

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ŚNIEŻKA

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

wraz z raportem z przeglądu
niezależnego biegłego rewidenta



Spis treści

1.	Podstawowe elementy śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4
1.1.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku	4
1.2.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2023 roku	5
1.3.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku	6
1.4.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku	7
2.	Dodatkowe noty objaśniające	8
2.1.	Informacje ogólne	8
2.2.	Zmiany w składzie Grupy	8
2.3.	Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
2.4.	Istotne zasady (polityka) rachunkowości	9
2.4.1	Nowe standardy zastosowane po raz pierwszy	9
2.4.2	Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę	10
2.5.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
2.5.1	Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	10
2.5.2	Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	11
2.5.3	Stawki amortyzacyjne	11
2.5.4	Odpisy aktualizujące należności	11
2.5.5	Odpisy aktualizujące zapasy	12
2.5.6	Utrata wartości aktywów Grupy	12
2.5.7	Utrata wartości firmy	13
2.5.8	Opcja put na zakup pozostałych 20% udziałów w PoliFarbe	13
2.5.9	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	13
2.5.10	Osąd dotyczący ewentualnych skutków kontroli podatkowej	14
2.6.	Sezonowość działalności	14
2.7.	Informacje dotyczące segmentów działalności	14
2.7.1	Segmenty geograficzne	15
2.7.2	Segmenty produktowe	19
2.8.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	19
2.9.	Podatek dochodowy	19
2.10.	Wartość firmy	20
2.11.	Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20
2.11.1	Kupno i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	20
2.11.2	Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	21
2.11.3	Odpisy z tytułu utraty wartości	21
2.12.	Aktywa niematerialne	21
2.12.1	Kupno i sprzedaż aktywów niematerialnych	21
2.12.2	Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niematerialnych	21
2.13.	Zapasy	21
2.14.	Świadczenia pracownicze	22

2.15.	Rezerwy	23
2.16.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	23
2.17.	Inne istotne zmiany	25
2.17.1	Sprawy sądowe i rozliczenia podatkowe	25
2.17.1.1	Sprawy sądowe	25
2.17.1.2	Rozliczenia podatkowe	25
2.17.2	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	26
2.17.3	Zobowiązania inwestycyjne	26
2.17.4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania..	26
2.17.5	Zarządzanie kapitałem	27
2.17.6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
2.17.7	Należności długoterminowe	28
2.17.8	Aktywa i zobowiązania finansowe	28
2.18.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	28
2.19.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	29
2.20.	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
2.21.	Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na Grupę	31
2.22.	Ryzyko klimatyczne	33
2.23.	Zdarzenia po dacie bilansu	33

1. Podstawowe elementy śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1.1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku

Działalność kontynuowana		<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane, niepodlegające przeładowi)</i>	<i>okres 6 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane, niepodlegające przeładowi)</i>	<i>okres 6 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	Nota	233 140	434 545	213 499	403 376
Koszt własny sprzedaży	2.7	132 012	248 469	127 976	244 876
Zysk brutto ze sprzedaży		101 128	186 076	85 523	158 500
Pozostałe przychody operacyjne		2 394	3 836	3 432	4 948
Koszty sprzedaży		40 789	73 951	37 665	69 562
Koszty ogólnego zarządu		28 305	53 021	26 227	48 371
Pozostałe koszty operacyjne		1 412	2 384	549	3 174
Zysk na działalności operacyjnej		33 016	60 556	24 514	42 341
Przychody finansowe		1 795	2 163	289	347
Koszty finansowe		6 710	13 289	6 104	9 792
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		105	104	71	71
Zysk brutto		28 206	49 534	18 770	32 967
Podatek dochodowy	2.9	4 124	8 223	7 763	9 986
Zysk netto z działalności kontynuowanej		24 082	41 311	11 007	22 981
Zysk netto za okres		24 082	41 311	11 007	22 981
Inne całkowite dochody					
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>		(4 620)	(2 504)	1 082	711
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(4 161)	(2 045)	(3 091)	(2 286)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		(459)	(459)	12	12
Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej		-	-	4 161	2 985
<i>Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>		(2 430)	(2 430)	848	848
Zmiana wartości godziwej instrumentów kapitałowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody		240	240	127	127
Zyski (straty) aktuarialne po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego	2.14	(2 670)	(2 670)	721	721
Inne całkowite dochody netto		(7 050)	(4 934)	1 930	1 559
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		17 032	36 377	12 937	24 540
Zysk przypadający:		24 082	41 311	11 007	22 981
Akcjonariuszom jednostki dominującej		22 023	38 335	8 876	19 978
Akcjonariuszom niekontrolującym		2 059	2 976	2 131	3 003
Całkowity dochód przypadający:		17 032	36 377	12 937	24 540
Akcjonariuszom jednostki dominującej		15 612	32 664	11 560	22 043
Akcjonariuszom niekontrolującym		1 420	3 713	1 377	2 497
Zysk na jedną akcję (w PLN):					
– podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		1,75	3,04	0,70	1,58
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		1,75	3,04	0,70	1,58
– rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		1,75	3,04	0,70	1,58
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		1,75	3,04	0,70	1,58

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 33 stanowią jego integralną część

1.2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2023 roku

	Nota	30 czerwca 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
Aktywa		<i>(niebadane)</i>	
Aktywa trwałe		560 851	572 889
Rzeczowe aktywa trwałe	2.11	488 537	496 131
Wartość firmy	2.10	4 209	4 209
Aktywa niematerialne	2.12	63 616	68 171
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		1 887	1 783
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)		1 348	1 108
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	2.17.7	452	725
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		802	762
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		266 179	220 946
Zapasy	2.13	125 411	124 553
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2.5.4; 2.17.8	105 234	65 339
Należności z tytułu podatku dochodowego		11 857	11 138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.17.6	23 677	19 916
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2.11.2	165	180
Aktywa obrotowe		266 344	221 126
SUMA AKTYWÓW		827 195	794 015
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		312 485	292 942
Kapitał podstawowy		12 618	12 618
Opcja na zakup udziałów w posiadaniu mniejszości		(33 152)	(45 267)
Pozostałe kapitały rezerwowe		(58 701)	(55 700)
Zyski zatrzymane		391 720	381 291
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących		24 542	28 300
Kapitał własny ogółem		337 027	321 242
Zobowiązania długoterminowe		280 185	244 850
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2.16	264 918	225 886
Rezerwy, w tym:		5 839	4 454
- Rezerwy na świadczenia pracownicze	2.15	5 325	3 940
- Pozostałe rezerwy	2.15	514	514
Zobowiązania z tytułu leasingu	2.17.4	4 609	4 535
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.15	4 819	9 975
Zobowiązania krótkoterminowe		209 983	227 923
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2.17.4; 2.17.8	109 109	103 216
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	2.16	48 912	70 904
Zobowiązania z tytułu leasingu	2.17.4	1 170	1 078
Zobowiązanie z tytułu opcji na zakup udziałów w posiadaniu mniejszości	2.5.8	32 734	44 848
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2.17.4	3 226	3 356
Rezerwy, w tym:		14 832	4 521
- Rezerwy na świadczenia pracownicze	2.15	14 666	4 250
- Pozostałe rezerwy	2.15	166	271
Zobowiązania krótkoterminowe		209 983	227 923
Zobowiązania razem		490 168	472 773
SUMA PASYWÓW		827 195	794 015

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 33 stanowią jego integralną część

1.3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku

Nota	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	49 534	32 967
Korekty:	12 919	(44 301)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych	19 598	18 099
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	(2 035)	(1 811)
Różnice kursowe	972	(100)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(104)	(71)
Koszty z tytułu odsetek	13 014	8 538
Pozostałe korekty	(449)	130
Zmiana stanu zapasów	2.20 (1 108)	(28 571)
Zmiana stanu należności	2.20 (40 871)	(63 527)
Zmiana stanu zobowiązań	2.20 14 123	21 657
Zmiana stanu rezerw	2.20 9 779	1 355
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	62 453	(11 334)
Zapłacony podatek dochodowy	(14 976)	(13 591)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	47 477	(24 925)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży aktywów niematerialnych	-	22
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(14 634)	(35 069)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	899	4 692
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	-	(637)
Wpływy ze sprzedaży udziałów	158	10
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(13 577)	(30 982)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	183 844	184 205
Spląty kredytów i pożyczek	(166 674)	(108 764)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(646)	(747)
Odsetki	(13 467)	(8 384)
Dywidendy i świadectwa założycielskie wypłacone	(32 029)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(28 972)	66 310
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych przed różnicami kursowymi	4 928	10 403
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 167)	(426)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3 761	9 977
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	19 916	16 190
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	23 677	26 167

Grupa Kapitałowa Śnieżka
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
 (w tysiącach PLN)

1.4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Opcja na zakup udziałów w posiadaniu mniejszości	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2023 roku		12 618	(45 267)	(55 700)	381 291	292 942	28 300	321 242
Zysk netto za okres		-	-	-	38 335	38 335	2 976	41 311
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	(3 001)	(2 670)	(5 671)	737	(4 934)
Całkowity dochód za okres		-	-	(3 001)	35 665	32 664	3 713	36 377
Nabycie udziałów w jednostce zależnej - wycena opcji		-	12 115	-	-	12 115	-	12 115
Dywidenda	2.8	-	-	-	(25 236)	(25 236)	(7 471)	(32 707)
Zmiana kapitału własnego		-	12 115	(3 001)	10 429	19 543	(3 758)	15 785
Na dzień 30 czerwca 2023 roku (niebadane)		12 618	(33 152)	(58 701)	391 720	312 485	24 542	337 027
		-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2022 roku		12 618	(42 726)	(40 711)	374 918	304 099	29 864	333 963
Zysk netto za okres		-	-	-	19 978	19 978	3 003	22 981
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	1 343	721	2 064	(505)	1 559
Całkowity dochód za okres		-	-	1 343	20 699	22 042	2 498	24 540
Nabycie udziałów w jednostce zależnej		-	-	-	5	5	(158)	(153)
Nabycie udziałów w jednostce zależnej - wycena opcji		-	188	-	-	188	-	188
Dywidenda	2.8	-	-	-	(31 544)	(31 544)	(2 919)	(34 463)
Zmiana kapitału własnego		-	188	1 343	(10 840)	(9 309)	(579)	(9 888)
Na dzień 30 czerwca 2022 roku (niebadane)		12 618	(42 538)	(39 368)	364 078	294 790	29 285	324 075

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 33 stanowią jego integralną część

2. Dodatkowe noty objaśniające

2.1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Śnieżka („Grupa”) składa się z Fabryki Farb i Lakierów Śnieżka SA („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dodatkowo dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku. Dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku - nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Jednostka dominująca 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. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 690527477.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- produkcja farb, lakierów, klejów, rozpuszczalników itp.
- handel hurtowy i detaliczny.

