

FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA SA

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2018 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM Z PRZEGLĄDU NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Warszawa, 5 września 2018 roku

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

32. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje do sprawozdania z przepływów pieniężnych	30
33. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	31

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku
 (w tysiącach PLN)

WYBRANE DANE FINANSOWE

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku / na dzień na 30 czerwca 2018

	w tys zł		w tys EURO	
	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku/ na dzień 30 czerwca 2018</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku/ na dzień 30 czerwca 2017 roku</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku/ na dzień 30 czerwca 2018 roku</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku/ na dzień 30 czerwca 2017 roku</i>
	<i>dane przekształcone *</i>		<i>dane przekształcone *</i>	
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	267 242	267 763	63 037	63 042
II. Zysk z działalności operacyjnej	32 671	28 678	7 706	6 752
III. Zysk brutto	52 718	27 394	12 435	6 450
IV. Zysk netto	45 546	22 280	10 743	5 246
V. Pełny dochód za dany okres	47 082	20 101	11 106	4 733
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 710)	(12 633)	(639)	(2 974)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18 830)	(10 877)	(4 442)	(2 561)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 889	66 955	681	15 764
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(18 651)	43 445	(4 399)	10 229
X. Aktywa razem	446 655	449 752	102 406	106 412
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	285 994	327 740	65 571	77 544
XII. Zobowiązania długoterminowe	66 217	73 249	15 182	17 331
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	219 777	254 491	50 389	60 213
XIV. Kapitał własny	160 661	122 012	36 835	28 868
XV. Kapitał zakładowy	12 618	12 618	2 893	2 985
XVI. Liczba akcji (w szt.) / Średnioważona liczba akcji (w szt.)	12 617 778	12 617 778	12 617 778	12 617 778
XVII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,61	1,77	0,85	0,42
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,61	1,77	0,85	0,42
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	12,73	9,67	2,92	2,29
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	12,73	9,67	2,92	2,29
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	2,20	3,20	0,50	0,76

* dane pszekształcone zgodnie z MSSF 15 (opis w nocie nr 3)

Kursy Euro przyjęte do przeliczenia sprawozdań:

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

- ✓ w ciągu 6 miesięcy 2018 roku – 4,2395,
- ✓ w ciągu 6 miesięcy 2017 roku – 4,2474.

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

- ✓ na dzień 30 czerwca 2018 roku – 4,3616,
- ✓ na dzień 30 czerwca 2017 roku – 4,2265.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku
 (w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (niebadane, dane nie podlegające przeglądowi)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (niebadane, dane nie podlegające przeglądowi)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (niebadane)</i>
<i>Nota</i>			<i>dane przekształcone *</i>	<i>dane przekształcone *</i>
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów	143 828	237 737	128 944	236 156
Przychody ze sprzedaży towarów	13 315	21 236	11 734	21 053
Przychody ze sprzedaży materiałów	4 847	8 269	5 763	10 554
Przychody ze sprzedaży	161 990	267 242	146 441	267 763
Koszt własny sprzedaży	93 591	158 491	88 347	163 893
Zysk brutto ze sprzedaży	68 399	108 751	58 094	103 870
Pozostałe przychody operacyjne	107	225	414	2 373
Koszty sprzedaży	32 563	51 862	33 812	54 455
Koszty ogólnego zarządu	12 904	23 301	10 843	20 599
Pozostałe koszty operacyjne	624	1 142	1 985	2 511
Zysk na działalności operacyjnej	22 415	32 671	11 868	28 678
Przychody finansowe	2 229	22 274	3 785	2 426
Koszty finansowe	1 106	2 227	1 096	3 710
Zysk brutto	23 538	52 718	14 557	27 394
Podatek dochodowy	10 5 173	7 172	2 589	5 114
Zysk netto z działalności kontynuowanej	18 365	45 546	11 968	22 280
Zysk netto za okres	18 365	45 546	11 968	22 280
<i>Inne całkowite dochody (straty), które nie zostaną przeniesione do wyniku finansowego:</i>	(245)	(245)	(170)	(170)
Zyski (Straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	(245)	(245)	(170)	(170)
<i>Inne całkowite dochody (straty), które mogą być przeniesione do wyniku finansowego:</i>	-	1 781	(2 009)	(2 009)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	1 781	(2 009)	(2 009)
Inne całkowite dochody netto	(245)	1 536	(2 179)	(2 179)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	18 120	47 082	9 789	20 101
Zysk na jedną akcję (w zł):				
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	1,46	3,61	0,95	1,77
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	1,46	3,61	0,95	1,77
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	1,46	3,61	0,95	1,77
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	1,46	3,61	0,95	1,77

* dane pszekształcone zgodnie z MSSF 15 (opis w notcie nr 3)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
 na dzień na 30 czerwca 2018

<i>Nota</i>	<i>30 czerwca 2018 roku (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2017 roku</i>
AKTYWA		
Aktywa trwałe	224 263	185 865
Rzeczowe aktywa trwałe	11 184 081	153 031
Nieruchomości inwestycyjne	15 8 248	8 472
Aktywa niematerialne	12 4 714	1 848
Udziały i akcje w innych jednostkach	31 22 369	19 246
Należności długoterminowe	22 3 014	3 268
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 837	-
Aktywa obrotowe	222 392	165 661
Zapasy	13 92 213	70 085
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 126 909	73 261
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 192	1 586
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 2 078	20 729
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	5 373
SUMA AKTYWÓW	446 655	356 899
PASYWA		
Kapitał własny	160 661	141 664
Kapitał podstawowy	12 618	12 618
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	(1 781)
Kapitał zapasowy	102 580	88 805
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	45 463	42 022
Zobowiązania długoterminowe	66 217	82 512
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18 64 770	79 270
Rezerwy	14 1 447	1 203
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 -	2 039
Zobowiązania krótkoterminowe	219 777	132 723
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 84 451	53 969
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	18 117 410	72 045
Instrumenty pochodne	29 -	2 198
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7 878	3 213
Rozliczenia międzyokresowe	20 5 882	375
Rezerwy na świadczenia pracownicze	14 4 156	923
Zobowiązania razem	285 994	215 235
SUMA PASYWÓW	446 655	356 899

