpieczenia przepływów finansowych, poza krótkoterminowymi opcjami walutowymi (termin zapadalności do 30 dni). Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała żadnych zabezpieczeń w postaci instrumentów pochodnych.

35.3. Ryzyko cen towarów

Spółka 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 Spółce zmienia się o około 3 mln zł.

35.4. Ryzyko kredytowe

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

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

35.5. Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, akcje uprzywilejowane, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności wg wartości nominalnej.

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

31 grudnia 2016 roku	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiący</i>	<i>Od 3 do 12 miesiący</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	1 208	50 406	47 808	-	99 422
Gwarancje finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	49 562	-	-	-	49 562
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Razem	-	50 770	50 406	47 808	-	148 984
31 grudnia 2015 roku	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiący</i>	<i>Od 3 do 12 miesiący</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	3 312	48 302	47 808	-	99 422
Gwarancje finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	43 039	-	-	-	43 039
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Razem	-	46 351	48 302	47 808	-	142 461

36. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań. Wartość bilansową klas i kategorii instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku prezentują poniższe tabele. Spółka prezentuje poszczególne kategorie i klasy instrumentów finansowych w wartości bilansowej, których wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.

	<i>Wartość bilansowa</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
<i>Aktywa finansowe</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	73 702	66 537
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 901	8 407
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	-	450
Razem	82 603	75 394

	<i>Wartość bilansowa</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe</i>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	63 770	47 808
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Razem	63 770	47 808

	<i>Wartość bilansowa</i>	
	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe</i>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	55 877	51 614
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 659	43 072
Pozostałe zobowiązania	8 903	6 977
Razem	105 439	101 663

36.1. Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała kontraktów zabezpieczających oraz zabezpieczeń wartości godziwej, zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz zabezpieczeń inwestycji netto w podmiocie zagranicznym.

36.1.1 Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała kontraktów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych.

36.1.2 Zabezpieczenie wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, Spółka nie posiadała kontraktów zabezpieczających oraz zabezpieczeń wartości godziwej.

37. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 30% - 60%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	119 647	99 422
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49 562	50 049
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 901	8 407
Zadłużenie netto	160 308	141 064

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Kapitał własny	142 288	149 744
Kapitał razem	142 288	149 744
Kapitał i zadłużenie netto	302 596	290 808
Wskaźnik dźwigni	53%	49%

38. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku kształtowało się następująco:

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2016</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
Zarząd Spółki	3	3
Administracja	207	205
Dział sprzedaży	29	27
Pion produkcji	208	201
Pozostali	275	224
Razem	722	660

39. 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.