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

Dnia 19 września 2023 roku niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

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

2.2. Zmiany w składzie Grupy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku w stosunku do 31 grudnia 2022 roku w składzie Grupy Kapitałowej nie zaszły żadne zmiany.

2.3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 14 marca 2023 roku.

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

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

2.4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów opisanych poniżej.

2.4.1 Nowe standardy zastosowane po raz pierwszy

Od 1 stycznia 2023 weszły w życie niżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów. W opinii Grupy zastosowanie niżej wymienionych zmian do standardów nie ma wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

a) **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17**

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r., natomiast zmiany do MSSF 17 opublikowano 25 czerwca 2020 r. MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpił obowiązujący dotychczas MSSF 4, który zezwalał na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. Nowy standard zasadniczo zmienia rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi; niemniej jednak zakres standardu nie jest ograniczony jedynie do firm ubezpieczeniowych, a umowy zawierane przez podmioty inne niż firmy ubezpieczeniowe mogą także zawierać element spełniający definicję umowy ubezpieczeniowej (jak zdefiniowano w MSSF 17).

b) **Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**

Zmiana dotyczy wymogów przejściowych w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Celem zmiany jest zapewnienie użyteczności informacji finansowych dla inwestorów w okresie pierwszego zastosowania nowego standardu wprowadzając określone uproszczenia w odniesieniu do prezentacji danych porównawczych.

Zmiana dotyczy wyłącznie zastosowania nowego standardu MSSF 17 i nie ma wpływu na żadne inne wymogi zawarte w MSSF 17.

c) **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce**

Zmiana do MSR 1 wprowadza wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości, które zostały zdefiniowane w standardzie. Zmiana wyjaśnia, że informacje na temat polityk rachunkowości są istotne, jeżeli w przypadku ich braku, użytkownicy śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie byłiby w stanie zrozumieć innych istotnych informacji zawartych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, dokonano również zmian wytycznych Rady w zakresie stosowania koncepcji istotności w praktyce, aby zapewnić wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności do ujawnień dotyczących zasad rachunkowości.

d) **Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**

W 2021 r. Rada opublikowała zmianę do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” w zakresie definicji wartości szacunkowych. Zmiana do MSR 8 wyjaśnia, w jaki sposób jednostki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian wartości szacunkowych.

e) **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”**

Zmiany do MSR 12 precyzują, w jaki sposób rozliczać podatek odroczony od transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji. Przed zmianą do standardu istniały niejasności co do tego, czy ujęcie równych kwot aktywa i zobowiązania dla celów księgowych (np. początkowe ujęcie leasingu) pozostające bez wpływu na bieżące rozliczenia podatkowe powoduje konieczność ujęcia sald podatku odroczonego czy też zastosowanie ma tzw. zwolnienie z początkowego ujęcia (ang. initial recognition exemption), które mówi, że nie ujmuje się sald podatku odroczonego, jeśli ujęcie składnika aktywów lub zobowiązań nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy na moment tego ujęcia. Zmieniony MSR 12 reguluje tę kwestię wymagając ujęcia podatku odroczonego w powyższej sytuacji poprzez wprowadzenie dodatkowego zapisu, że zwolnienie z początkowego ujęcia nie ma zastosowania, jeżeli jednostka jednocześnie rozpoznaje składnik aktywów i równoznaczny składnik zobowiązań i każdy z nich tworzy różnicę przejściową.

f) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: globalny minimalny podatek dochodowy (Pillar Two)

W maju 2023 r. Rada opublikowała zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” w odpowiedzi na globalne regulacje w zakresie minimalnego podatku dochodowego Filar II (ang. „Pillar Two”) wydanych przez Organizację Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) w związku z międzynarodową reformą podatkową. Zmiana do MSR 12 przewiduje czasowe zwolnienie z wymogu ujmowania podatku odroczonego wynikającego z uchwalonego prawa podatkowego, które implementuje modelowe zasady Filaru II. Spółki mogą zastosować wytyczne zmienionego standardu MSR 12 od razu, natomiast dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później wymagane jest zamieszczenie określonych ujawnień. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

2.4.2 Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę

Opublikowano szereg nowych standardów rachunkowości, zmian do standardów rachunkowości i interpretacji, które nie są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych kończących się w 2023 r. i nie zostały wcześniej przyjęte przez Grupę. W ocenie Grupy te standardy, zmiany i interpretacje nie będą mieć istotnego wpływu na Grupę w bieżącym lub w przyszłych okresach sprawozdawczych:

- a) Zmiana do MSSF 16 „Leasing”,
- b) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”,
- c) Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – ujawnianie informacji na temat umów finansowych z dostawcami (“supplier finance arrangement”),
- d) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”,
- e) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami.

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

2.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga zastosowania oszacowań księgowych, które z definicji rzadko będą się równać faktycznym rezultatom. Kierownictwo musi stosować subiektywną ocenę przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości.

Niniejsza nota zawiera przegląd obszarów, w których w większym stopniu zastosowano subiektywną ocenę lub które są bardziej złożone, oraz pozycji, w przypadku których bardziej prawdopodobna jest korekta wynikająca z nieprawidłowych szacunków i założeń.

Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków.

Zarząd Spółki dominującej dokonał oceny, w jakim stopniu skutki konfliktu zbrojnego w Ukrainie będą miały wpływ na przyszłe wyniki Grupy. Grupa nie dokonała istotnych zmian wielkości szacunków.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości, profesjonalny osąd kierownictwa miał największe znaczenie wobec zagadnień prezentowanych poniżej:

2.5.1 Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 2.14.

2.5.2 Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

W świetle obowiązujących od 15 lipca 2016 r. postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom („GAAR”), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce, Zarząd Spółki rozważył wpływ transakcji, które mogłyby być potencjalnie objęte przepisami GAAR, na podatek odroczonego, wartość podatkową aktywów oraz rezerwy na ryzyko podatkowe. W ocenie Zarządu przeprowadzona analiza nie wykazała konieczności dokonania korekty wykazanych pozycji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego, niemniej jednak w ocenie Zarządu, w przypadku przepisów GAAR występuje nieodłącznie niepewność, że władze skarbowe dokonają innej interpretacji tych przepisów, będą zmieniały swoje podejście co do ich interpretacji lub same przepisy ulegną zmianie, co może wpłynąć na możliwość realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego w przyszłych okresach oraz ewentualną zapłatę dodatkowego podatku za okresy przeszłe.

2.5.3 Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych dla środków trwałych i aktywów niematerialnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Składniki rzeczowego majątku trwałego względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się tak długo, jak długo wartość końcowa składnika aktywów nie przewyższa jego wartości bilansowej. Przejęte znaki towarowe w transakcji nabycia udziałów w spółce węgierskiej Poli-Farbe Grupa amortyzuje przez okres 25 lat, natomiast przejęte Relacje z klientami podlegają amortyzacji 5 letniej. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

2.5.4 Odpisy aktualizujące należności

W celu określenia oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych, Grupa stosuje uproszczone podejście przewidziane w MSSF 9, które polega na tworzeniu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia w odniesieniu do wszystkich należności handlowych, stąd Grupa 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.

W związku z trwającą wojną w Ukrainie w celu zminimalizowania ryzyka utraty należności przez Spółkę dominującą oraz spółki zależne działające na rynku ukraińskim i białoruskim ograniczono do minimum możliwość udzielania odroczonego terminów płatności dla klientów zlokalizowanych na tych rynkach. Większość sprzedaży dokonywana jest na zasadzie przedpłaty. W związku z powyższym nie stwierdzono podstaw do znacznego podwyższenia wskaźników, które przyjęto do utworzenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług

	<i>Okres zakończony</i>	
	<i>30 czerwca 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
Odpisy aktualizujące należności stan na początek okresu	2 259	935
- zwiększenia	273	1 330
- wykorzystanie odpisu	91	6
Odpisy aktualizujące należności stan na koniec okresu (niebadane)	2 441	2 259

Kalkulację odpisów aktualizujących należności przedstawia poniższa tabela:

	Razem	Bieżące (bez odpisu)	Należności zaliczane do 2 stopnia				Należności zaliczane do 3 stopnia	
			Bieżące	1-30 dni	31-90 dni	90-180 dni	>180 dni	sporne i wątpliwe
Wartość brutto należności na 30 czerwiec 2023	100 686		94 202	4 218	1 009	76	119	1 062
Wskaźnik oczekiwanej straty kredytowej			1,05%	2,41%	14,67%	33,04%	100,00%	100,00%
Oczekiwane straty kredytowe	2 441	-	985	102	148	25	119	1 062
Wartość netto należności na 30 czerwca 2023 (niebadane)	98 245							
Wartość brutto należności na 31 grudnia 2022	57 626	6 112	40 348	7 057	2 620	254	138	1 097
Wskaźnik oczekiwanej straty kredytowej			1,00%	2,72%	12,90%	35,43%	100,00%	100,00%
Oczekiwane straty kredytowe	2 259	-	404	192	338	90	138	1 097
Wartość netto należności na 31 grudnia 2022	55 367							

2.5.5 Odpisy aktualizujące zapasy

W celu prezentacji rzeczywistej wartości zapasów Grupa zgodnie z polityką rachunkowości tworzy odpisy aktualizujące na zapasy nadmierne i niezbywalne. Weryfikacji zapasów pod względem zalegania i rotacji przeprowadza się regularnie w okresach kwartalnych. Szczegóły w nocie 2.13.