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 31 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku

	<i>Nota</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (niebadane)</i>
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		52 718	27 394
Korekty:		(13 497)	4 590
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych		8 266	7 522
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej		(5)	(2 111)
Różnice kursowe		(1 753)	(477)
Odsetki i dywidendy netto		(20 005)	(344)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		39 221	31 984
Zmiana stanu zapasów		(22 128)	(16 026)
Zmiana stanu należności	32	(52 967)	(61 636)
Zmiana stanu zobowiązań	32	30 755	31 520
Zmiana stanu rezerw	32	3 233	3 181
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		5 900	4 274
Środki pieniężne wygenerowane / (wykorzystane) w toku działalności operacyjnej		4 014	(6 703)
Zapłacony podatek dochodowy		(6 724)	(5 930)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(2 710)	(12 633)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(42 785)	(13 190)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		6 052	2 113
Wpływy ze sprzedaży udziałów		60	200
Nabycie udziałów i akcji		(3 123)	-
Dywidendy otrzymane		20 966	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		-	-
Otrzymane odsetki		-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(18 830)	(10 877)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		60 386	107 515
Spłaty kredytów i pożyczek		(27 740)	(38 683)
Odsetki		(2 207)	(1 877)
Dywidendy i świadectwa założycielskie wypłacone		(27 550)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		2 889	66 955
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		(18 651)	43 445
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		20 729	8 901
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		2 078	52 346

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 31 stanowią jego integralną część

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku
 (w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny - Instrumenty zabezpieczające</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2018 roku		12 618	88 805	(1 781)	42 022	141 664
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 (z uwzględnieniem podatku) *		-	-	-	(326)	(326)
Na dzień 1 stycznia 2018 roku (przekształcone)		12 618	88 805	(1 781)	41 696	141 338
Zysk/(strata) netto za okres		-	-	-	45 546	45 546
Przeniesienie na kapitał zapasowy z podziału zysku		-	13 775	-	(13 775)	-
Inne całkowite dochody / straty netto za okres		-	-	1 781	(245)	1 536
Wyplata świadectw założycielskich		-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	8	-	-	-	(27 759)	(27 759)
Na dzień 30 czerwca 2018 roku (niebadane)		12 618	102 580	-	45 463	160 661
Na dzień 1 stycznia 2017 roku		12 618	97 418	-	32 252	142 288
Zysk/(strata) netto za okres		-	-	-	22 280	22 280
Przeniesienie na kapitał zapasowy z podziału zysku		-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody / straty netto za okres		-	-	(2 009)	(170)	(2 179)
Wyplata świadectw założycielskich		-	-	-	-	-
Zadeklarowana wyplata dywidendy	8	-	(8 613)	-	(31 764)	(40 377)
Na dzień 30 czerwca 2017 roku (niebadane)		12 618	88 805	(2 009)	22 598	122 012

* korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 opisana została w nocie 3

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku.

Dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku - nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Dnia 5 września 2018 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Grupa sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, które dnia 5 września 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 24 kwietnia 2018 roku.

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

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów opisanych poniżej.

Od 1 stycznia 2018 weszły w życie niżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów.

Spółka odniosła się tylko do tych standardów, których zastosowanie, w opinii Spółki ma wpływ na sprawozdanie finansowe.

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

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

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

Wpływ zastosowania MSSF 9 na sprawozdanie finansowe:

Spółka wdrożyła standard z dniem 1 stycznia 2018 r. bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że dane za okres zakończony 30 czerwca 2018 i 2017 nie są ze sobą porównywalne, natomiast korekta związana z dostosowaniem do MSSF 9 została wprowadzona 1 stycznia 2018 roku z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

Kwota korekty wynikającej z zastosowania MSSF 9 odniesionej na kapitał własny po uwzględnieniu podatku odroczonego wynosi 326 tys. PLN i wynika z dokonanych na dzień 1 stycznia 2018 roku szacunków należności handlowych na bazie przyjętego modelu oczekiwanych strat kredytowych, z którego wynika, iż dotychczasowy odpis był mniejszy o 403 tys. PLN od odpisu oszacowanego na bazie nowego modelu. Do oceny szacunków w przyjętym modelu Spółka wzięła pod uwagę dane historyczne dotyczące spłat należności handlowych z ostatnich 3 lat oraz relacje biznesowe z klientami za ten okres.

Udziały i akcje w innych jednostkach, które podlegają konsolidacji wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, pozostałe udziały i akcje, które nie podlegają konsolidacji wyceniane są wg wartości godziwej poprzez pozostałe całkowite dochody.

Poniżej zaprezentowano wpływ MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 na sprawozdanie finansowe oraz zmiany dotyczące klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych.

Pozycja w bilansie	MSR 39	MSSF 9				Wpływ zmiany
	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	Wartość godziwa rozliczana przez pozostałe całkowite dochody	Razem	Zwiększenie (zmniejszenie)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	73 261	72 858	-	-	72 861	(403)
Należności długoterminowe	3 268	3 268	-	-	3 268	-
Odписы aktualizujące	(2 938)	(3 341)	-	-	(3 341)	(403)
Wartość brutto należności	79 467	79 467	-	-	79 467	-
Środki pieniężne	20 729	20 729	-	-	20 729	-
Udziały i akcje w innych jednostkach	19 246	18 936	-	310	19 246	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki długoterminowe	79 270	79 270	-	-	79 270	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki krótkoterminowe	72 045	72 045	-	-	72 045	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	53 969	53 969	-	-	53 969	-

Wpływ zastosowania MSSF 9 na kapitał własny przedstawia poniższa tabela:

	Zyski zatrzymane
Korekta odpisów aktualizujących dla aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie dla Należności z tytułu dostaw i usług	(403)
Korekty podatku odroczonego	77
RAZEM	(326)

b) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zastępuje MSR 18 i MSR 11 oraz odpowiednie interpretacje. Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usługami 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.