2.5.6 Utrata wartości aktywów Grupy

Pomimo wojny, która przyniosła niszczące skutki w sferze społeczno-gospodarczej, Ukraina doświadcza stopniowo ożywienia procesów gospodarczych. Zarówno na rynku wyrobów dekoracyjnych, jak i na całym rynku chemii budowlanej w Ukrainie w I połowie 2023 roku dostrzegalne były symptomy ożywienia.

Analizując wyniki I półrocza 2023 roku, jakie osiągnęła spółka działająca w Ukrainie, należy zauważyć, że okazały się one lepsze od oczekiwań. W pierwszym półroczu 2023 roku nie zaszły również istotne zmiany w rozporządzaniu majątkiem na Ukrainie. W związku z powyższym, na dzień 30 czerwca 2023 roku brak było przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów Grupy zlokalizowanych w Ukrainie.

Emitent przeprowadził test na utratę wartości aktywów w spółce zależnej zlokalizowanej w Białorusi na dzień 31 grudnia 2022 roku, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Na dzień bilansowy nie ma nowych przesłanek utraty wartości tychże aktywów, dlatego ta wycena pozostaje aktualna.

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne została ustalona w oparciu o wycenę składników aktywów w wartości rynkowej (godziwej). Wycena aktywów została dokonana przez rzeczoznawcę w 2022 roku. Z wyceny tej wynika, iż wartość rynkowa aktywów wynosi 998,6 tys. USD co po przeliczeniu wg kursu na dzień bilansowy wynosi 4.077,5 tys. PLN. Natomiast wartość księgowa na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 1 833 tys. PLN.

Z uwagi na bardzo dużą zmienność prawa w Białorusi, m.in. określającą maksymalne marże stosowane przez podmioty w łańcuchach dostaw oraz duże trudności interpretacyjne tych przepisów, nie dokonano wyceny aktywów grupy zlokalizowanych w Białorusi na podstawie analiz prognoz i dyskontowania przepływów pieniężnych.

2.5.7 Utrata wartości firmy

Ujęta w sprawozdaniu finansowym wartość firmy jest wynikiem rozliczenia nabycia akcji spółki Poli-Farbe Vegyipari Korlátolt Felelősségű Társaság (Poli-Farbe).

Wartość firmy jako aktywum o nieokreślonym okresie użytkowania jest corocznie (lub częściej jeśli wystąpią przesłanki, które wskazują na możliwość utraty wartości) testowana pod kątem utraty wartości.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku nie istniały przesłanki, które wskazywałyby na konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy.

2.5.8 Opcja put na zakup pozostałych 20% udziałów w PoliFarbe

Osądowi Zarządu podlegała kwestia skorzystania przez Sprzedającego akcje Poli-Farbe z opcji put.

Jednym z elementów zawartej umowy nabycia 80% udziałów w spółce PoliFarbe jest wystawiona opcja put, w ramach której sprzedający po 2 latach od zawarta powyższej umowy może zobowiązać FFiL Śnieżka SA. do nabycia pozostałych 20% udziałów w Poli-Farbe. Nie towarzyszy jej symetryczna opcja call umożliwiająca FFiL Śnieżka zakup pozostałych 20% udziałów. FFiL Śnieżka dysponuje opcją call, jednak tę opcję można wykonać tylko w ściśle określonych sytuacjach, których występowanie jest kontrolowane przez sprzedających, a zatem jest poza kontrolą FFiL Śnieżka.

Ocenie Zarządu podlegała kwestia przeniesienia własności pozostałych 20% udziałów, jak i ryzyka i korzyści z nich wynikających na FFiL Śnieżka S.A. W ocenie Zarządu ten transfer nie miał miejsca, w związku z faktem, że zobowiązanie z tytułu wykupu mniejszościowego udziałów w spółkach zależnych jest zmienne i skalkulowane w oparciu o EBITDA, co powoduje, że cena ta uzależniona jest od wyników spółki Poli-Farbe, na które ma wpływ udziałowiec mniejszościowy, Założyciel – Doradca.

Pozostałe 20% udziałów posiadanych przez sprzedającego jest udziałem niekontrolującym z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących jest elementem kapitału własnego Grupy, dlatego udziały niekontrolujące są traktowane jako własny instrument kapitałowy Grupy, a wystawiona opcja put stanowi zobowiązanie Grupy do nabycia własnych instrumentów kapitałowych.

Zobowiązanie z tytułu opcji put odzwierciedlone w bilansie Grupy na moment nabycia Poli-Farbe w kwocie 28 670 tys. PLN, drugostronnie ujęto jako pomniejszenie kapitałów w pozycji Opcje na zakup udziałów w posiadaniu mniejszości, jako że nie nastąpił transfer ryzyka i korzyści z pozostałych 20% udziałów w Poli-Farbe.

Wycena zobowiązania odpowiada bieżącej wartości ceny wykonania opcji. Bieżąca cena wykonania opcji wynika z zawartego w umowie nabycia wzoru równego średniej wartości EBITDA z dwóch ostatnich lat poprzedzających datę realizacji opcji oraz długu netto.

Wartość dyskonta została przyjęta na bazie rocznej stopy wolnej od ryzyka w odniesieniu do 10-letnich obligacji rządowych Węgier, na poziomie 7,13%.

W okresie od daty nabycia do daty bilansowej 30 czerwca 2023 roku wycena zobowiązania zwiększyła się o 4 064 tys. PLN i różnica została odniesiona na kapitały w pozycji „Opcja na zakup udziałów w posiadaniu mniejszości”.

Wyceniona na każdy dzień bilansowy po początkowym ujęciu wartość zobowiązania z tytułu opcji put koryguje kapitały. Na dzień 30 czerwca 2023 roku zobowiązanie jest prezentowane jako krótkoterminowe, ponieważ realizacja opcji może nastąpić w każdym momencie na żądanie jej posiadacza.

2.5.9 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

W pierwszym półroczu 2023 roku, Grupa Kapitałowa kontynuuje wprowadzone w ubiegłym roku zasady dotyczące przeliczania sprawozdań finansowych spółki działającej na terenie Ukrainy, dla której walutą funkcjonalną jest hrywna ukraińska (UAH), oraz dla spółki działającej na terenie Białorusi, dla której walutą funkcjonalną jest rubel białoruski (BYN).

Co do zasady Grupa Kapitałowa do przeliczeń sprawozdań jednostek zagranicznych przyjmowała kurs zamknięcia, zdefiniowany jako natychmiastowy kurs wymiany na dzień bilansowy (spółka dominująca przyjęła, iż jest to średni kurs NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień bilansowy).

Ze względu na nadzwyczajną sytuację na rynku ukraińskim i białoruskim wywołaną wojną, Grupa Kapitałowa na każdy dzień bilansowy porównuje kurs NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień bilansowy z kursem NBU (Narodowego Banku Ukrainy) oraz kursem Narodowego Banku Republiki Białorusi. Jeśli różnice nie są istotne Grupa przyjmuje jako kursy zamknięcia kursy ustalone przez NBP, natomiast jeśli różnice są istotne Grupa stosuje odpowiednio kursy banków na Ukrainie lub Białorusi.

Grupa przyjęła na 30 czerwca 2023 roku jako kursy zamknięcia kursy ustalone przez:

- NBP, po którym Grupa Kapitałowa prowadzi wymianę UAH na PLN czyli 1 UAH = 0,1106 PLN
- Narodowy Bank Republiki Białorusi, po którym Grupa Kapitałowa prowadzi wymianę BYN na PLN czyli 1 BYN = 1,3531 PLN.

Dane finansowe spółek przeliczane są na walutę prezentacji czyli PLN dla potrzeb ujęcia w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy z zastosowaniem następujących zasad:

- aktywa i zobowiązania podmiotów zagranicznych przeliczane są z waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji Grupy (PLN), po kursie zamknięcia
- sprawozdania z całkowitych dochodów spółek zagranicznych są przeliczane z waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji Grupy (PLN) za każdy okres rozliczeniowy. Kurs przeliczeniowy to średnia arytmetyczna średnich kursów
- powstałe różnice kursowe Grupa ujmuje w innych całkowitych dochodach

2.5.10 Osąd dotyczący ewentualnych skutków kontroli podatkowej

Osądowi zarządu spółki dominującej podlegała kwestia dotycząca ujęcia wyników kontroli celno-skarbowej przeprowadzonej przez Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Celno-Skarbowego w Przemyślu w przedmiocie rzetelności deklarowanych podstaw i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 i 2017 rok. Kwestie dotyczące wyniku tej kontroli i sposobu ujęcia zobowiązania z tytułu zaległości podatku dochodowego od osób prawnych opisane zostały w nocie 2.17.1.2

2.6. Sezonowość działalności

Z uwagi na sezonowość działalności Grupy, wyższe przychody i zyski operacyjne są zazwyczaj osiągane w drugim i trzecim kwartale każdego roku obrotowego. Wyższe przychody ze sprzedaży w okresie letnim należy głównie przypisać zwiększonemu zapotrzebowaniu na produkty Grupy. 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 60-65 procent przychodów rocznych Grupy. 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 2023 roku, w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2022 roku „Należności z tyt. dostaw i usług” wzrosły o 43 284 tys. PLN, natomiast „Zobowiązania z tyt. dostaw i usług” spadły o 6 862 tys. PLN.

2.7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zarząd analizuje działalność Grupy z perspektywy geograficznej. Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na segmenty w oparciu o geograficzne rynki zbytu ze względu na fakt monitorowania udziałów w poszczególnych rynkach zbytu.

Grupa prezentuje następujące segmenty sprawozdawcze: Polska, Węgry, Ukraina, pozostałe.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej.

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

„Wynik segmentu po wyłączeniach” 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 tą część kosztów sprzedaży, której nie można przypisać bezpośrednio do poszczególnych segmentów (wynika ona ze spółek Śnieżka SA i Śnieżka ToC).

Koszty ogólne, pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty z tytułu odsetek, przychody i koszty finansowe pozostałe jak i podatek dochodowy przypisane zostały do segmentów według kryterium geograficznego miejsca prowadzenia działalności danej spółki.