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

Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” 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.

Wpływ zastosowania MSSF 15 na sprawozdanie finansowe:

W dniu 1 stycznia 2018 roku wszedł w życie MSSF 15 Przychody z umów z klientami. Spółka zdecydowała o pełnym retrospektywnym zastosowaniu powyższego standardu po raz pierwszy dla okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2018 roku. Oznacza to, iż dane porównywalne (tj. okres zakończony 30 czerwca 2017 roku) dla niniejszego sprawozdania finansowego zostały przekształcone w celu odzwierciedlenia wpływu nowego standardu, tak jakby obowiązywał on dla okresów przed datą wejścia standardu w życie.

Zmieniła się prezentacja przychodów ze sprzedaży i kosztów sprzedaży w ten sposób, iż część kwot wykazywanych dotychczas jako koszty sprzedaży po przekształceniu pomniejsza przychody ze sprzedaży. Nie ma to wpływu na wynik finansowy za okres zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku.

W wyniku zmiany prezentacji przychody ze sprzedaży i koszty sprzedaży:

- za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 wykazywane w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zmniejszają się o kwotę 1 431 tys. PLN, to znaczy przychody ze sprzedaży wynoszą 267 763 tys. PLN, koszty sprzedaży wynoszą natomiast 54 455 tys. zł

- za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 wykazywane w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zmniejszają się o kwotę 787 tys. PLN, to znaczy przychody ze sprzedaży wynoszą 146 441 tys. PLN, koszty sprzedaży wynoszą natomiast 33 812 tys. zł

Zmiany wynikają z osądów dotyczących odrębności poszczególnych transakcji z klientami.

Podejście Spółki do wdrożenia MSSF 15 obejmowało:

- przegląd wszystkich umów zawartych z kontrahentami:

- przegląd umownych ustaleń z odbiorcami odnośnie sprzedaży i zakupu usług, jak również upustów, zachęt i rabatów które odbiorcy mogą pozyskać w związku z zakupami w Spółce.

- ustalenia czy poszczególne usługi są odrębne czy też są zależne od transakcji sprzedaży produktów Spółki.

Ustalenia te Spółka dokonuje zarówno z kontrahentami będącymi bezpośrednimi odbiorcami produktów i w tym przypadku wszystkie usługi zakwalifikowane jako zależne od transakcji sprzedaży produktów rozpoznaje jako zmniejszenie przychodów oraz z kontrahentami którzy nie są bezpośrednimi odbiorcami produktów Spółki. W tym drugim przypadku jeśli występuje sytuacja opisana w par 70 MSSF 15 tj „Wynagrodzenie należne klientowi obejmuje środki pieniężne, które jednostka płaci lub zamierza płacić klientowi (lub innym podmiotom, które kupują dobra lub usługi jednostki od klienta), przy jednoczesnym rozpoznaniu iż usługi świadczone przez kontrahenta są zależne od transakcji sprzedaży produktów to takie usługi Spółka również rozpoznaje jako zmniejszenie przychodów.

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

Zmiana do MSSF 2 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.

e) 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.

f) Roczne zmiany do MSSF 2014 - 2016

“Roczne zmiany MSSF 2014-2016” 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.

Zmiany do MSSF 12 obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. Natomiast pozostałe zmiany są obligatoryjne od 1 stycznia 2018 r.

g) Zmiany do MSR 40: Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 31 stanowią jego integralną część

Zmiany do MSR 40 precyzują wymogi związane z przeklasyfikowaniem do nieruchomości inwestycyjnych oraz z nieruchomości inwestycyjnych.

h) 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.

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 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

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

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

Spółka zastosuje MSSF 16 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Spółka jest w trakcie analizy zmian będących skutkiem zastosowania tego standardu po raz pierwszy i szacuje, że wpływ tego standardu na sprawozdanie finansowe będzie nieistotny.

b) Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem

Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Wpływ na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania danego standardu po raz pierwszy nie jest znany. Spółka jest w trakcie analizy wpływu tych zmian.

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

c) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie.

Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmienia rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

Spółka zastosuje MSSF 17 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Wpływ na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania danego standardu po raz pierwszy nie jest znany. Spółka jest w trakcie analizy wpływu tych zmian.

d) Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Wpływ na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania danego standardu po raz pierwszy nie jest znany. Spółka jest w trakcie analizy wpływu tych zmian.

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

e) KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Wpływ na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania danego standardu po raz pierwszy nie jest znany. Spółka jest w trakcie analizy wpływu tych zmian.

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

f) Roczne zmiany do MSSF 2015 - 2017

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. "Roczne zmiany MSSF 2015-2017", które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorzeń”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Wpływ na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania danego standardu po raz pierwszy nie jest znany. Spółka jest w trakcie analizy wpływu tych zmian.

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

g) MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany do MSR 19 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Wpływ na sprawozdanie finansowe zmian będących skutkiem zastosowania danego standardu po raz pierwszy nie jest znany. Spółka jest w trakcie analizy wpływu tych zmian.

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

h) Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF

Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r.

i) 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.

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

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.

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

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

4. Zmiana szacunków

4.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Jednym z obszarów wymagających osądu kierownictwa jest weryfikacja przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostkach powiązanych. Kolejny obszar, w którym Spółka oprócz szacunków księgowych opiera się na osądzie jest leasing. Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

4.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnych okresach sprawozdawczych.

4.2.1. Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

4.2.2. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

4.2.3. Stawki amortyzacyjne

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

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

4.2.4. Odpisy aktualizujące należności

MSSF 9 przewiduje 3-stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem utraty wartości: Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy. Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu ujęcia początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania. Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

Spółka zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 2 i 3. Dla należności handlowych zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych. Analizy dokonano odrębnie dla należności od klientów należących do wyszczególnionych grup w oparciu o założone prawdopodobieństwo strat kredytowych, skorygowane o rzeczywiste straty kredytowe na podstawie danych historycznych za 3 lata wstecz.