Wyliczenie wyniku na poszczególnych segmentach służy do oceny każdego z rynków z osobna, oraz do wskazania kierunków rozwoju oraz działań handlowych i marketingowych.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów, które zostały przypisane przez Grupę do danego segmentu wg kryterium geograficznego miejsca prowadzenia działalności podlegają analizie przez Zarząd.

Przypisane aktywa do segmentów to :

- rzeczowe aktywa trwałe
- wartość firmy
- aktywa niematerialne
- należności z tytułu dostaw i usług
- należności z tytułu podatku dochodowego
- inwestycje w innych jednostkach
- zapasy
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Przypisane pasywa to zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

2.7.1 Segmenty geograficzne

	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Polska	Węgry	Ukraina	Pozostałe	Razem			
<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia</i>								
<i>30 czerwca 2023 roku (niebadane, dane niepodlegające przeglądowi)</i>								
Przychody segmentu po wyłączeniach	155 108	37 892	24 174	15 966	233 140	<i>Grupa nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie</i>		233 140
<i>Przychody ze sprzedaży wyrobów</i>	145 724	36 997	21 581	13 431	217 733			217 733
<i>Przychody ze sprzedaży towarów</i>	6 189	767	2 465	1 746	11 167			11 167
<i>Przychody ze sprzedaży materiałów</i>	1 620	-	-	560	2 180			2 180
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>	1 575	128	128	229	2 060			2 060
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	155 108	37 892	24 174	15 966	233 140			233 140
Sprzedaż między segmentami (wyłączenia)	156 950	2 863	5 243	29	165 085		(165 085)	-
Przychody segmentu ogółem bez wyłączeń	312 058	40 755	29 417	15 995	398 225			398 225
Koszty segmentu po wyłączeniach	103 511	31 211	16 626	10 328	161 676			161 676
Wyniki po wyłączeniach	51 597	6 681	7 548	5 638	71 464			71 464
Koszty sprzedaży nieprzypisane	-	-	-	-	-		11 125	
Koszty ogólne	23 340	3 010	1 766	189	28 305		28 305	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	748	161	22	51	982		982	
Zysk z działalności operacyjnej	29 005	3 832	5 804	5 500	44 141		33 016	
Przychody z tytułu odsetek	25	375	496	-	896		896	
Koszty z tytułu odsetek	6 834	41	-	-	6 875		6 875	
Przychody i koszty finansowe pozostałe	592	406	167	(101)	1 064		1 064	
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	105	-	-	-	105		105	
Zysk przed opodatkowaniem	22 893	4 572	6 467	5 399	39 331		28 206	
Podatek dochodowy	1 690	1 497	971	(34)	4 124		4 124	
Zysk netto, z tego przypadający:	21 203	3 075	5 496	5 433	35 207		24 082	
- akcjonariuszom podmiotu dominującego							22 023	
- akcjonariuszom mniejszościowym							2 059	

Grupa Kapitałowa Śnieżka
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach PLN)

okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (dane niebadane)	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Wylączenia	Działalność ogółem
	Polska	Węgry	Ukraina	Pozostałe	Razem			
Przychody segmentu po wylączeniach	303 356	64 943	40 805	25 441	434 545	Grupa		434 545
Przychody ze sprzedaży wyrobów	284 357	63 408	36 773	22 220	406 758	nie zaniechana		406 758
Przychody ze sprzedaży towarów	12 233	1 344	3 771	2 306	19 654	działalności		19 654
Przychody ze sprzedaży materiałów	3 553	-	-	564	4 117	w prezentowanym		4 117
Przychody ze sprzedaży usług	3 213	191	261	351	4 016	okresie		4 016
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	303 356	64 943	40 805	25 441	434 545			434 545
Sprzedaż między segmentami (wylączenia)	291 391	3 491	8 456	66	303 404		(303 404)	-
Przychody segmentu ogółem bez wyląceń	594 747	68 434	49 261	25 507	737 949			737 949
Koszty segmentu po wylączeniach	202 887	53 116	28 007	18 391	302 401			302 401
Wyniki po wylączeniach	100 469	11 827	12 798	7 050	132 144			132 144
Koszty sprzedaży nieprzypisane				-				20 019
Koszty ogólne	43 340	5 873	3 350	458	53 021			53 021
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1 022	105	233	92	1 452			1 452
Zysk z działalności operacyjnej	58 151	6 059	9 681	6 684	80 575			60 556
Przychody z tytułu odsetek	48	580	636	-	1 264			1 264
Koszty z tytułu odsetek	13 161	128	-	-	13 289			13 289
Przychody i koszty finansowe pozostałe	308	625	151	(185)	899			899
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	104	-	-	-	104			104
Zysk przed opodatkowaniem	45 450	7 136	10 468	6 499	69 553			49 534
Podatek dochodowy	4 695	2 015	1 552	(39)	8 223			8 223
Zysk netto, z tego przypadający:	40 755	5 121	8 916	6 538	61 330			41 311
- akcjonariuszom podmiotu dominującego								38 335
- akcjonariuszom mniejszościowym								2 976

Wyszczególnienie	Polska	Węgry	Ukraina	Pozostałe	Razem
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych na dzień 30 czerwca 2023 roku (dane niebadane)					
Skonsolidowane aktywa ogółem	181 007	51 381	25 941	4 096	827 195
Rzeczowe aktywa trwałe	437 053	35 626	14 056	1 802	488 537
Wartość firmy	-	4 209	-	-	4 209
Aktywa niematerialne	26 529	37 048	39	-	63 616
Należności z tytułu dostaw i usług	65 240	25 148	4 418	3 439	98 245
Należności z tytułu podatku dochodowego	11 857	-	-	-	11 857
Inwestycje w innych jednostkach	3 235	-	-	-	3 235
Zapasy	91 361	25 029	8 578	443	125 411
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 314	1 204	12 945	214	23 677
Nieprzypisane aktywa Grupy	-	-	-	-	8 408
Skonsolidowane pasywa ogółem	50 885	13 563	299	10 090	827 195
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	50 885	13 563	299	10 090	74 837
Nieprzypisane pasywa Grupy	-	-	-	-	752 358

Grupa Kapitałowa Śnieżka
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
 (w tysiącach PLN)

	<i>Działalność kontynuowana</i>					<i>Działalność zaniechana</i>	<i>Wyłączenia</i>	<i>Działalność ogółem</i>
	<i>Polska</i>	<i>Węgry</i>	<i>Ukraina</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>			
<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia</i>								
<i>30 czerwca 2022 roku (niebadane, nie podlegające przeglądowi)</i>								
Przychody segmentu po wyłączeniach	146 508	36 561	17 131	13 299	213 499	<i>Grupa</i>		213 499
<i>Przychody ze sprzedaży wyrobów</i>	<i>136 915</i>	<i>35 072</i>	<i>15 192</i>	<i>12 281</i>	<i>199 460</i>	<i>nie zaniechana</i>		<i>199 460</i>
<i>Przychody ze sprzedaży towarów</i>	<i>6 607</i>	<i>1 384</i>	<i>1 766</i>	<i>1 016</i>	<i>10 773</i>	<i>działalności</i>		<i>10 773</i>
<i>Przychody ze sprzedaży materiałów</i>	<i>1 856</i>	<i>79</i>	<i>-</i>	<i>2</i>	<i>1 937</i>	<i>w prezentowanym</i>		<i>1 937</i>
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>	<i>1 130</i>	<i>26</i>	<i>173</i>	<i>-</i>	<i>1 329</i>			<i>1 329</i>
<i>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</i>	<i>146 508</i>	<i>36 561</i>	<i>17 131</i>	<i>13 299</i>	<i>213 499</i>			<i>213 499</i>
<i>Sprzedaż między segmentami (wyłączenia)</i>	<i>139 542</i>	<i>1 685</i>	<i>2 293</i>	<i>712</i>	<i>144 232</i>		<i>(144 232)</i>	<i>-</i>
<i>Przychody segmentu ogółem bez wyłączeń</i>	<i>286 050</i>	<i>38 246</i>	<i>19 424</i>	<i>14 011</i>	<i>357 731</i>			<i>357 731</i>
Koszty segmentu po wyłączeniach	109 723	27 834	10 611	10 837	159 005			159 005
Wyniki po wyłączeniach	36 785	8 727	6 520	2 462	54 494			54 494
<i>Koszty sprzedaży nieprzypisane</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>			<i>6 636</i>
<i>Koszty ogólne</i>	<i>21 938</i>	<i>2 531</i>	<i>1 355</i>	<i>403</i>	<i>26 227</i>			<i>26 227</i>
<i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	<i>1 008</i>	<i>1 531</i>	<i>278</i>	<i>66</i>	<i>2 883</i>			<i>2 883</i>
Zysk z działalności operacyjnej	15 855	7 727	5 443	2 125	31 150			24 514
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	<i>25</i>	<i>184</i>	<i>81</i>	<i>-</i>	<i>290</i>			<i>290</i>
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	<i>5 967</i>	<i>223</i>	<i>-</i>	<i>2</i>	<i>6 192</i>			<i>6 192</i>
<i>Przychody i koszty finansowe pozostałe</i>	<i>203</i>	<i>(606)</i>	<i>(166)</i>	<i>656</i>	<i>87</i>			<i>87</i>
<i>Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</i>	<i>71</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>71</i>			<i>71</i>
Zysk przed opodatkowaniem	10 187	7 082	5 358	2 779	25 406			18 770
<i>Podatek dochodowy</i>	<i>5 231</i>	<i>1 636</i>	<i>841</i>	<i>55</i>	<i>7 763</i>			<i>7 763</i>
Zysk netto, z tego przypadający:	4 956	5 446	4 517	2 724	17 643			11 007
<i>- akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>								<i>8 876</i>
<i>- akcjonariuszom mniejszościowym</i>								<i>2 131</i>

Grupa Kapitałowa Śnieżka
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach PLN)

okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (dane niebadane)	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Polska	Węgry	Ukraina	Pozostałe	Razem			
Przychody segmentu po wyłączeniach	284 054	71 170	25 915	22 237	403 376	Grupa		403 376
Przychody ze sprzedaży wyrobów	264 776	68 810	23 424	20 228	377 238	nie zaniechana		377 238
Przychody ze sprzedaży towarów	13 594	2 201	2 222	2 007	20 024	działalności		20 024
Przychody ze sprzedaży materiałów	3 344	95	-	2	3 441	w prezentowanym		3 441
Przychody ze sprzedaży usług	2 340	64	269	-	2 673	okresie		2 673
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	284 054	71 170	25 915	22 237	403 376			403 376
Sprzedaż między segmentami (wyłączenia)	267 304	3 244	3 597	908	275 053		(275 053)	-
Przychody segmentu ogółem bez wyłączeń	551 358	74 414	29 512	23 145	678 429			678 429
Koszty segmentu po wyłączeniach	207 042	56 293	18 003	17 769	299 107			299 107
Wyniki po wyłączeniach	77 012	14 877	7 912	4 468	104 269			104 269
Koszty sprzedaży nieprzypisane								15 331
Koszty ogólne	40 082	4 848	2 666	775	48 371			48 371
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	225	1 871	(388)	66	1 774			1 774
Zysk z działalności operacyjnej	37 155	11 900	4 858	3 759	57 672			42 341
Przychody z tytułu odsetek	50	191	105	2	348			348
Koszty z tytułu odsetek	8 814	434	-	2	9 250			9 250
Przychody i koszty finansowe pozostałe	(27)	(718)	(158)	360	(543)			(543)
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	71	-	-	-	71			71
Zysk przed opodatkowaniem	28 435	10 939	4 805	4 119	48 298			32 967
Podatek dochodowy	6539	2533	860	54	9986			9 986
Zysk netto, z tego przypadający:	21 896	8 406	3 945	4 065	38 312			22 981
- akcjonariuszom podmiotu dominującego								19 978
- akcjonariuszom mniejszościowym								3 003

Wyszczególnienie	Polska	Węgry	Ukraina	Pozostałe	Razem
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych na dzień 30 czerwca 2022 roku (dane niebadane)					
Skonsolidowane aktywa ogółem	233 875	58 390	25 379	7 716	916 276
Rzeczowe aktywa trwałe	440 932	37 694	20 532	2 490	501 648
Wartość firmy	-	4 626	-	-	4 626
Aktywa niematerialne	35 164	40 238	92	-	75 494
Należności z tytułu dostaw i usług	86 321	23 295	3 543	4 227	117 386
Należności z tytułu podatku dochodowego	15 146	182	-	-	15 328
Inwestycje w innych jednostkach	2 704	-	-	-	2 704
Zapasy	122 157	30 640	9 096	1 882	163 775
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 547	4 273	12 740	1 607	26 167
Nieprzypisane aktywa Grupy	-	-	-	-	9 148
Skonsolidowane pasywa ogółem	51 078	18 900	579	15 995	916 276
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	51 078	18 900	579	15 995	86 552
Nieprzypisane pasywa Grupy	-	-	-	-	829 724

W okresie 6-ciu miesięcy 2023 roku przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wzrosły o 7,7 % w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszt własny sprzedaży uległ zwiększeniu w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 1,5 %. Największy udział w przychodach Grupy Kapitałowej w okresie 6 miesięcy 2023 roku miał rynek polski, który odnotował wzrost sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 6,8 %. Drugi rynek pod względem wielkości przychodów w GK to rynek węgierski, który w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego spadł o 8,7 %.

W okresie 6-ciu miesięcy 2023 roku rynek ukraiński odnotował wzrost sprzedaży o 57,5 %. Rynki pozostałe odnotowały również wzrost i wyniósł on 14,4%.

2.7.2 Segmenty produktowe

Grupa prezentuje również podział przychodów w oparciu o segmenty produktowe, szczegóły w tabeli poniżej.

	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku</i>
Przychody GK w podziale na segmenty produktowe		
Wyroby dekoracyjne	351 537	320 771
Chemia budowlana	50 558	50 869
Wyroby przemysłowe	4 663	5 598
Towary	19 654	20 024
Pozostałe przychody	4 016	2 673
Materiały	4 117	3 441
Razem sprzedaż (dane niebadane)	434 545	403 376

2.8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W jednostce dominującej dywidenda z akcji zwykłych za 2022 rok, wypłacona 31 maja 2023 roku, wyniosła 25 236 tysięcy PLN (za 2021 rok, wypłacona dnia 1 sierpnia 2022 roku: 31 544 tysięcy PLN). Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2022 wyniosła 2,00 PLN (2021: 2,50 PLN). Emitent nie wypłacał zaliczek na poczet dywidendy za 2023 rok.

2.9. Podatek dochodowy

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

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	5 771	13 229	8 751	13 392
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	6 191	14 230	6 503	11 144
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(420)	(1 001)	2 248	2 248
Odroczony podatek dochodowy	(1 647)	(5 006)	(988)	(3 406)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 647)	(5 006)	(988)	(3 406)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 124	8 223	7 763	9 986

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

	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku</i>
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	49 534	32 967
Inne całkowite dochody	(3 129)	1 559
Zysk brutto przed opodatkowaniem	46 405	34 526
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2022: 19%)	8 817	6 560
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu, w tym :	300	1 185
Koszty reprezentacji	158	102
Darowizny i dotacje	83	200
Kary, odszkodowania, grzywny	8	171
Koszty niestanowiące uzyskania przychodów	-	361
Pozostałe	51	351
Darowizny (art. 18)	-	(27)
Efekt wyższych/niższych stawek podatkowych spółek zagranicznych	212	20
Pozostałe	(105)	-
Podatek dochodowy	9 224	7 738
Korekta podatku z lat ubiegłych	(1 001)	2 248
Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	8 223	9 986
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 17,72% (2022: 28,92%)	8 223	9 986

2.10. Wartość firmy

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa ujęła w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość firmy w wysokości 4 209 tys. PLN, jaka powstała z rozliczenia transakcji nabycia udziałów w spółce Polifarbe.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania nie wystąpiły przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy.

2.11. Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

2.11.1 Kupno i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 6 834 tys. PLN, z czego 516 tys. PLN stanowiło nabycie nakładów na budynki i budowle, 2 800 tys. PLN nabycie maszyn i urządzeń, 2 987 tys. PLN na środki transportu oraz 531 tys. PLN nabycie pozostałych środków trwałych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku: 27 450 tys. PLN), z czego część wydatków dotyczyła wyposażenia Centrum Logistycznego w Zawadzie, zwłaszcza w wózki widłowe oraz modernizacji linii produkcyjnych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku, Grupa sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 405 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku: 2 827 tys. PLN).

2.11.2 Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży na kwotę 165 tys. PLN stanowią własność spółki Śnieżka Ukraina. W skład tych aktywów wchodzi nieruchomości położona na terenie Ukrainy w miejscowości Wistowa wraz z urządzeniami.

Zbycie tej nieruchomości nastąpi w drugiej połowie 2023 roku.

Przychody z tytułu wynajmu tej nieruchomości w pierwszym półroczu 2023 roku wyniosły 7 tys. PLN, natomiast w porównywalnym okresie 2022 roku wyniosły 21 tys. PLN.

2.11.3 Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym 30 czerwca 2023 roku Grupa nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych, w okresie zakończonym 30 czerwca 2022 roku Grupa również nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych.

Na 30 czerwca 2023 roku zgodnie z MSSF16 Grupa posiada następujące aktywa z tytułu prawa do użytkowania:

	<i>30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	488 537	496 131
w tym: aktywa z tyt. prawa do używania (MSSF16)	6 010	5 926
Pozostałe zobowiązania (leasing), z tego:	5 779	5 613
- Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	4 609	4 535
- Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	1 170	1 078

2.12. Aktywa niematerialne

2.12.1 Kupno i sprzedaż aktywów niematerialnych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku, Grupa nabyła składniki aktywów niematerialnych o wartości 516 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku: 1 380 tys. PLN).

Zarówno w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku jak i 30 czerwca 2022 roku, Grupa nie sprzedała żadnych składników aktywów niematerialnych.

2.12.2 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niematerialnych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku Grupa nie rozpoznała ani nie rozwiązała odpisu z tytułu utraty wartości składników aktywów niematerialnych.

2.13. Zapasy

W okresie 6 miesięcy 2023 roku Grupa rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów na kwotę 677 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku Grupa rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów na kwotę 994 tys. PLN.). Rozwiązany odpis zmniejszył Koszt własny sprzedaży. Łączna wartość odpisu na zapasy w Grupie na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 4 454 tys. PLN.

2.14. Świadczenia pracownicze

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

Główne założenia przyjęte przez aktuariuszy	30 czerwca 2023	30 czerwca 2022
Stopa zwrotu z inwestycji (%) dla spółek krajowych	5,7%	6,9%
Realna stopa zwrotu z inwestycji (%) dla spółek zagranicznych	5,7%	6,9%
Wskaźnik rotacji pracowników dla spółek krajowych - uzależniony od wieku %	1-13%	1-13%
Wskaźnik rotacji pracowników dla spółek zagranicznych - uzależniony od wieku %	1-21%	1-14%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,5%	4,2%

	Odprawy emerytalne i rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Niewykorzystane urlopy pracownicze	Rezerwa na premie	Razem
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2023 roku	1 146	1 139	2 200	2 388	1 317	8 190
Koszty bieżącego zatrudnienia	52	51	93	8 009	5 904	14 109
Zyski, straty aktuarialne	414	323	706	-	-	1 443
Wypłacone świadczenia	(26)	(18)	(197)	(2 388)	(1 317)	(3 946)
Koszty odsetkowe	49	50	96	-	-	195
Bilans zamknięcia na 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	1 635	1 545	2 898	8 009	5 904	19 991
Rezerwy krótkoterminowe	250	162	341	8 009	5 904	14 666
Rezerwy długoterminowe	1 385	1 383	2 557	-	-	5 325

	Odprawy emerytalne i rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Niewykorzystane urlopy pracownicze	Rezerwa na premie	Razem
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2022 roku	1 485	1 343	2 727	2 592	3 748	11 895
Koszty bieżącego zatrudnienia	75	63	154	6 842	430	7 564
Zyski, straty aktuarialne	(235)	(235)	(251)	-	-	(721)
Wypłacone świadczenia	(33)	-	(275)	(2 592)	(3 748)	(6 648)
Koszty odsetkowe	34	32	61	-	-	127
Bilans zamknięcia na 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	1 326	1 203	2 416	6 842	430	12 217
Rezerwy krótkoterminowe	169	121	241	6 842	430	7 803
Rezerwy długoterminowe	1 157	1 082	2 175	-	-	4 414

Analiza wrażliwości

Zmiana przyjętej stopy zwrotu z inwestycji o jeden punkt procentowy:	Wzrost (tys. PLN) (niebadane)	Spadek (tys. PLN) (niebadane)
za okres zakończony / na dzień 30 czerwca 2023	(304)	360
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	3	(3)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(307)	363
za okres zakończony / na dzień 30 czerwca 2022	(255)	301
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	12	2
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(267)	299

Zmiana stopy wzrostu płac o jeden punkt procentowy :	Wzrost (tys. PLN) (niebadane)	Spadek (tys. PLN) (niebadane)
za okres zakończony / na dzień 30 czerwca 2023	397	(341)
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	30	(26)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	367	(315)
za okres zakończony / na dzień 30 czerwca 2022	345	(289)
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	42	(14)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	303	(275)

2.15. Rezerwy

Zestawienie rezerw w Grupie przedstawia poniższa tabela.