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

	Razem	Bieżące	1-30 dni	31-90 dni	90-180 dni	>180 dni
Należności na 1.01.2018	55 234	40 991	6 530	5 241	976	1 496
Wskaźnik oczekiwanej straty kredytowej		0,0%	0,6%	2,2%	8,1%	76,0%
Oczekiwane straty kredytowe	1 376	10	37	113	79	1 137
Należności na 30.06.2018	138 415	127 435	8 645	101	-	2 235
Wskaźnik oczekiwanej straty kredytowej		0,0%	0,6%	2,2%		76,0%
Oczekiwane straty kredytowe	1 701	30	49	2	-	1 620

Łączne odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług

	<i>na dzień 30 czerwca 2018 roku (niebadane)</i>	<i>na dzień 31 grudnia 2017 roku</i>
Odpisy aktualizujące należności stan na początek okresu	2 938	3 146
- zwiększenia	821	166
- zmniejszenia	7	374
Odpisy aktualizujące należności stan na koniec okresu	3 752	2 938

Wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności przedstawia poniższa tabela:

	MSSF 9	MSR 39
	<i>na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>	<i>na dzień 1 stycznia 2018</i>
		<i>na dzień 31 grudnia 2017</i>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wg zamortyzowanego kosztu		
Wartość bilansowa brutto	130 661	76 199
Odpisy aktualizujące	(3 752)	(3 341)
	126 909	72 858
		73 261

5. Sezonowość działalności

Z uwagi na sezonowość działalności Spółki, wyższe przychody i zyski operacyjne są zazwyczaj osiągnięte w drugim i trzecim kwartale każdego roku obrotowego. Wyższe przychody ze sprzedaży w okresie letnim należy głównie przypisać zwiększonemu zapotrzebowaniu na produkty Spółki. W miesiącach zimowych sprzedaż spada nawet o 50% w stosunku do miesięcy letnich. Drugi i trzeci kwartał każdego roku są z reguły najlepszymi kwartałami pod względem wysokości sprzedaży i wielkości osiągniętego zysku w całym roku. Przychody w tych kwartałach stanowią około 65% przychodów rocznych Spółki.

Występujące zjawisko sezonowości wpływa na stan należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług, które są znacznie wyższe w drugim i trzecim kwartale roku obrotowego w porównaniu ze stanem na koniec grudnia roku poprzedniego. Na dzień 30 czerwca 2018 roku, w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2017 roku, wzrost należności z tytułu dostaw i usług wyniósł 56 862 tys. PLN, wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług 31 079 tys. PLN.

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

6.1. Segmenty geograficzne

Wyniki segmentów za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	Działalność kontynuowana							Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Polska	Ukraina	Białoruś	Mołdawia	Rosja	Pozostałe	Razem		
Przychody segmentu	230 450	11 338	10 502	3 583	5 159	6 210	267 242	Spółka nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie	267 242
Przychody segmentu ogółem	230 450	11 338	10 502	3 583	5 159	6 210	267 242		267 242
Wynik segmentu	57 076	2 487	2 997	1 111	1 957	1 862	67 490		67 490
Koszty nieprzypisane									33 902
Pozostałe przychody operacyjne									225
Pozostałe koszty operacyjne									1 142
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej									-
Zysk z działalności operacyjnej									32 671
Przychody finansowe									22 274
Koszty finansowe									2 227
Zysk przed opodatkowaniem									52 719
Podatek dochodowy									7 172
Zysk netto									45 546

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka Spółka Akcyjna

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku

(w tysiącach PLN)

Wyniki segmentów za okres 3 m-cy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane, dane nie podlegające przeglądowi)	Działalność kontynuowana							Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Polska	Ukraina	Białoruś	Moldawia	Rosja	Pozostałe	Razem		
Przychody segmentu	138 531	6 546	5 900	2 278	4 519	4 216	161 990	Spółka nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie	161 990
Przychody segmentu ogółem	138 531	6 546	5 900	2 278	4 519	4 216	161 990		161 990
Wynik segmentu	35 416	1 504	1 839	697	1 792	1 414	42 662		42 662
Koszty nieprzypisane									19 730
Pozostałe przychody operacyjne									107
Pozostałe koszty operacyjne									624
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej									-
Zysk z działalności operacyjnej									22 415
Przychody finansowe									2 229
Koszty finansowe									1 106
Zysk przed opodatkowaniem									23 538
Podatek dochodowy									5 173
Zysk netto									18 365

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 30 czerwca 2018 r. (niebadane)

	Polska	Ukraina	Białoruś	Moldawia	Rosja	Pozostałe	Razem
Aktywa segmentu							446 655
Należności z tytułu dostaw i usług	112 196	1 066	7 689	1 183	177	1 793	124 104
Inwestycje w innych jednostkach	3 486	16 769	2 093	-	21	-	22 369
Nieprzypisane aktywa jednostki							300 182
Pasywa segmentu							446 655
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	61 399	4	-	57	12	14 333	75 805
Nieprzypisane pasywa jednostki							370 850

Wyniki segmentów za okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane) dane przekształcone *	Działalność kontynuowana							Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Polska	Ukraina	Białoruś	Moldawia	Rosja	Pozostałe	Razem		
Przychody segmentu	225 662	14 731	11 039	3 915	5 301	7 115	267 763	Spółka nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie	267 763
Przychody segmentu ogółem	225 662	14 731	11 039	3 915	5 301	7 115	267 763		267 763
Wynik segmentu	48 775	2 518	3 436	1 155	1 949	705	58 538		58 538
Koszty nieprzypisane									29 722
Pozostałe przychody operacyjne									2 373
Pozostałe koszty operacyjne									2 511
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej									-
Zysk z działalności operacyjnej									28 678
Przychody finansowe									2 426
Koszty finansowe									3 710
Zysk przed opodatkowaniem									27 394
Podatek dochodowy									5 114
Zysk netto									22 280

* dane pszekształcone zgodnie z MSSF 15 (opis w nocie nr 3)

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku
 (w tysiącach PLN)

Wyniki segmentów za okres 3 m-cy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane, dane nie podlegające przeglądowi) dane przekształcone *	Działalność kontynuowana							Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Polska	Ukraina	Białoruś	Moldawia	Rosja	Pozostałe	Razem		
	Przychody segmentu	120 808	8 904	6 290	2 083	3 456	4 901	146 442	Spółka nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie
Przychody segmentu ogółem	120 808	8 904	6 290	2 083	3 456	4 901	146 442		146 442
Wynik segmentu	23 350	1 693	1 993	552	1 241	914	29 743		29 743
Koszty nieprzypisane									16 304
Pozostałe przychody operacyjne									414
Pozostałe koszty operacyjne									1 985
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej									-
Zysk z działalności operacyjnej									11 868
Przychody finansowe									3 785
Koszty finansowe									1 096
Zysk przed opodatkowaniem									14 557
Podatek dochodowy									2 589
Zysk netto									11 968

* dane pszekształcone zgodnie z MSSF 15 (opis w nocie nr 3)

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 30 czerwca 2017 r. (niebadane)

	Polska	Ukraina	Białoruś	Moldawia	Rosja	Pozostałe	Razem
Aktywa segmentu							447 732
Należności z tytułu dostaw i usług	117 802	3 080	7 017	1 210	801	3 625	133 535
Inwestycje w innych jednostkach	363	16 769	2 093	-	21	-	19 246
Nieprzypisane aktywa jednostki							294 951
Pasywa segmentu							447 732
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	59 755	-	-	15	-	11 698	71 468
Nieprzypisane pasywa jednostki							376 264

6.2 Segmenty produktowe

Struktura przychodów w FFIL Śnieżka SA wg kategorii przychodów w tys. PLN

Wyszczególnienie	I półrocze 2018	I półrocze 2017	Dynamika
Wyroby dekoracyjne	210 899	206 565	102%
Chemia budowlana	23 591	23 821	99%
Wyroby przemysłowe	590	3 171	19%
Towary	21 236	21 053	101%
Pozostałe przychody	2 657	2 599	102%
Materiały	8 269	10 554	78%
Razem sprzedaż	267 242	267 763	99,8%

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	<i>na dzień 30 czerwca 2018</i>	<i>na dzień 31 grudnia 2017</i>
	<i>roku (niebadane)</i>	<i>roku</i>
Środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	2 078	20 729
Lokaty krótkoterminowe	-	-
	2 078	20 729

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidenda z akcji zwykłych za 2017 rok, wypłacona dnia 26 czerwca 2018 roku, wyniosła 27 759 tys. PLN (za 2016 rok, wypłacona dnia 3 lipca 2017 roku: 40 377 tys. PLN).

Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2017 wyniosła 2,20 PLN (2016: 3,20 PLN).

Spółka nie wypłacała zaliczek na poczet dywidendy za 2018 rok.

9. Przychody i koszty

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku, w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku, przychody Spółki ze sprzedaży produktów i towarów wzrosły odpowiednio o 0,7% i 0,9%, natomiast spadła sprzedaż materiałów o 21,7%. W tym samym okresie koszt własny sprzedaży Spółki spadł o 3,3% w porównaniu do 6 miesięcy 2017 roku. Największy udział w sprzedaży w okresie 6 miesięcy 2018 roku miał rynek polski, na którym wzrost sprzedaży w porównaniu do 6 miesięcy 2017 roku wyniósł 2,1%. Na pozostałych segmentach geograficznych Spółka odnotowała spadek sprzedaży.

10. Podatek dochodowy

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

<i>Ujęte w zysku lub stracie</i>	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane, dane nie podlegające przeglądowi)	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 (niebadane)	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane, dane nie podlegające przeglądowi)	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	7 348	11 389	5 236	9 627
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	7 348	11 505	5 236	9 580
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	(116)	-	47
Odroczony podatek dochodowy	(2 175)	(4 217)	(2 647)	(4 513)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 175)	(4 217)	(2 647)	(4 513)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z pełnego dochodu	5 173	7 172	2 589	5 114

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

	<i>za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2018 niebadane</i>	<i>za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2017 niebadane</i>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	52 718	27 394
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Inne całkowite dochody / straty	(245)	(170)
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	52 473	27 224
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	9 970	5 173
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu w tym:	1 641	389
Koszty reprezentacji	98	104
Darowizny	48	48
PFRON	32	29
Koszty złomowania zapasów	8	15
Kary, odszkodowania, grzywny	5	15
Vat od należności odpisanych	-	117
Pozostałe	1 450	61
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania w tym:	(4 274)	(450)
Dywidendy	(4 210)	(436)
Przychody z tytułu PFRON	(16)	(14)
Pozostałe	(48)	-
Darowizny odliczone (art. 18)	(49)	(45)
Strata z lat ubiegłych podlegająca odliczeniu	-	-
Korekta podatku z lat ubiegłych	(116)	47
Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	7 172	5 114
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 13,67 % (2017: 18,78 %)	7 172	5 114
Podatek według stopy 19% , uzgodnienie efektywnej stopy	7 172	5 114

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 31 stanowią jego integralną część

11. Rzeczowe aktywa trwałe

11.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku, Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 40 285 tys. PLN, z czego 14 528 tys. PLN stanowiło nabycie gruntów, 4 153 tys. PLN nabycie nakładów na budynki i budowle, 17 821 tys. PLN nabycie maszyn i urządzeń, 2 661 tys. PLN - środków transportu oraz 1 122 tys. PLN nabycie pozostałych środków trwałych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku: 11 724 tys. PLN). W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku, Spółka sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 5 716 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku: 1 622 tys. PLN).