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 819	9 975
Rezerwy	20 671	8 975
Długoterminowa	5 839	4 454
Odpawy emerytalne, rentowe, pośmiertne, nagrody jubileuszowe	5 325	3 940
Rezerwa środowiskowa	514	514
Krótkoterminowa	14 832	4 521
Niewykorzystane urlopy	8 009	2 388
Odpawy emerytalne, rentowe, pośmiertne, nagrody jubileuszowe	753	545
Premie	5 904	1 317
Rezerwy pozostałe	166	271
Razem	25 490	18 950

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensowana jest z aktywem z tytułu podatku odroczonego na poziomie każdej jednostki Grupy.

2.16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty	Kwota zobowiązania na 30 czerwca 2023 roku (niebadane)		Stopa procentowa	Kwota zobowiązania na 31 grudnia 2022 roku
Kredyt w PEKAO SA O/Dębica	80 696	1M WIBOR / 1M EURIBOR / 1M LIBOR + marża		75 428
Kredyt w PKO BP SA O/Rzeszów	2 778	1M WIBOR / 1M EURIBOR / 1M LIBOR / 1M BUBOR + marża		10 710
Kredyt w CITI Bank Handlowy SA w Warszawie	5 199	3M WIBOR / 3M LIBOR / 3M EURIBOR / 3M BUBOR + marża		20 777
Kredyt w BNP Paribas Bank Polska S.A.	79 681	1M WIBOR / 1M LIBOR / 1M EURIBOR / 1M BUBOR + marża		104 812
Kredyt w ING Bank Śląski SA O/Katowice	120 610	1M WIBOR / 1M EURIBOR / 3M BUBOR + marża		60 873
Umowa Faktoringu	-	1M WIBOR + marża		14 154
ING Leasing - leasing zwrotny	9 239	1M WIBOR + marża		10 036
Kredyt w Raiffeisen Bank Zrt	15 627	3M BUBOR + marża		-
Razem Kredyty	313 830			296 790

Na dzień 30 czerwca 2023 roku kredyty wynoszą 313 830 tys. PLN, w tym część krótkoterminowa stanowi kwotę 48 912 tys. PLN, natomiast część długoterminowa to kwota 264 918 tys. PLN.

Zabezpieczenia kredytów w poszczególnych bankach przedstawia poniższa tabela:

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Zabezpieczenia	Inne
Bank PEKAO SA O/Dębica	Hipoteka umowna łączna na kwotę 30.000.000,00 PLN na nieruchomości położonej w Pustkowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku Polska Kasa Opieki S.A. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych na kwotę 32.200.000,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.	Kredyt na finansowanie działalności bieżącej 50 mln oraz kredyt inwestycyjny 50 mln na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych
Bank PKO BP S.A./Rzeszów	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych na kwotę 19 761 885,35 PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej oraz weksel in blanco.	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym 30 mln na finansowanie bieżących potrzeb- wykorzystanie w PLN, USD, EUR, wykorzystanie w postaci akredytyw do wysokości 5 mln, wykorzystanie w postaci gwarancji do wysokości 5 mln, kredyt inwestycyjny 15 mln na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych.
ING Bank Śląski SA O/Katowice	Hipoteka umowna do kwoty 195.000.000,00 PLN na nieruchomości (Centrum Magazynowo -Logistycznym) położonej w Zawadzie oraz weksel in blanco.	Linia kredytowa z częścią kredytu inwestycyjnego w kwocie 110 mln PLN (kredyt przeznaczony na zakup udziałów w spółce Polifabe Kft) oraz częścią kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 50 mln PLN z możliwością wykorzystania w walutach: PLN, EUR, HUF, oraz sublimitami kredytowymi dla spółek: ToC (10 mln PLN), Rafil SA (3,5 mln PLN).
BNP Paribas Bank Polska S.A. Warszawa	Hipoteka umowna łączna na kwotę 30.000.000,00 PLN na nieruchomości spółki położonej w Lubzinie, 90 000 000,00 PLN na nieruchomości spółki położonej w Brzeźnicy. Zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych zlokalizowanych w magazynie wyrobów gotowych w Centrum Magazynowo Logistycznym w Zawadzie do kwoty 15.000.000,00 PLN.	Finansowanie działalności bieżącej Kredytobiorcy w wysokości 60 mln, kredyt inwestycyjny 60 mln na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych .
Kredyt w CITI Bank Handlowy SA w Warszawie	Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach spółki Rafil SA, zlokalizowanych w Radomiu na kwotę 37 500 000,00 PLN weksel in blanco	Finansowanie działalności bieżącej Kredytobiorcy.
ING Leasing - leasing zwrotny	weksel in blanco	Finansowanie działalności bieżącej Kredytobiorcy.
Kredyt w Raiffeisen Bank Zrt	Zabezpieczenie na nieruchomości oraz cesji należności do wartości 1.610.000.000 HUF.	Finansowanie działalności bieżącej

W pierwszym półroczu 2023 roku Grupa zawarła (lub aneksowała) następujące umowy kredytowe:

- 30 marca 2023 roku Grupa podpisała umowę kredytową typu Baross Gabor z Raiffeisen Bank Hungary na kwotę 1,3 mld HUF. Kredyt zastąpił w całości dotychczasową linię kredytową w rachunku bieżącym i zachowuje tę samą charakterystykę, jeżeli chodzi o jego wykorzystanie i spłatę. Celem kredytu jest wsparcie przedsiębiorstw, których działalność ucierpiała z powodu konfliktu zbrojnego/wojny w

Ukrainie. Kredyt został zabezpieczony hipoteką na nieruchomościach Spółki w Bocsa. Umowa kredytu została podpisana na okres 2 lat tj. do 25.03.2025,

- 6 kwietnia 2023 roku Grupa podpisała nową umowę typu Baross Gabor z CIB Bank Hungary na kwotę 717 mln HUF. Jest to umowa, która zachowuje taką samą charakterystykę jak kredyt w rachunku bieżącym, jeżeli chodzi o jego wykorzystanie i spłatę. Celem kredytu jest wsparcie przedsiębiorstw, których działalność ucierpiała z powodu konfliktu zbrojnego/wojny w Ukrainie. Kredyt został zabezpieczony hipoteką na nieruchomościach Spółki w Bocsa. Umowa kredytu została podpisana na okres 2 lat.
- 15 czerwca 2023 roku Grupa podpisała umowę Limitu Kredytu Wielocelowego z PKO Bank Polski Spółka Akcyjna na kwotę 30 mln PLN, zabezpieczeniem tego kredytu jest zastaw na środkach trwałych wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej oraz weksel in blanco, które to są również zabezpieczeniem aktywnego kredytu inwestycyjnego,

2.17. Inne istotne zmiany

2.17.1 Sprawy sądowe i rozliczenia podatkowe

2.17.1.1 Sprawy sądowe

Brak istotnych postępowań sądowych.

2.17.1.2 Rozliczenia podatkowe

Zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2016 r.

Decyzją z dnia 9 grudnia 2022 roku Naczelnik Podkarpackiego Urzędu Celno – Skarbowego w Przemyślu (UCS) uznał, że w badanym okresie Spółka dominująca zawyżyła koszty uzyskania przychodów o kwotę 13,8 mln PLN w związku z ponoszonymi wydatkami na nabycie praw do korzystania z wartości niematerialnych oraz wskazał zaległość podatkową w wysokości 2,62 mln PLN. Emitent zapłacił ustalone decyzją zobowiązanie podatkowe w kwocie 2,62 mln PLN wraz z odsetkami w kwocie 0,88 mln PLN we wrześniu 2022 r.

Jednocześnie Zarząd nie zgodził się z wynikami kontroli i złożył odwołanie do Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Celno-Skarbowego. W dniu 23 grudnia 2022 r. Emitentowi została doręczona ostateczna decyzja Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Celno-Skarbowego w Przemyślu podtrzymująca wyniki kontroli UCS.

Od Decyzji UCS została złożona w dniu 23 stycznia 2023 r. skarga do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Rzeszowie. Wyrokiem z dnia 25 kwietnia 2023 roku WSA uchylił Decyzję UCS. Od przedmiotowego wyroku UCS złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego (NSA). Spółka złożyła natomiast odpowiedź na skargę kasacyjną, podkreślając w niej prawidłowość rozstrzygnięcia WSA. Wyrok WSA nie jest prawomocny.

Zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2017 r.