11.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie zakończonym 30 czerwca 2017 roku Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych.

12. Aktywa niematerialne

12.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku, Spółka nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 3 198 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku: 437 tys. PLN).

Zarówno w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku jak i 30 czerwca 2017 roku, Spółka nie sprzedała żadnych składników wartości niematerialnych.

12.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie zakończonym 30 czerwca 2017 roku Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości składników aktywów niematerialnych.

13. Zapasy

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 4 tys. PLN (na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 206 tys. PLN). Kwota ta została ujęta w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”.

14. Rezerwy

Zestawienie rezerw na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawia poniższa tabela:

	<i>na dzień 30 czerwca 2018 roku (niebadane)</i>	<i>na dzień 31 grudnia 2017 roku</i>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2 039
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne w tym:	5 603	2 126
Długoterminowe	1 447	1 203
- odprawy emerytalne, rentowe pośmiertne, nagrody jubileuszowe	1 447	1 203
Krótkoterminowe	4 156	923
- niewykorzystane urlopy	4 017	780
- odprawy emerytalne, rentowe pośmiertne, nagrody jubileuszowe	139	143

15. Nieruchomości inwestycyjne

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA na dzień 30 czerwca 2018 roku posiada nieruchomość inwestycyjną w Chojnicach w woj. pomorskim, składającą się z gruntów, prawa wieczystego użytkowania gruntów, budynków i budowli. Wartość nieruchomości na dzień 30.06.2018 r. wynosi 8 248 tys. PLN. Wartość przychodów z czynszów dotyczących w/w nieruchomości w pierwszym półroczu 2018 roku wyniosła 316 tys. PLN.

16. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

16 lutego 2018 roku Zarząd FFIL Śnieżka SA przyjął złożoną przez Radomską Fabrykę Farb i Lakierów S.A. ofertę objęcia w drodze subskrypcji prywatnej całości akcji serii E. W wyniku podpisanej umowy Spółka objęła 2 500 000 akcji w kapitale zakładowym Radomskiej Fabryki Farb i Lakierów S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda – uprzywilejowanych co do prawa głosu, gdzie każda akcja daje prawo do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu – po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej. Jednocześnie Zarząd Spółki podjął decyzję o złożeniu akcjonariuszom Radomskiej Fabryki Farb i Lakierów S.A. ofert na zakup akcji spółki serii A, B, C oraz D w ilości 1 601 580 akcji, w terminie do 31 grudnia 2018 roku – w celu uzyskania możliwie największego udziału w kapitale zakładowym spółki do końca 2018 roku. Spółka informowała o tym w raporcie bieżącym nr 3/2018. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 28 marca 2018 roku należące do Emitenta akcje serii E odpowiadają 60,95% kapitału zakładowego spółki Radomskiej Fabryki Farb i Lakierów S.A. Z objętych akcji serii E Emitentowi w dniu podwyższenia kapitału zakładowego przysługiwało prawo do 36,57% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, natomiast od 1 stycznia 2019 roku Emitentowi przysługiwać będzie prawo do 53,56% głosów na walnym zgromadzeniu Radomskiej Fabryki Farb i Lakierów S.A.

Do dnia 28 czerwca 2018 roku Spółka nabyła kolejne 444 997 akcji Radomskiej Fabryki Farb i Lakierów S.A. akcji serii A, B, C i D o wartości nominalnej 1,00 PLN każda (cena nabycia 1,40 PLN każda, łącznie 622 995,80 PLN). Na dzień 30 czerwca Spółka posiada udziały w w/w spółce na wartość 3 122 995,80 PLN.

W ocenie Zarządu jednostki dominującej, Spółka sprawuje kontrolę nad w/w jednostką zależną od momentu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 28 marca 2018 roku, ze względu na fakt, że sprawuje władzę nad jednostką, w tym ma możliwość samodzielnie kierować jej polityką finansowo – operacyjną oraz podlega ekspozycji na jej zmienne wyniki finansowe i może wywierać na nie wpływ.

Na dzień podpisania raportu, w wyniku dalszego skupu akcji, Spółka uzyskała 76,12% głosów na walnym zgromadzeniu spółki Radomska Fabryka Farb i Lakierów S.A. Od dnia 01.01.2019 roku posiadane na dzień sporządzenia raportu akcje będą dawały 82,52% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Należące do Spółki akcje obecnie odpowiadają łącznie 85,06% kapitału zakładowego Radomskiej Fabryki Farb i Lakierów S.A.

17. Świadczenia pracownicze

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

	<i>30 czerwca 2018</i> <i>(niebadane)</i>	<i>30 czerwca 2017</i> <i>(niebadane)</i>
Realna stopa zwrotu z inwestycji (%)	3,1%	3,3%
Wskaźnik rotacji pracowników uzależniony od wieku	1%-13%	1%-9%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,3%	2,3%

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka Spółka Akcyjna
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku
 (w tysiącach PLN)

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	<i>Odprawy emerytalne i rentowe</i>	<i>Odprawy pośmiertne</i>	<i>Nagrody jubileuszowe</i>	<i>Niewykorzystane urlopy pracownicze</i>	<i>Razem</i>
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2018 roku	598	614	134	780	2 126
Koszty bieżącego zatrudnienia	35	34	19	4 017	4 105
(Zyski), Straty aktuarialne	74	71	99	-	245
Wypłacone świadczenia	(4)	-	(117)	(780)	(901)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	-
Koszty odsetkowe	13	14	2	-	29
Bilans zamknięcia na 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	716	733	137	4 017	5 603
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	72	59	8	4 017	4 156
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	644	674	129	-	1 447
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2017 roku	510	702	177	560	1 949
Koszty bieżącego zatrudnienia	33	46	25	3 652	3 756
(Zyski), straty aktuarialne	88	82	1	-	171
Wypłacone świadczenia	(11)	-	(30)	(560)	(601)
Koszty przeszłego zatrudnienia	70	(74)	(1)	-	(5)
Koszty odsetkowe	13	15	3	-	31
Bilans zamknięcia na 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	703	771	175	3 652	5 301
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	60	54	56	3 652	3 822
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	643	717	119	0	1 479

Zmiana przyjętej stopy zwrotu z inwestycji o jeden punkt procentowy:

	<i>Wzrost (tys. PLN)</i>	<i>Spadek (tys. PLN)</i>
30 czerwca 2018 roku (niebadane)	(119)	139
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	-	1
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(119)	138
30 czerwca 2017 roku (niebadane)	(134)	155
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	(2)	2
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(132)	153

Zmiana stopy wzrostu płac o jeden punkt procentowy:

	<i>Wzrost (tys. PLN)</i>	<i>Spadek (tys. PLN)</i>
30 czerwca 2018 roku (niebadane)	150	(130)
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	12	(9)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	138	(121)
30 czerwca 2017 roku (niebadane)	166	(146)
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	13	(12)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	153	(134)

18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty	<i>na dzień 30 czerwca 2018 roku (niebadane)</i>	<i>Stopa procentowa</i>	<i>na dzień 31 grudnia 2017 roku</i>
Kredyt w Pekao SA	49 186	1M WIBOR + marża	39 949
Kredyt w PKO BP SA	59 074	1M WIBOR + marża	29 905
Kredyt w Bank Handlowy w Warszawie SA	6 492	1M WIBOR /1M LIBOR+ marża	-
Kredyt w ING Bank Śląski SA	2 516	1M WIBOR /1M LIBOR+ marża	1 501
Kredyt w Deutsche Bank Polska SA	-	1M WIBOR+ marża	505
Razem Kredyty	117 268		71 860
Pożyczki	64 912		79 455
Pożyczka od spółki powiązanej TM Investment sp. z o.o. - pożyczka inwestycyjna	64 912	1M WIBOR + marża	79 455
Kredyty i pożyczki razem	182 180		151 315

Na dzień 30 czerwca 2018 roku kredyty i pożyczki wynoszą 182 180 tys. PLN, w tym część długoterminowa (planowany termin zapłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku) to 64 770 tys. PLN.

Zabezpieczenia kredytów w poszczególnych bankach przedstawia poniższa tabela:

Bank Pekao SA O/Dębica	zastaw rejestrowy - środki trwałe na kwotę 9 901 183,71 PLN ,przewłaszczenie w/w środków trwałych , Hipoteka umowna łączna do kwoty 30 000 000 zł na nieruchomości w Pustkowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do dyspozycji rachunkami bieżącymi spółki w Pekao SA
Bank PKO BP SA O/Rzeszów	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkowania gruntów i nieruchomości zabudow. w Brzeźnicy na kwotę 90 000 000 PLN, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia mienia będącego zabezpieczeniem, klauzula potrącenia sr.pieniężn. na wszystkich rachunkach w PKO BP SA
ING Bank Śląski SA O/Katowice	cesja nieobciążonych wierzytelności z monitoringiem należności od podmiotów, z którymi Śnieżka współpracuje co najmniej 6 m-cy. (stan wierzytelności objętych cesją na koniec każdego kwartału nie niższy niż 40% sumy kwoty kredytu), zastaw rejestrowy do kwoty 25 000 000 PLN na wyrobach gotowych magazynu w Brzeźnicy, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów, weksel własny in blanco
CITI BANK HANDLOWY SA O/Kraków	Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 11 250 000 PLN na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości w Chojnicach i związany z nim prawie własności części budynku usługowo handlowego, oraz nieruchomości położonej w Chojnicach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia (polisa Inter RiskTU), zastaw rejestrowy do kwoty 11 000 tys. PLN na zapasach magazynu w Pustkowie, cesja praw z polisy ubezp. w.w. zapasów, poręczenie cywilno-prawne spółki TM Investment

W pierwszym półroczu 2018 roku Spółka nie zawarła nowych umów kredytowych.

19. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku Spółka nie przeprowadzała emisji ani wykupu kapitałowych papierów wartościowych.

20. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka utworzyła rezerwy na poczet wydatków, które zostaną poniesione w następnych okresach sprawozdawczych zgodnie z poniższym zestawieniem.

	<i>na dzień 30 czerwca 2018 roku (niebadane)</i>	<i>na dzień 31 grudnia 2017 roku</i>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5 882	375
2.1 Długoterminowe	-	-
2.2 Krótkoterminowe	5 882	375
Usługi konsultingowe, audyt	120	63
Premia	2 070	230
Bonusy pieniężne z tytułu zawartych umów	2 293	-
Pozostałe	527	-
Usługi marketingowe	794	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	78	82
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) razem	5 882	375

21. Należności z tytułu leasingu

FFiL Śnieżka SA na dzień 30 czerwca 2018 roku posiada należności z tytułu leasingu finansowego w wysokości 3 519 tys. PLN (w tym część krótkoterminowa 505 tys. PLN i część długoterminowa 3 014 tys. PLN). Na powyższą kwotę składa się należność z tytułu oddania w leasing nieruchomości inwestycyjnej w Białej Podlasce. Umowa leasingu została zawarta w pierwszym półroczu 2017 roku. Wartość przedmiotu leasingu zgodnie z zawartą umową wynosiła 4 180 tys. PLN. Umowa została zawarta na okres 8 lat.

22. Należności długoterminowe

Na należności długoterminowe w kwocie 3 014 tys. PLN składają się należności długoterminowe z tytułu leasingu finansowego.

23. Działalność zaniechana

W raportowanym okresie Spółka nie zaniechała działalności.

24. Aktywa i zobowiązania finansowe

Spółka posiada następujące aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe	MSSF 9 <i>na dzień 30 czerwca 2018 (niebadane)</i>	na dzień 1 <i>stycznia 2018</i>	MSR 39 <i>na dzień 31 grudnia 2017</i>
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	126 909	72 858	73 261
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 078	20 729	20 729
Udziały i akcje w innych jednostkach	22 059	18 936	19 246
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody			
Udziały i akcje w innych jednostkach	310	310	-
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	182 180	151 315	151 315
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	84 451	53 969	53 969

25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W pierwszym półroczu 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie zarządzania ryzykiem finansowym.