W listopadzie 2022 roku wobec Emitenta została wszczęta kontrola celno-skarbowa w przedmiocie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2017 rok. W dniu 28 czerwca 2023 r. pełnomocnik Emitenta odebrał sporządzony przez UCS wynik kontroli z dnia 14 czerwca 2023 roku, dotyczący rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2017 r. Otrzymanie Wyniku Kontroli wskazuje, że prowadzona wobec Spółki kontrola celno-skarbowa uległa zakończeniu. W przedmiotowym dokumencie UCS uznał, że w badanym okresie Spółka zawyżyła koszty uzyskania przychodów o kwotę blisko 12 mln PLN w związku z ponoszonymi wydatkami na nabycie praw do korzystania z wartości niematerialnych oraz wskazał zaległość podatkową w wysokości 2,27 mln PLN. Potencjalna wartość odsetek od tej zaległości na dzień 19 września 2023 r. wynosi 1,26 mln PLN. Pogląd UCS jest zbieżny z poglądem wyrażonym w sprawie zobowiązania podatkowego w CIT za 2016 roku. Zarząd Śnieżki, po otrzymaniu rekomendacji od pełnomocników, podjął decyzję o braku złożenia korekty deklaracji CIT-8 za badany okres uznając, że rozliczenie podatku dochodowego od osób prawnych za okres objęty kontrolą było prawidłowe. W dniu 31 lipca 2023 roku pełnomocnik Śnieżki otrzymał

postanowienie o przekształceniu zakończonej kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe. Otrzymanie przedmiotowego pisma oznacza, że obecnie sprawa jest prowadzona na etapie postępowania podatkowego w I instancji.

Po analizie potencjalnych scenariuszy zakończenia w/w spraw dokonanej na dzień 31 grudnia 2022 r., Spółka oszacowała ryzyko i ujęła w jednostkowym rocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok 2022 kwotę zapłaconej zaległości podatkowej (2,62 mln PLN) jako koszt w pozycji „Podatek dochodowy”, oraz koszt odsetek od zaległości podatkowej (0,88 mln PLN) w pozycji „Koszty finansowe”. W ocenie Zarządu powyższa analiza i oszacowane ryzyko związane z niekorzystnym rozstrzygnięciem dla Spółki wyników obu kontroli podatkowych za 2016 rok i 2017 rok jest nadal aktualne. W związku z tym, na dzień 30 czerwca 2023 r. kwoty ujęte w poprzednim roku nie ulegają zmianie.

2.17.2 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa nie posiadała żadnych gwarancji i poręczeń udzielonych innym podmiotom. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa również nie posiadała żadnych gwarancji i poręczeń udzielonych innym podmiotom. Wszystkie gwarancje i poręczenia udzielone we wcześniejszych latach wygasły.

2.17.3 Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa Kapitałowa posiada zobowiązania inwestycyjne w związku z zakupem nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 1 556 tys. PLN. Kwoty te będą przeznaczone głównie na zobowiązania związane z robotami budowlanymi oraz na zakup nowych maszyn i urządzeń (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 9 817 tys. PLN).

2.17.4 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania na dzień 30 czerwca 2023 roku przedstawia poniższa tabela:

	<i>Stan na dzień</i>	
	<i>30 czerwca 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
	<i>(niebadane)</i>	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	74 837	81 699
w tym wobec jednostek powiązanych	7 132	4 273
w tym wobec jednostek pozostałych	67 705	77 426
- w tym zobowiązania z tytułu zwrotów wynagrodzenia (udzielonych rabatów)	7 512	10 313
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	26 299	15 529
- z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	17 669	8 277
- z tyt. wynagrodzeń	5 347	5 265
- zaliczki otrzymane na dostawy	2 021	1 467
- inne	1 262	520
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 226	3 356
Rozliczenia międzyokresowe (bierne)	7 973	5 988
Zobowiązania ogółem, z tego	112 335	106 572
- krótkoterminowe	112 335	106 572
- długoterminowe	-	-

W pozycji Rozliczenia międzyokresowe (bierne) Grupa prezentuje następujące pozycje:

	<i>Stan na dzień</i>	
	<i>30 czerwca 2023</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
Usługi konsultingowe, audyt	210	331
Premie pieniężne z tytułu zawartych umów	2 143	-
Usługi pozostałe	436	217
Pozostałe	368	-
Usługi marketingowe, bonusy	4 780	5 410
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	30
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) razem	7 973	5 988
- krótkoterminowe	7 973	5 988
- długoterminowe	-	-

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa Kapitałowa posiada zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wysokości 5 779 tys. PLN, z tego zobowiązania krótkoterminowe stanowią kwotę 1 170 tys. PLN, a zobowiązania długoterminowe kwotę 4 609 tys. PLN.

Na kwotę zobowiązań leasingowych składają się:

- zobowiązanie z tytułu prawa użytkowania wieczystego gruntów stanowi kwotę 1 743 tys. PLN, z tego zobowiązania krótkoterminowe stanowią kwotę 110 tys. PLN, a zobowiązania długoterminowe kwotę 1 633 tys. PLN oraz zobowiązanie z tytułu opłaty za odrolnienie gruntu, które stanowi kwotę 1 052 tys. PLN, z tego część krótkoterminowa to kwota 201 tys. PLN, a długoterminowa 851 tys. PLN
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, których przedmiotem są środki transportu (samochody osobowe oraz ciężarowe) w wysokości 2 984 tys. PLN, z tego zobowiązania krótkoterminowe stanowią kwotę 859 tys. PLN, a zobowiązania długoterminowe kwotę 2 125 tys. PLN.

2.17.5 Zarządzanie kapitałem

W pierwszym półroczu 2023 roku nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i procedur zarządzania kapitałem.

2.17.6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	<i>30 czerwca 2023</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	23 677	19 916
- w tym środki pieniężne na rachunkach VAT	834	1 031
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania - Środki pieniężne na Ukrainie	12 945	4 396
Inne środki pieniężne	-	-
Razem	23 677	19 916

Spółka zależna w Ukrainie może swobodnie dysponować środkami pieniężnymi w celu regulowania płatności wynikających z prowadzonej działalności operacyjnej. Ograniczenie dotyczy wypłaty dywidendy do jednostki dominującej. Grupa na 30 czerwca przeanalizowała ewentualną utratę wartości środków pieniężnych. Wartość tych środków na dzień 30 czerwca 2023 roku to 12 945 tys. PLN. Większość (98%) zgromadzona była w Kredobanku, z ratingiem A2, w związku z powyższym potencjalny odpis w/w środków jest nieistotny.

2.17.7 Należności długoterminowe

Grupa na dzień 30 czerwca 2023 roku posiadała należności z tytułu leasingu finansowego w wysokości 913 tys. PLN (w tym część krótkoterminowa 545 tys. PLN i część długoterminowa 368 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.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa posiadała również 84 tys. PLN należności długoterminowe wynikające z zapłaconej zaliczki na poczet przyszłych usług.

2.17.8 Aktywa i zobowiązania finansowe

Grupa posiada następujące aktywa i zobowiązania finansowe:

<u>Aktywa finansowe</u>	<i>Stan na dzień</i>	
	30 czerwca 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	105 234	65 339
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 677	19 916
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		
Udziały i akcje w innych jednostkach	1 348	1 108
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	313 830	296 790
Zobowiązania z tytułu opcji na zakup udziałów w posiadaniu mniejszości	32 734	44 848
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	109 109	103 216
Zobowiązania wyceniane zgodnie z MSSF 16		
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 779	5 613

2.18. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Instrumenty pochodne są początkowo ujmowane w wartości godziwej w dniu zawarcia umowy, a następnie są ponownie wyceniane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Spółka dominująca stosuje zabezpieczenie przepływów pieniężnych dla transakcji zakupu surowców w walucie EUR. W momencie ustanowienia powiązania zabezpieczającego Spółka dominująca dokumentuje powiązanie ekonomiczne między instrumentami zabezpieczającymi a pozycjami zabezpieczanymi, w szczególności czy zgodnie z oczekiwaniami zmiany przepływów pieniężnych z instrumentów zabezpieczających powinny kompensować zmiany w przepływach z pozycji zabezpieczanych. Spółka dominująca dokumentuje przyjęty cel zarządzania ryzykiem i strategię przeprowadzania transakcji zabezpieczających. W sytuacji, gdy zabezpieczenie uznaje się za efektywne, zmiana wartości instrumentu zabezpieczającego ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku stwierdzenia nieefektywności zabezpieczenia, zyski lub straty z tego tytułu odnoszone są w wynik finansowy bieżącego okresu. Strata bądź zysk na zrealizowanym instrumencie zabezpieczającym jest odniesiona na zużyte do produkcji surowce w okresie realizacji instrumentu zabezpieczającego.

W ciągu pierwszego półrocza 2023 roku Spółka dominująca zrealizowała forwardy, które zostały zakupione w miesiącu maju 2023 roku. Ponadto w maju i czerwcu 2023 roku zostały zakupione forwardy, których realizacja nastąpi w drugim półroczu 2023 roku. Instrumenty te stanowiły zabezpieczenie przepływów pieniężnych wynikających z zakupów surowców w walucie euro.

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

Łączna wartość zrealizowanych w pierwszym półroczu 2023 roku instrumentów zabezpieczających odniesionych na zużyte do produkcji surowce wyniosła 160 tys. PLN.

Łączna wartość wyceny niezrealizowanych instrumentów zabezpieczających dotyczących zakupu waluty odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny to kwota 567 tys. PLN, skorygowana o aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 108 tys. PLN, co daje łącznie kwotę 459 tys. PLN.