26. Zarządzanie kapitałem

W pierwszym półroczu 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i procedur zarządzania kapitałem.

27. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

27.1. Sprawy sądowe

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

27.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka nie posiadała żadnych gwarancji i poręczeń udzielonych innym podmiotom.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka również nie posiadała żadnych gwarancji i poręczeń udzielonych innym podmiotom. Wszystkie gwarancje i poręczenia udzielone we wcześniejszych latach wygasły.

28. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka wykazała zobowiązania inwestycyjne w kwocie 3 168 tys. PLN (na dzień 31.12.2017 roku: 3 829 tys. PLN). Kwoty te przeznaczone będą głównie na zobowiązania związane z robotami budowlanymi oraz na zakup nowych maszyn i urządzeń.

29. Instrumenty pochodne

W związku z prowadzoną działalnością gospodarczą, FFiL Śnieżka SA dokonuje zabezpieczeń przed ryzykiem finansowym związanym ze zmianami kursów walut poprzez zawieranie terminowych transakcji walutowych (forward) na zakup waluty EUR. Spółka zabezpiecza w ten sposób przepływy pieniężne wynikające z płatności w EUR za surowce używane do produkcji.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka zrealizowała wszystkie transakcje forward. Zestawienie przedstawione w poniższej tabeli.

Rodzaj instrumentu	Data zawarcia transakcji	Data realizacji	Nominał (tys. EUR)	Kurs terminowy	Pozycja w bilansie, do której odniesiono skutek zabezpieczenia
Forward	2017-02-07	2018-01-11	4 000	4,3938	Zapasy
Forward	2017-02-07	2018-02-14	4 000	4,4022	Zapasy
Forward	2017-02-07	2018-03-14	2 000	4,4090	Zapasy
Forward	2018-04-12	2018-05-16	3 000	4,1962	Zapasy

30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 i 30 czerwca 2017 roku:

podmiot powiązany		sprzedaż podmiotom		zakupy od podmiotów		należności od podmiotów		zobowiązania wobec	
		powiązany		powiązanych		powiązanych		podmiotów powiązanych	
		niebadane	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę:									
	30 czerwca 2018	11 337	397	1 066	5				
Śnieżka-Ukraina Sp. z o.o.	30 czerwca 2017	14 732	182	3 080	-				
	30 czerwca 2018	2 110	267	4 637	-				
Śnieżka BelPol Wspólna Sp. z o.o.	30 czerwca 2017	2 203	-	4 500	-				
	30 czerwca 2018	29	8 614	-	1 899				
TM Investment Sp. z o.o.	30 czerwca 2017	19	8 502	-	2 169				
	30 czerwca 2018	390	2 038	313	510				
Radomska Fabryka Farb i Lakierów	30 czerwca 2017	-	-	-	-				
Jednostki stowarzyszone:									
	30 czerwca 2018	254	11 859	8	8 566				
Plastbud Sp. z o.o.	30 czerwca 2017	69	13 169	18	9 003				

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach nie odbiegające znacząco od rynkowych.

31. Udziały, akcje i pozostałe aktywa długoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2018 roku FFiL Śnieżka SA posiada udziały, akcje i pozostałe aktywa długoterminowe na kwotę 22 059 tys. PLN. Zestawienie udziałów w jednostkach powiązanych na kwotę 22 011 tys. PLN przedstawia poniższa tabela.

<i>Nazwa spółki, forma prawna oraz miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu</i>	<i>Wartość bilansowa udziałów na 30 czerwca 2018 roku (niebadane)</i>	<i>Wartość bilansowa udziałów na 31 grudnia 2017 roku</i>
JEDNOSTKI ZALEŻNE		
Śnieżka Ukraina Sp. z o. o. - Jaworów	16 769	16 769
Śnieżka-BELPOL Wspólna Sp. z o.o. - Žodino	2 093	2 093
TM Investment Sp. z o.o. - Warszawa	5	5
Śnieżka East Trade - Moskwa	21	21
Radomska Fabryka Farb i Lakierów S.A	3 123	0
Razem udziały w jednostkach zależnych	22 011	18 888
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE		
Plastbud Sp. z o. o. - Pustków	48	48
Razem udziały w jednostkach stowarzyszonych	48	48

Spółka posiada również udziały mniejszościowe w Grupie PSB Handel S.A. o wartości 273 tys. PLN, w Grupie PSB Metale S.A. o wartości 27 tys. PLN, oraz udziały w Podkarpackim Banku Spółdzielczym o wartości 10 tys. PLN.

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

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

	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 r. <i>niebadane</i>	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 r. <i>niebadane</i>
Bilansowa zmiana Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	53 648	67 667
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(52 967)	(61 636)
różnica	681	6 031
Należności z tyt. Sprzedaży śr.trwałych	76	(3 949)
Dywidendy i odsetki	(1 219)	(2 270)
Należności sprzedaż udziałów	60	188
Zmiana stanu należności wynikająca z zastosowania MSSF 9	403	-
Pozostałe	(1)	-
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	30 482	71 055
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	30 755	31 520
różnica	273	(39 535)
Zobowiązania inwestycyjne	483	766
Zob. z tyt. Poręczenia kredytu	-	75
Zobowiązanie z tyt. niewypłaconych dywidend	-	(40 377)
Zobowiązanie z tyt. podatku od dywidend	(209)	-
Pozostałe	(1)	1
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych	3 477	3 352
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	3 233	3 181
różnica	244	171
Rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych - inne całkowite dochody	(245)	(171)
Pozostałe	1	-
Razem różnica	-	-

33. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Od dnia 30 czerwca 2018 roku do dnia 5 września 2018 roku (data zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania do publikacji) nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.