2.19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 i 2022 roku:

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	<i>Stan na dzień</i>	
	30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>	30 czerwca 2022 <i>(niebadane)</i>
Sprzedaż	540	421
Zakupy	12 760	11 304
Należności z tyt. dostaw i usług	22	27
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	5 353	3 525

Transakcje z jednostkami powiązаныmi osobowo	<i>Stan na dzień</i>	
	30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>	30 czerwca 2022 <i>(niebadane)</i>
Sprzedaż	15	8
Zakupy	6 320	6 594
Należności z tyt. dostaw i usług	13	3
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 779	1 517

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane są na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej:

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej (bez narzutów)	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Zarząd	1 081	1 407
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 081	1 407
Rada Nadzorcza	838	685
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	838	685
Razem	1 919	2 092

Wynagrodzenie w jednostkach zależnych	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku</i>
Zarząd	118	120
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	118	120
Razem	118	120

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

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

	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Bilansowa zmiana zapasów	858	27 770
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	(1 108)	(28 571)
Różnica	(250)	(801)
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	250	801
Razem różnica	-	-

	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Bilansowa zmiana należności krótkoterminowych z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 895	61 168
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(40 871)	(63 527)
różnica	(976)	(2 359)
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	49	2 587
podatek dochodowy	625	-
należności sprzedaż udziałów	158	42
należności z tytułu dywidend	405	-
należności długoterminowe	(273)	-
pozostałe korekty	12	(270)
Razem różnica	-	-

	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)</i>
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań (z tyt. dostaw i usług, pozostałe)	5 893	50 930
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	14 123	21 657
Różnica	(8 230)	29 273
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	(2 231)	(1 990)
zobowiązania inwestycyjne	8 261	3 599
podatek dochodowy	2 628	787
zobowiązanie z tyt. dywidendy	-	(31 544)
pozostałe korekty	(428)	(125)
Razem różnica	-	-

	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku</i>
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych	11 696	193
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	9 779	1 355
Różnica	1 917	(1 162)
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	42	(473)
pozostałe korekty	711	914
całkowite dochody	(2 670)	721
Razem różnica	-	-

	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku</i>
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych opisane w nocie 2.11 oraz 2.12	(7 350)	(28 713)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych w rachunku przepływów pieniężnych	(14 634)	(35 069)
Różnica	7 284	6 356
Zobowiązania inwestycyjne	(8 261)	(3 599)
Zapłacone zaliczki na środki trwałe	51	(2 944)
Zobowiązanie z tyt. leasingu	926	187
Razem różnica	-	-

2.21. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na Grupę

Sytuacja w Ukrainie

Pomimo wojny, która przyniosła niszczące skutki w sferze społeczno-gospodarczej, Ukraina doświadcza stopniowo ożywienia procesów gospodarczych.

Analizując wyniki I półrocza 2023 roku, jakie osiągnęła spółka działająca w Ukrainie, należy zauważyć, że okazały się one lepsze od przewidywań.

Prowadzenie działalności przez Śnieżkę-Ukraina jest możliwe dzięki jej położeniu poza aktualną strefą działań wojennych. Fabryka spółki jako jedna z nielicznych w branży farb i lakierów na Ukrainie jest zlokalizowana w zachodniej części Ukrainy – w Jaworowie, w obwodzie lwowskim, około 20 km od granicy z Polską. Sytuacja w zachodnich regionach Ukrainy jest nieco lepsza, a popyt konsumpcyjny na farby i lakiery – wyższy, co może wynikać z częściowego wznowienia prac budowlanych.

Majątek spółki Śnieżka-Ukraina nie jest obecnie zagrożony, a ukraińska spółka posiada zdolności produkcyjne.

Należności spółki w Ukrainie nie są zagrożone, sprzedaż jest realizowana w większości na warunkach przedpłaty. Nie ma przesłanek do tworzenia zwiększonych odpisów na należności.

Trwający na terytorium Ukrainy konflikt zbrojny może mieć istotny wpływ na tegoroczne wyniki spółki Śnieżka-Ukraina, a w rezultacie całej Grupy Kapitałowej. Ze względu na czynniki zewnętrzne oraz aktualną sytuację rynkową Zarząd Spółki nie ma obecnie możliwości oszacowania wpływu tej sytuacji na przyszłe wyniki. Analizując sytuację całego półrocza należy jednak zauważyć, że ostateczne wyniki sprzedażowe spółki ukraińskiej w tym okresie okazały się lepsze od oczekiwań. Wciąż jednak, ze względu na trwającą w tym kraju wojnę, trudno przewidzieć jaki będzie jej wpływ na wyniki spółki w perspektywie całego roku.

Zarząd Spółki dominującej na bieżąco monitoruje warunki na ukraińskim rynku i dostosowuje swoje działania i plany do aktualnej sytuacji. Ze względu na czynniki zewnętrzne oraz aktualną sytuację rynkową Zarząd Spółki nie ma obecnie możliwości oszacowania wpływu skutków wojny na przyszłe wyniki Grupy na tamtejszym rynku.

Ze względu na fakt, że kurs UAH był czasowo zamrożony przez Narodowy Bank Polski Grupa wprowadziła zmiany polityki dotyczącej przeliczania sprawozdań finansowych spółek zagranicznych, o czym szerzej informuje w pkt 2.5.9.

W nocie nr 2.7.1 niniejszego sprawozdania prezentowane są przychody Grupy na rynku ukraińskim oraz aktywa Grupy zlokalizowane w Ukrainie.

Grupa Kapitałowa Śnieżka kontynuuje monitorowanie kluczowych dla niej rynków, stale weryfikując m.in. wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na kondycję gospodarek, na nastroje i kondycję finansową konsumentów czy na ich plany zakupowe.

Sytuacja w Białorusi

Wprowadzane w związku z wojną w Ukrainie sankcje nałożone na Białoruś spowodowały zmianę w sposobie dostaw do tego kraju, co mogło krótkookresowo wpłynąć na dostępność produktów Grupy na tym rynku.

Zarząd Spółki dominującej na bieżąco monitoruje również dynamicznie zmieniające się warunki na białoruskim rynku i dostosowuje swoje działania i plany do aktualnej sytuacji. Spółka na Białorusi prowadzi działalność operacyjną. Proces sprzedaży nie jest zakłócony. Popyt na wyroby spółki na Białorusi w pierwszym półroczu tego roku był wyższy niż w roku ubiegłym. Należności nie są zagrożone, sprzedaż częściowo realizowana jest na warunkach przedpłaty. Nie ma przesłanek do tworzenia zwiększonych odpisów na należności.

Działania wojenne wpłynęły niekorzystnie na działalność Grupy również na rynku białoruskim poprzez:

- osłabienie kursu złotego (podobnie jak innych walut w Europie Środkowej i Wschodniej), co może się przełożyć na wzrost cen produktów Grupy, a z drugiej strony na osłabienie siły nabywczej klientów indywidualnych;
- wzrost inflacji i co za tym idzie osłabienie siły nabywczej klientów indywidualnych;
- utrudniony spływ należności Grupy;
- zaburzenia w łańcuchach dostaw importowanych surowców, materiałów oraz paliw, a także czasowo utrudniony dostęp do niektórych z nich;
- wzrost kosztów paliw, gazu ziemnego oraz energii elektrycznej;
- obniżenie ratingów dla wybranych krajów z regionu konfliktu i ogólny dalszy wzrost ryzyka prowadzenia w nich działalności gospodarczej
- wydłużenie linii komunikacyjnych do wybranych krajów i wynikający stąd wzrost kosztów transportu.

Ze względu na czynniki zewnętrzne oraz aktualną sytuację rynkową Zarząd Spółki dominującej nie ma obecnie możliwości oszacowania wpływu skutków wojny na przyszłe wyniki Grupy na białoruskim rynku.

Ze względu na fakt, że kurs BYN był czasowo zamrożony przez Narodowy Bank Polski Grupa wprowadziła zmiany polityki dotyczącej przeliczania sprawozdań finansowych spółek zagranicznych, szczegóły zawarte w pkt 2.5.9.

Grupa Kapitałowa dokonała analizy w obszarze kluczowych składników aktywów Grupy zlokalizowanych w Białorusi. Analiza ta nie dostarczyła przesłanek wskazujących na istotne ryzyko utraty wartości aktywów i ich wpływu na przyszłe szacowane przepływy pieniężne. W związku z powyższym, nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości aktywów w sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2023 roku. Szczegóły zawarte w nocie 2.5.6.

Ekspozycja na ryzyko aktywów posiadanych w Białorusi na 30 czerwca 2023 roku przedstawia się następująco:

Dane w tys. PLN	Bilans na 06.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	1 833
Zapasy	443
Należności krótkoterminowe	166
Środki pieniężne	214
Inne aktywa	18
Razem Aktywa	2 674
Aktywa netto (Kapitał własny)	1 865

2.22. Ryzyko klimatyczne

Analiza ryzyk związanych z wpływem na środowisko i klimat oraz rozpoznanie wpływu zmian klimatu na Grupę były punktem wyjścia do prac nad Polityką klimatyczną Grupy Kapitałowej Śnieżka oraz zapisami Strategii Zrównoważonego Rozwoju Śnieżki 2023+.

W tym celu wykorzystano wydane w 2017 roku rekomendacje autorstwa grupy TCFD (ang. Task Force on Climate-related Financial Disclosures), które zostały w całości ujęte przez Komisję Europejską w 2019 roku w Wytycznych w sprawie ujawniania informacji związanych z klimatem oraz analizę emisji w zakresach 1 i 2 opracowaną w oparciu o GHG Protocol.

Dokonano analizy następujących rodzajów ryzyk:

- ryzyka fizyczne: koszty i straty finansowe wynikające z rosnącej dotkliwości i częstotliwości czynników fizycznych powodujących ryzyko klimatyczne, tj. z oddziaływania ekstremalnych zdarzeń pogodowych (np. powodzie, wzrost poziomu mórz, susze, pożary, fale upałów, burze i sztormy itd.) prowadzących np. do uszkodzeń infrastruktury, zniszczeń pól, zaburzeń w łańcuchu dostaw;
- ryzyka przejścia / transformacji: związane z transformacją na gospodarkę niskoemisyjną. Ryzyka te są związane m.in. z obecnymi i przyszłymi zmianami regulacyjnymi, zmianami technologicznymi, rynkowymi (zaburzenia obecnej struktury popytu i podaży energii elektrycznej, surowców naturalnych, produktów i świadczonych usług), jak i zmianami trendów rynkowych, w tym postaw i zachowań konsumentów.

Szerzej ryzyko związane z potencjalnie negatywnym wpływem na środowisko i klimat, a także wpływem zmian klimatu na Grupę opisane jest w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Śnieżka w pkt. 3.5.

2.23. Zdarzenia po dacie bilansu

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania brak jest zdarzeń, które wymagałyby odzwierciedlenia lub ujawnienia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu.