

GRUPA KAPITAŁOWA FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Lubzina 16 kwietnia 2014 roku

Wybrane dane finansowe grupy kapitałowej Śnieżka	5
Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy	10
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	11
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
5.1. Profesjonalny osąd	11
5.2. Niepewność szacunków	11
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
6.1. Oświadczenie o zgodności	12
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	12
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	12
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	15
9. Istotne zasady rachunkowości	16
9.1. Zasady konsolidacji	16
9.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	16
9.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	17
9.4. Rzeczowe aktywa trwałe	18
9.5. Nieruchomości inwestycyjne	19
9.6. Aktywa niematerialne	19
9.6.1. Wartość firmy	19
9.7. Leasing	20
9.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	20
9.9. Koszty finansowania zewnętrznego	21
9.10. Aktywa finansowe	21
9.11. Utrata wartości aktywów finansowych	22
9.12. Wbudowane instrumenty pochodne	23
9.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	23
9.13.1. Zabezpieczenie wartości godziwej	23
9.13.2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	24
9.13.3. Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym	24
9.14. Zapasy	24
9.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25
9.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	25
9.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	25
9.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26
9.19. Rezerwy	26
9.20. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	26
9.21. Przychody	26
9.21.1. Sprzedaż zapasów i usług	26
9.21.2. Odsetki	27
9.21.3. Dywidendy	27
9.21.4. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)	27
9.21.5. Dotacje rządowe	27

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

9.22. Podatki	27
9.22.1. Podatek bieżący	27
9.22.2. Podatek odroczoney	27
9.22.3. Podatek od towarów i usług	28
9.23. Zysk netto na akcję	28
10. Segmenty operacyjne	28
11. Przychody i koszty	30
11.1. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	30
11.2. Przychody i koszty finansowe	30
11.3. Koszty według rodzajów	31
11.4. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie	31
11.5. Koszty świadczeń pracowniczych	31
12. Składniki innych całkowitych dochodów	31
13. Podatek dochodowy	32
13.1. Obciążenie podatkowe	32
13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	32
13.3. Odroczone podatek dochodowy	33
14. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	33
15. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	34
16. Zysk przypadający na jedną akcję	34
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	35
18. Rzeczowe aktywa trwale	35
19. Leasing	37
19.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	37
19.2. Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	37
20. Nieruchomości inwestycyjne	38
21. Aktywa niematerialne	38
22. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	39
23. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	39
24. Udział we wspólnym przedsięwzięciu	39
25. Pozostałe aktywa	40
25.1. Pozostałe aktywa finansowe	40
25.2. Pozostałe aktywa niefinansowe	40
26. Świadczenia pracownicze	40
27. Zapasy	41
28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	42
29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43
30. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	43
30.1. Kapitał podstawowy	43
30.1.1. Wartość nominalna akcji	43
30.1.2. Prawa akcjonariuszy	43
30.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale	44
30.2. Kapitał zapasowy	45
30.3. Niepodzielony zysk(strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	45
30.4. Udziały niekontrolujące	45
31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	45
32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	47
32.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	47
32.2. Rozliczenia międzyokresowe	47

33. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje do sprawozdania z przepływów pieniężnych	48
34. Zobowiązania inwestycyjne	49
35. Zobowiązania warunkowe	49
35.1. Sprawy sądowe	49
35.2. Rozliczenia podatkowe	50
36. Informacje o podmiotach powiązanych	50
36.1. Jednostka stowarzyszona	50
36.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	50
36.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	50
36.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	50
36.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Emitenta	50
37. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	51
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	51
38.1. Ryzyko stopy procentowej	51
38.2. Ryzyko walutowe	52
38.3. Ryzyko cen surowców	52
38.4. Ryzyko kredytowe	52
38.5. Ryzyko związane z płynnością	52
39. Instrumenty finansowe	53
39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	53
39.2. Ryzyko stopy procentowej	54
39.3. Zabezpieczenia	54
40. Zarządzanie kapitałem	55
41. Struktura zatrudnienia	55
42. Hiperinflacja	55
43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	56

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ŚNIEŻKA

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	w tys zł		w tys euro	
	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku <i>dane przekształcone</i>	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku <i>dane przekształcone</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	573 903	576 521	136 287	138 135
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	58 831	56 402	13 971	13 514
III. Zysk (strata) brutto	54 968	54 329	13 053	13 017
IV. Zysk (strata) netto	46 565	47 314	11 058	11 336
- Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	45 083	45 473	10 706	10 895
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	1 482	1 841	352	441
V. Pełny dochód za okres	44 368	43 230	10 536	10 358
- Pełny dochód za okres przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	43 159	41 970	10 249	10 056
- Pełny dochód za okres przypadający na udziały niekontrolujące	1 209	1 260	287	302
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	66 013	83 477	15 676	20 001
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 516)	(34 557)	(5 347)	(8 280)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(35 913)	(41 149)	(8 528)	(9 859)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	7 584	7 771	1 801	1 862
X. Aktywa, razem	357 641	351 423	86 237	85 960
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	140 444	146 092	33 865	35 735
XII. Zobowiązania długoterminowe	13 049	21 451	3 146	5 247
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	127 395	124 641	30 718	30 488
XIV. Kapitał własny	217 197	205 331	52 372	50 225
- Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	208 077	196 958	50 173	48 177
- Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	9 120	8 373	2 199	2 048
XV. Kapitał zakładowy	12 618	13 551	3 043	3 315
XVI. Liczba akcji (w szt.)	12 617 778	13 550 676	12 617 778	13 550 676
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,69	3,64	0,88	0,87
- Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3,57	3,50	0,85	0,84
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,69	3,64	0,88	0,87
- Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3,57	3,50	0,85	0,84
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	17,21	15,79	4,15	3,86
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	17,21	15,79	4,15	3,86
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	2,50	2,50	0,59	0,60

Kursy EURO przyjęte do przeliczenia sprawozdań:

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

w ciągu 12 miesięcy 2013 roku – 4,2110

w ciągu 12 miesięcy 2012 roku – 4,1736

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

na dzień 31 grudnia 2013 roku – 4,1472

na dzień 31 grudnia 2012 roku – 4,0882

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	<i>Nota</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>
Działalność kontynuowana	<i>Nota</i>	<i>dane przekształcone</i>	
Przychody ze sprzedaży produktów		520 411	520 526
Przychody ze sprzedaży towarów		47 814	50 324
Przychody ze sprzedaży materiałów		5 678	5 671
Przychody ze sprzedaży		573 903	576 521
Koszt własny sprzedaży	11.3	360 733	379 720
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		213 170	196 801
Pozostałe przychody operacyjne	11.1	1 110	648
Koszty sprzedaży	13.3	91 891	79 830
Koszty ogólnego zarządu	13.3	59 601	57 882
Pozostałe koszty operacyjne	11.1	3 957	3 335
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		58 831	56 402
Przychody finansowe	11.2	643	2 053
Koszty finansowe	11.2	4 853	4 550
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	22	347	424
Strata z tytułu hiperinflacji		-	-
Zysk/(strata) brutto		54 968	54 329
Podatek dochodowy	13.1	8 403	7 015
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		46 565	47 314
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-
Zysk/(strata) netto za okres		46 565	47 314
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(2 028)	(4 221)
<i>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Zyski/straty aktuarialne		(169)	137
Inne całkowite dochody netto	12	(2 197)	(4 084)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		44 368	43 230
Zysk/(strata) przypadający/a:		46 565	47 314
Akcjonariuszom jednostki dominującej		45 083	45 473
Akcjonariuszom niekontrolującym		1 482	1 841
Całkowity dochód przypadający:		44 368	43 230
Akcjonariuszom jednostki dominującej		43 159	41 970
Akcjonariuszom niekontrolującym		1 209	1 260
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		3,57	3,50
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		3,57	3,50
– rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		3,57	3,50
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		3,57	3,50

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2013 roku

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Aktywa trwałe		186 914	183 115
Rzeczowe aktywa trwałe	18	164 285	159 982
Nieruchomości inwestycyjne	20	12 246	12 756
Wartość firmy		-	-
Aktywa niematerialne	21	1 807	1 685
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	22	1 960	2 016
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	25.1	31	10
Należności długoterminowe	28	2 330	2 335
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.3	4 255	4 331
Aktywa obrotowe		169 766	164 170
Zapasy	27	72 400	77 438
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	71 333	63 743
Należności z tytułu podatku dochodowego	28	1 123	4 506
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Pozostałe aktywa finansowe	25.1	-	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	25.2	614	993
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	24 296	17 490
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	961	4 138
SUMA AKTYWÓW		357 641	351 423
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		208 077	196 958
Kapitał podstawowy	30.1	12 618	13 551
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	-
Akcje własne	30.1	-	(28 920)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(12 776)	(11 022)
Pozostałe kapitały rezerwowe		80	-
Kapitał zapasowy	30.2	126 431	157 689
Kapitał z aktualizacji wyceny		36	36
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	30.3	81 688	65 624
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	30.4	9 120	8 373
Kapitał własny ogółem		217 197	205 331
Zobowiązania długoterminowe		13 049	21 451
Oprocentowane kredyty i pożyczki	31	9 336	17 168
Rezerwy	26	1 266	1 301
Pozostałe zobowiązania		126	417
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	2 321	2 565
Zobowiązania krótkoterminowe		127 395	124 641
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32.1	41 684	48 711
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	31	80 328	74 383
Pozostałe zobowiązania finansowe	19.1	257	290
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	32.1	3 937	-
Rozliczenia międzyokresowe	32.2	444	543
Rezerwy	26	745	714
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Zobowiązania razem		140 444	146 092
SUMA PASYWÓW		357 641	351 423

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	Nota	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku dane przekształcone
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk przed opodatkowaniem		54 968	54 329
Korekty:		20 664	15 928
Amortyzacja środków trwałych i aktywów niematerialnych		19 195	16 522
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych (Zysk) strata na działalności inwestycyjnej		298	-
Różnice kursowe		31	249
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych		(1 414)	(4 292)
Odpis - wartości firmy		(347)	(424)
Odsetki i dywidendy netto		-	-
Otrzymane dotacje		2 952	4 189
Pozostałe korekty		-	(316)
		(51)	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		75 632	70 257
Zmiana stanu zapasów	33	4 449	8 217
Zmiana stanu należności	33	(12 639)	9 450
Zmiana stanu zobowiązań	33	4 512	1 547
Zmiana stanu rezerw	33	(151)	656
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	33	282	1 072
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		72 085	91 199
Zapłacony podatek dochodowy		(6 072)	(7 722)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		66 013	83 477
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych		(107)	(634)
Wpływy ze sprzedaży aktywów niematerialnych		-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(27 328)	(36 736)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		4 352	1 246
Pozostałe korekty		44	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek powiązanych		498	1 569
Dekonsolidacja spółki zależnej		-	(4)
Otrzymane odsetki		25	2
Otrzymane dywidendy		-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(22 516)	(34 557)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	-
Nabycie akcji własnych		-	(28 920)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		24 869	52 766
Splata kredytów i pożyczek		(24 968)	(42 630)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(674)	(218)
Otrzymane dotacje		-	316
Inne wpływy		226	36
Odsetki		(3 423)	(4 213)
Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących		(21)	(1 260)
Dywidendy i świadczenia założycielskie wypłacone		(31 922)	(17 026)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(35 913)	(41 149)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		7 584	7 771
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		17 490	10 478
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(778)	(759)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		24 296	17 490

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Nota	<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>										<i>Kapitał własny ogółem</i>	
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>		
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	30.1	13 551	-	-	(7 381)	36	163 704	-	32 318	202 228	7 844	210 072
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości/ korekta błęd		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2012 roku przekształcone		13 551	-	-	(7 381)	36	163 704	-	32 318	202 228	7 844	210 072
Zysk/(strata) netto za okres		-	-	-	-	-	-	45 473	45 473	1 841	47 314	
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	(3 641)	-	-	137	(3 504)	(580)	(4 084)	
Nabycie akcji własnych w celu umorzenia		-	-	(28 920)	-	-	-	-	(28 920)	-	(28 920)	
Wpływ zmiany udziału w jednostkach zależnych		-	-	-	-	-	-	(1 285)	(1 285)	(340)	(1 625)	
Dekonsolidacja spółki zależnej		-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)	
Zmiana kapitału zapasowego wynikająca z podziału zysku		-	-	-	-	9 207	-	(9 207)	-	-	-	
Wypłata świadczeń założycielskich		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wypłata dywidendy		-	-	-	-	(15 222)	-	(1 812)	(17 034)	(389)	(17 423)	
Na dzień 31 grudnia 2012 roku		13 551	-	(28 920)	(11 022)	36	157 689	-	65 624	196 958	8 373	205 331
Na dzień 1 stycznia 2013 roku		13 551	-	(28 920)	(11 022)	36	157 689	-	65 624	196 958	8 373	205 331
Zysk/(strata) netto za okres		-	-	-	-	-	-	45 083	45 083	1 482	46 565	
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	(1 754)	-	-	(169)	(1 923)	(274)	(2 197)	
Umorzenie akcji własnych		(933)	-	28 920	-	-	(27 987)	-	-	-	-	
Wpływ podwyższenia kapitału w jednostce zależnej		-	-	-	-	-	-	(32)	(32)	11	(21)	
Zwiększenie kapitału zapasowego z zysku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	-	(80)	-	-	-	
Zmiana kapitału zapasowego wynikająca z podziału zysku		-	-	-	-	7 259	-	(7 259)	-	-	-	
Wypłata świadczeń założycielskich		-	-	-	-	(36)	-	(429)	(465)	-	(465)	
Wypłata dywidendy		-	-	-	-	(10 494)	-	(21 050)	(31 544)	(472)	(32 016)	
Na dzień 31 grudnia 2013 roku		12 618	-	-	(12 776)	36	126 431	80	81 688	208 077	9 120	217 197

4asady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 56 stanowią jego integralną część.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Śnieżka („Grupa”) składa się z jednostki dominującej jaką jest Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 16 stycznia 1998 roku. Siedziba Spółki mieści się w Lubzinie 34a.

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

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony za wyjątkiem spółki Hadrokor Sp. z o.o. w likwidacji we Włocławku, której to Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w przedmiocie podziału pozostałego majątku pomiędzy wspólników. W dniu 31 marca 2014 roku skierowano do właściwego Sądu Rejonowego w Toruniu, Wydział VII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wniosek o wykreślenie Spółki z rejestru przedsiębiorców.

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

2. Skład Grupy

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy wchodzi Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A. jako jednostka dominująca oraz następujące spółki powiązane:

Nazwa	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			2013 rok	2012 rok
Hadrokor Sp. z o.o.	Włocławek ul. Smocza 19	produkcja i sprzedaż farb i lakierów oraz innych wyrobów chemicznych	51,09%	51,09%
Fabryka Farb i Lakierów Proszkowych "Proximal" Sp. z o.o.-Grupa Śnieżka	Lubzina 34a	dzierżawa nieruchomości	-	100%
Śnieżka-Ukraina Sp z o.o.	Jaworów ul. Prywokzalna 1A	produkcja farb, lakierów, rozpuszczalników, klei, szpachli itp., handel hurtowy i detaliczny materiałami budowlanymi	82,52%	82,52%
Śnieżka-BelPol Wspólna Sp z o.o.	Žodino ul. Dorożnaja 3/1	produkcja farb i lakierów, rozpuszczalników, handel hurtowy i detaliczny materiałami budowlanymi, samochodowy transport ciężarowy	99%	99%
Śnieżka Sp z o.o. w Wistowej*	Wistowa ul. Srijciw 1"b"	produkcja farb i lakierów	100%	100%
IP Solutions Sp. z o.o.	Brzeźnica ul. Dębicka 44	zarządzanie znakami towarowymi	-	100%
TM Investment Sp. z o.o.	Brzeźnica ul. Dębicka 44	zarządzanie znakami towarowymi	100%	100%
Śnieżka East Trade Moskwa	Moskwa, Rumjancewo, str. 2	promowanie wyrobów Śnieżki, działalność reklamowa i marketingowa	100%	-
Plastbud Sp z o.o.	Pustków 164 B	produkcja i sprzedaż farb i lakierów	10,07%	10,07%

* Udział 100% w kapitałach spółki Śnieżka Sp z o.o. w Wistowej jest poprzez spółkę Śnieżka-Ukraina Sp z o.o., która ma 100% udziałów tej spółki

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Jednostka dominująca w sprawozdaniu skonsolidowanym udziały w firmie Plastbud Sp. z o. o. wycenia metodą praw własności, ze względu na wielkość obrotów handlowych z w/w spółką.

W ciągu okresu sprawozdawczego zakończonego 31 grudnia 2013 roku:

- ✓ nastąpiło połączenie FF i L Śnieżka SA (spółka przejmująca) ze spółkami zależnymi: IP Solutions Sp. z o.o. (spółka przejmowana I) i FF i LP Proximal Sp. z o.o. Grupa Śnieżka (spółka przejmowana II), które zostało zarejestrowane w dniu 23 grudnia 2013 roku przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS,
- ✓ W dniu 29 maja 2013 roku sąd dokonał rejestracji spółki zależnej w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą Śnieżka EastTrade Moskwa z siedzibą w Moskwie, Federacja Rosyjska. Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA jest jedynym udziałowcem tej Spółki.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu Fabryki Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

- ✓ Piotr Mikrut – Prezes Zarządu od dnia 31 marca 2004 roku do dnia dzisiejszego,
- ✓ Witold Waśko – Wiceprezes Zarządu od dnia 1 kwietnia 2005 roku do dnia dzisiejszego,
Członek Zarządu w okresie od 16 lutego 1998 roku do dnia 31 marca 2005 roku.
- ✓ Joanna Wróbel-Lipa – Wiceprezes Zarządu od dnia 6 maja 2011 roku do dnia dzisiejszego,
Członek Zarządu w okresie od 18 grudnia 2007 roku do dnia 5 maja 2011 roku.

W 2013 roku skład Zarządu Spółki nie ulegał zmianom.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 kwietnia 2014 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

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

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

5.2. Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. Szczegóły dotyczące utraty wartości aktywów przedstawione są w nocie 18 oraz w nocie 21.

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 26.

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.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Składniki rzeczowego majątku trwałego względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres

ekonomicznej użyteczności. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się tak długo, jak długo wartość końcowa składnika aktywów nie przewyższa jego wartości bilansowej.

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

Odpisy aktualizujące należności

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

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2013 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wiadomo, iż w dniu 27 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Hadrokor Sp. z o.o. w likwidacji we Włocławku podjęło uchwałę w przedmiocie podziału pozostałego majątku pomiędzy wspólników. W dniu 31 marca 2014 roku skierowano do właściwego Sądu Rejonowego w Toruniu, Wydział VII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wniosek o wykreślenie Spółki z rejestru przedsiębiorców.

Likwidacja w/w spółki nie zagraża kontynuacji działalności prowadzonej przez Grupę, ponieważ produkcja likwidowanej jednostki została alokowana do jednostki dominującej.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE dla roku finansowego zakończonego 31 grudnia 2013 roku. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

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

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

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2013 roku:

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany wprowadzone do MSR 19 w zakresie programów określonych świadczeń: dotyczą m.in.: usunięcia metody „korytarza”, wprowadzenia wymogu natychmiastowego ujmowania zmian w aktywach/ zobowiązaniach programu oraz bezzwłocznego ujmowania kosztów przeszłego zatrudnienia, ujmowania zysków/ strat aktuarialnych w innych całkowitych dochodach oraz rozszerzenia zakresu ujawnień.

Zmiany wprowadzają także zmiany w zakresie podziału na krótko i długoterminowe świadczenia pracownicze.

Grupa zastosowała retrospektywnie zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze, dane zostały odpowiednio przekształcone. Zastosowanie tych zmian spowodowało obniżenie zysku netto za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku o 137 tys. PLN oraz wzrost innych całkowitych dochodów o kwotę 137 tys. PLN.

Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia są rozpoznawane w innych całkowitych dochodach.

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2013 roku lub później

Zmiany dotyczą grupowania pozycji innych całkowitych dochodów. Pozycje innych całkowitych dochodów podlegające w przyszłości przeklasyfikowaniu do zysku lub straty prezentowane są oddzielnie od pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do zysku lub straty. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wartość całkowitych dochodów Grupy.

- MSR 1 *Wyjaśnienie dotyczące wymogu danych porównawczych* (zmiana)

Zmiany te wyjaśniają różnicę pomiędzy dobrowolnymi dodatkowymi danymi porównawczymi i minimalnymi wymaganiami dotyczącymi danych porównawczych. Grupa musi pokazywać dane porównawcze w dodatkowych notach objaśniających, gdy dobrowolnie udostępnia dane porównawcze za dodatkowy okres porównawczy w stosunku do wymaganego minimum jednego okresu porównawczego. Zmiany precyzują, że skonsolidowanemu sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu porównawczego (na dzień 1 stycznia 2012 roku w przypadku Grupy), przedstawionemu ze względu na retrospektywne przekształcenia lub przeklasyfikowania pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie muszą towarzyszyć dane porównawcze w dodatkowych notach objaśniających. W rezultacie Grupa nie przedstawiła danych porównawczych w dodatkowych notach objaśniających na dzień 1 stycznia 2012 roku. Zmiana ta dotyczy wyłącznie prezentacji i nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

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

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające

zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później –w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Grupy.

- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSSF 13 wprowadza jeden zbiór zasad dotyczących sposobu ustalania wartości godziwej finansowych i nie-finansowych aktywów i zobowiązań, gdy taka wycena jest wymagana lub dozwolona przez MSSF. MSSF 13 nie wpływa na to, kiedy Grupa ma obowiązek dokonać wyceny według wartości godziwej. Regulacje MSSF 13 mają zastosowanie zarówno do wyceny początkowej, jak i wyceny po początkowym ujęciu.

MSSF 13 wymaga nowych ujawnień w obszarze technik (metod) wyceny oraz informacji/ danych wejściowych do ustalenia wartości godziwej oraz wpływu pewnych informacji wejściowych na wycenę według wartości godziwej. Zastosowanie MSSF 13 nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę wyjścia. W wyniku wytycznych w MSSF 13, Grupa ponownie oceniła swoje polityki dotyczące pomiaru wartości godziwej, w szczególności dotyczące danych wejściowych, takich jak ryzyko niewykonania przy wycenie wartości godziwej zobowiązań. Zastosowanie MSSF 13 nie ma istotnego wpływu na wyniki pomiarów wartości godziwej Grupy. Dodatkowe ujawnienia gdzie jest to wymagane, są zawarte w poszczególnych notach odnoszących się do aktywów i zobowiązań, których wartości godziwe były określane.

- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej– mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Interpretacja nie ma zastosowania dla Grupy.

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany wprowadzają dodatkowe ujawnienia ilościowe i jakościowe dotyczące transferów/ przeniesień aktywów finansowych, jeżeli:
 - aktywa finansowe są w całości usuwane z bilansu, ale jednostka utrzymuje zaangażowanie w te aktywa (np. poprzez opcje lub gwarancje dotyczące przeniesionych aktywów),
 - aktywa finansowe nie są w całości usuwane z bilansu.

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

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Grupy.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później:

MSR 1 - Zmiana wyjaśnia różnicę pomiędzy dobrowolnie przedstawionymi dodatkowymi danymi porównawczymi i wymaganym minimum danych porównawczych,

MSR 16 – Zmiana wyjaśnia, iż główne części zamienne i sprzęt serwisowy, które spełniają kryteria definicji rzeczowych aktywów trwałych nie są zapasami,

MSR 32 - Zmiana usuwa istniejące wymogi dotyczące ujmowania podatku z MSR 32 i wymaga zastosowania MSR 12 w odniesieniu do podatków dochodowych wynikających z dystrybucji do właścicieli instrumentów finansowych,

MSR 34 - Zmiana wyjaśnia wymogi MSR 34 dotyczące informacji na temat łącznej wartości aktywów i zobowiązań każdego segmentu sprawozdawczego w celu wzmocnienia spójności z wymogami MSSF 8 Segmenty operacyjne. Zgodnie ze zmianą łączna wartość aktywów i zobowiązań danego segmentu sprawozdawczego musi zostać ujawniona tylko jeżeli: wartości te są regularnie raportowane do głównego decydenta operacyjnego jednostki oraz nastąpiła istotna zmiana łącznej wartości aktywów i zobowiązań ujawnionych w poprzednim rocznym sprawozdaniu finansowym dla tego segmentu.

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

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

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

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* z późniejszymi zmianami – wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później– w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później– w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, Grupa zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające* zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku
- KIMSF 21 *Oplaty publiczne* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych* (opublikowano dnia 29 maja 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 *Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń* (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012* – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji

mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

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

Zmiany do MSSF 10,11 oraz 12 będą stosowane przez Grupę począwszy od roku 2014. Obecnie Grupa analizuje wpływ w/w MSSF na sprawozdanie finansowe.

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Fabryki Farb i Lakierów Śnieżka S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

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

9.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych

odzwierciedlany jest w skonsolidowanym zysku lub stracie. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej, wynikające ze zmian w innych całkowitych dochodach tej jednostki. Udział Grupy w tych zmianach ujmuje się w innych całkowitych dochodach Grupy.

Ocena inwestycji w jednostki stowarzyszone pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

9.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy:

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

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

Różnice kursowe wynikające z rozliczenia pozycji niepieniężnych ujmuje się w Sprawozdaniu z pełnego dochodu w okresie, w którym dokonano rozliczenia.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	<i>30 grudnia 2013</i>	<i>28 grudnia 2012</i>
USD	3,0180	3,0893
EUR	4,1513	4,0745
UAH	0,3710	0,3812
BYR	0,000319	0,000359

Sprawozdania finansowe podmiotów zagranicznych

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

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

Sprawozdania z całkowitych dochodów spółek zagranicznych są przeliczane z waluty funkcjonalnej, która obowiązuje w podstawowym środowisku gospodarczym, w jakim działa jednostka powiązana, na walutę prezentacji Grupy (PLN) za każdy okres rozliczeniowy po kursie zamknięcia. Kurs zamknięcia zgodnie z „Aneksm Nr 1 Polityki rachunkowości „ Wykazywanie transakcji w walutach obcych w FF i L Śnieżka S.A.”” jest to *natychmiastowy kurs wymiany* na dzień bilansowy (spółka dominująca przyjęła, iż jest to średni kurs NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień bilansowy). Okresem rozliczeniowym jest miesiąc.

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

Różnice kursowe powstałe z takiego przeliczenia aktywów, zobowiązań i sprawozdania z całkowitych dochodów jednostek zagranicznych akumulowane są w oddzielnej pozycji kapitału własnego - „Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych”.

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

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

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>
UAH	0,3886	0,4006
BYR	0,000355	0,000391

9.4. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Składniki rzeczowego majątku trwałego wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia lub przyjęty koszt wytworzenia, pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku, gdy określony składnik rzeczowego majątku trwałego składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako oddzielne pozycje rzeczowego majątku trwałego.

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

Składniki rzeczowego majątku trwałego względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się tak długo, jak długo wartość końcowa składnika aktywów nie przewyższa jego wartości bilansowej. Grunty nie są amortyzowane.

Okresy użytkowania środków trwałych dla poszczególnych grup rodzajowych:

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

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

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

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

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

9.5. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

9.6. Aktywa niematerialne

Składnik aktywów niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, nie posiadający postaci fizycznej. Do kategorii tej zalicza się m.in. programy komputerowe, patenty, prawa autorskie, receptury, licencje.

Aktywa niematerialne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia uwzględniając skumulowane odpisy amortyzacyjne, oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisów umorzeniowych dokonuje się metodą liniową dla składnika aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania. Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają odpisom amortyzacyjnym.

Naliczanie odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym aktywo niematerialne przyjęto do użytkowania.

Corocznie weryfikuje się okres użytkowania i metodę amortyzacji aktywów niematerialnych.

W Grupie okresy użytkowania aktywów niematerialnych mieszczą się w przedziale od 2 lat do 10 lat.

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

9.6.1. Wartość firmy

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

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

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

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

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

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

9.7. Leasing

Grupa jako leasingobiorca.

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

Opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe są księgowane bezpośrednio w koszty, chyba że spełnione są warunki kapitalizowania.

Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania. Jednostka analizuje przesłanki czy należy przeprowadzić test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych będących w leasingu, jak również weryfikuje okres użytkowania tychże środków trwałych.

Grupa jako leasingodawca

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

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

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

9.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów.

Bez względu na to, czy istnieją przesłanki, które wskazują, iż nastąpiła utrata wartości, Grupa jest zobowiązana do przeprowadzenia corocznie testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości składnika aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania lub składnika aktywów niematerialnych, który nie jest jeszcze dostępny do użytkowania poprzez porównanie jego wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną danego składnika.

Wartość odzyskiwalna jest to wyższa spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży składnika aktywów i jego wartości użytkowej. Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży to kwota możliwa do uzyskania ze sprzedaży składnika aktywów na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi stronami transakcji, po potrąceniu kosztów zbycia. Wartość użytkowa natomiast, jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Wartość bilansową składnika aktywów obniża się do poziomu jego wartości odzyskiwalnej wtedy i tylko wtedy, gdy wartość odzyskiwalna tego składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej. Kwota tej obniżki stanowi odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący ujmuje się jako koszt w sprawozdaniu z pełnego dochodu w pozostałych kosztach operacyjnych. Jeśli wartość odzyskiwalna jest wyższa od wartości bilansowej danego składnika aktywów nie dokonuje się odpisu.

Po dokonaniu odpisu z tytułu utraty wartości należy skorygować odpisy amortyzacyjne danego składnika majątkowego tak, aby w ciągu pozostałego okresu użytkowania dokonywać odpisów od skorygowanej wartości bilansowej.

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

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

9.9. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem środków trwałych, wymagających znacznej ilości czasu na przygotowanie do użytkowania zgodnie z jego przeznaczeniem, ujmuje się jako część kosztu wytworzenia danego środka trwałego. Wszelkie inne koszty finansowania zewnętrznego odnosi się w ciężar kosztów w momencie ich poniesienia.

Grupa korzysta z finansowania zewnętrznego, które jest głównie przeznaczone na cele ogólne związane z bieżącą działalnością, finansowanie celowe stanowią kredyty w ING Banku Śląskim SA (kredyt w wysokości 20 mln PLN) oraz w Banku Handlowym w Warszawie SA (kredyt w wysokości 7,5 mln PLN).

Koszt finansowania zewnętrznego stanowi łączny koszt kredytu bankowego z jakiego korzysta Grupa tj. koszt odsetek wraz z prowizją. Bazę do wyliczenia odsetek stanowi stopa WIBOR 1M powiększona o marżę i prowizję. Koszt finansowania zewnętrznego stanowią koszty kredytu dające się bezpośrednio powiązać z nabyciem lub wytworzeniem danego kwalifikującego się składnika aktywów, kapitalizuje się je jako część kosztu tego składnika wtedy gdy jest prawdopodobne, że koszty te przyniosą w rezultacie przyszłe korzyści ekonomiczne i można je wiarygodnie wycenić. Grupa aktywuje różnicę pomiędzy kosztami finansowania zewnętrznego a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

9.10. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody lub koszty finansowe. Na dzień 31 grudnia 2011 roku żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

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

9.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Jeżeli istnieją przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie. Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

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

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

9.12. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są ujmowane w zysku lub stracie.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

9.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward i opcje walutowe. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone w wynik finansowy netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów *forward* jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (*forward*) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa opcji walutowych jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej podobnych instrumentów.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

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

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

9.13.1. Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nie ujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo

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

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

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

9.13.2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

9.13.3. Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym

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

9.14. Zapasy

Zapasy- są to aktywa (MSR 2 pkt. 6):

- ✓ przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej,

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

Zapasy wyceniane są (zgodnie z MSR 2 pkt. 9.18) według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

- ✓ Materiały - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą średnioważoną,
- ✓ Towary - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą średnioważoną,
- ✓ Wyroby gotowe – cenę ewidencyjną ustaloną na poziomie planowanego kosztu wytworzenia produktu skorygowaną o odchylenia w systemie narastającym, doprowadzając do rzeczywistego kosztu wytworzenia nie wyższego niż cena sprzedaży netto, przy czym rozchód wycenia się metodą średnioważoną,
- ✓ Półprodukty – cenę ewidencyjną ustaloną na poziomie planowanego kosztu wytworzenia produktu skorygowaną o odchylenia w systemie narastającym, doprowadzając do rzeczywistego kosztu wytworzenia, przy czym rozchód wycenia się średnioważoną.

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

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

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

9.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Ze względu na niewielką istotność różnicy między wyceną metodą skorygowanej ceny nabycia a kwotą wymagającej zapłaty Grupa wycenia należności w kwocie wymaganej zapłaty (tj. w wartości historycznej) pomniejszonej o odpisy aktualizujące ich wartość.

Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w osobnej pozycji należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

9.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

9.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

Kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w skorygowanej cenie nabycia. Przy ustaleniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem. W przypadku jednak, gdy różnica między wyceną wg skorygowanej ceny nabycia, a wyceną w kwocie wymagalnej zapłaty jest nieistotna kredyty bankowe i pożyczki wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

9.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

9.19. Rezerwy

Rezerwa zostaje rozpoznana w przypadku, gdy na Grupie ciąży prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wpływem korzyści ekonomicznej z Grupy. Istotne rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz, gdzie ma to zastosowanie, ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

Rezerwa z tytułu umów rodzących obciążenia zostaje rozpoznana, gdy oczekiwane korzyści możliwe do osiągnięcia przez grupę w wyniku umowy są niższe od kosztów wypełnienia obowiązku umownego, których nie można uniknąć. Grupa stosuje podział rezerw na długo i krótkoterminowe.

9.20. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych oraz z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest wyliczana przez licencjonowanego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w zysku lub stracie.

9.21. Przychody

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

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupa prezentuje oddzielnie :

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

9.21.1. Sprzedaż zapasów i usług

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

- ✓ Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów

(MSR 18 pkt. 15,16,17),

- ✓ Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- ✓ kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- ✓ istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- ✓ koszty poniesione, oraz te które zostaną poniesione przez Grupę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

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

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

9.21.2. Odsetki

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

9.21.3. Dywidendy

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

9.21.4. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

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

9.21.5. Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

9.22. Podatki

9.22.1. Podatek bieżący

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

9.22.2. Podatek odroczony

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody bilansowej, uwzględniając różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustaloną dla celów księgowych a wartością ustaloną dla celów podatkowych. Rozpoznana kwota podatku odroczonego oparta jest na oczekiwanym sposobie realizacji wartości bilansowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego (zgodnie z MSR 12) rozpoznawane są jedynie wtedy, gdy jest prawdopodobne, że dostępne będą przyszłe dochody podatkowe, względem których można będzie zrealizować

dany składnik aktywów. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają redukcji, jeżeli można stwierdzić, iż nie jest prawdopodobne, że reprezentowana przez nie korzyść ekonomiczna zostanie zrealizowana.

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

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

9.22.3. Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- ✓ gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- ✓ należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

9.23. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

10. Segmenty operacyjne

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

Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

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

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

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

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

Koszty nieprzypisane obejmują w całości koszty ogólnego zarządu, oraz tą część kosztów sprzedaży, której nie można przypisać bezpośrednio do poszczególnych segmentów.

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

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów, które zostały przypisane przez Grupę do danego segmentu podlegają analizie przez Zarząd. Głównym kryterium, na podstawie którego Grupa przyporządkowuje wartości bilansowe do poszczególnych segmentów jest terytorium działalności kontrahentów Grupy.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Działalność kontynuowana							Działalność zaniechana	Wylączenia	Działalność ogółem
	Polska	Ukraina	Białoruś	Moldawia	Rosja	Pozostałe	Razem			
Przychody segmentu po wylączeniach	367 481	126 789	49 039	9 008	15 625	5 961	573 903			573 903
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	367 481	126 789	49 039	9 008	15 625	5 961	573 903	Grupa nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie	-	573 903
Sprzedaż między segmentami (wylączenia)	24 049	43 399	3 403	-	-	-	70 851		(70 851)	-
Przychody segmentu ogółem bez wyląceń	391 530	170 188	52 442	9 008	15 625	5 961	644 754			644 754
Wyniki po wylączeniach	77 055	41 335	14 126	2 670	3 831	1 797	140 814			140 814
Koszty nieprzypisane										79 136
Pozostałe przychody operacyjne										1 110
Pozostałe koszty operacyjne										3 957
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej										-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej										58 831
Przychody finansowe										643
Koszty finansowe										4 853
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności										347
Strata z tytułu hiperinflacji										-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem										54 968
Podatek dochodowy										8 403
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:										46 565
- akcjonariuszom podmiotu dominującego										45 083
- akcjonariuszom mniejszościowym										1 482

okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Działalność kontynuowana							Działalność zaniechana	Wylączenia	Działalność ogółem
	Polska	Ukraina	Białoruś	Moldawia	Rosja	Pozostałe	Razem			
Przychody segmentu po wylączeniach	369 206	132 024	42 524	11 578	15 567	5 622	576 521			576 521
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	369 206	132 024	42 524	11 578	15 567	5 622	576 521	Grupa nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie	-	576 521
Sprzedaż między segmentami (wylączenia)	26 924	45 815	3 100	-	-	-	75 839		(75 839)	-
Przychody segmentu ogółem bez wyląceń	396 130	177 839	45 624	11 578	15 567	5 622	652 360			652 360
Wyniki po wylączeniach	76 237	39 065	12 572	2 673	3 405	1 552	135 504			135 504
Koszty nieprzypisane										76 415
Pozostałe przychody operacyjne										648
Pozostałe koszty operacyjne										3 335
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej										-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej										56 402
Przychody finansowe										2 053
Przychody segmentu po wylączeniach										4 550
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności										424
Strata z tytułu hiperinflacji										-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem										54 329
Podatek dochodowy										7 015
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:										47 314
- akcjonariuszom podmiotu dominującego										45 473
- akcjonariuszom mniejszościowym										1 841

Wyszczególnienie	Polska	Ukraina	Białoruś	Moldawia	Rosja	Pozostałe	Razem
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych 01-01-2013 do 31-12-2013							
Skonsolidowane aktywa ogółem	49 382	14 786	1 824	311	370	2 228	357 641
Należności z tytułu dostaw i usług	47 412	14 786	1 824	311	349	2 228	66 910
Inwestycje w innych jednostkach	1 970	-	-	-	21	-	1 991
Nieprzypisane aktywa Grupy	-	-	-	-	-	-	288 740
Skonsolidowane pasywa ogółem	24 273	3 704	1 185	10	-	4 481	357 641
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 273	3 704	1 185	10	-	4 481	33 653
Nieprzypisane pasywa Grupy							323 988

Wyszczególnienie	Polska	Ukraina	Białoruś	Moldawia	Rosja	Pozostałe	Razem
Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych 01-01-2012 do 31-12-2012							
Skonsolidowane aktywa ogółem	42 974	11 419	2 521	457	511	2 231	351 423
Należności z tytułu dostaw i usług	40 947	11 419	2 521	457	511	2 231	58 086
Inwestycje w innych jednostkach	2 027	-	-	-	-	-	2 027
Nieprzypisane aktywa Grupy							291 310
Skonsolidowane pasywa ogółem	29 852	2 586	822	2	-	8 105	351 423
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 852	2 586	822	2	-	8 105	41 367
Nieprzypisane pasywa Grupy							310 056

11. Przychody i koszty

11.1. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Przychody operacyjne	1 110	648
Zysk ze zbycia niematerialnych aktywów trwałych	521	-
Dotacje	9	3
Inne przychody operacyjne:	580	645
Odszkodowania	361	169
Nadwyżki inwentaryzacyjne	15	42
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności	50	240
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	3
Otrzymany zwrot podatku VAT	-	85
Zwrot kosztów postępowania sądowego	31	53
Pozostałe	123	53
Koszty operacyjne	3 957	3 335
Strata ze zbycia niematerialnych aktywów trwałych	-	399
Aktualizacja wartości aktywów niematerialnych:	2 252	595
- Odpis aktualizujący wartość zapasów	427	521
- Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	298	-
- Odpis aktualizujący wartość należności	1 527	74
Inne koszty operacyjne :	1 705	2 341
Darowizny	384	449
Odszkodowania, kary, grzywny	130	95
Opłaty związane z dochodzeniem roszczeń	16	2
Koszty związane z usuwaniem szkód losowych	158	155
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-	491
Niezawinione niedobory w majątku	98	203
Należności umorzone	16	54
Koszty złomowania zapasów	856	625
Pozostałe	47	267
Przychody (koszty) operacyjne netto	(2 847)	(2 687)

11.2. Przychody i koszty finansowe

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Przychody finansowe	643	2 053
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Odsetki	224	434
Inne	193	-
Różnice kursowe	-	1 595
Zysk ze zbycia inwestycji	226	24
Koszty finansowe	4 853	4 550
Odsetki	3 289	4 191
Strata ze zbycia inwestycji	-	139
Dyskonto należności	-	220
Różnice kursowe	1 564	-
Przychody (koszty) finansowe netto	(4 210)	(2 497)

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

11.3. Koszty według rodzajów

Koszty wg rodzaju	Nota	Rok zakończony	
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
		486 367	485 587
Amortyzacja	11.4	19 195	16 522
w tym amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		18 994	16 302
w tym amortyzacja WN		201	220
Zużycie materiałów i energii		323 424	346 106
Usługi obce		78 977	59 701
Podatki i opłaty		1 960	1 954
Koszty świadczeń pracowniczych	11.5	55 148	52 169
Pozostałe koszty rodzajowe		7 663	9 135
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		35 199	36 151
		521 566	521 738
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		486 367	485 587
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		325 534	343 569
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		91 891	79 830
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		59 601	57 882
Zmiana stanu produktów		7 211	2 965
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		2 130	1 341
		486 367	485 587

11.4. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Amortyzacja środków trwałych ujęta:	18 994	16 302
w koszcie własnym sprzedaży	8 617	6 871
w kosztach sprzedaży	4 390	2 658
w kosztach ogólnych	5 987	6 773
Amortyzacja wartości niematerialnych ujęta:	201	220
w koszcie własnym sprzedaży	4	8
w kosztach sprzedaży	68	126
w kosztach ogólnych	129	86
	19 195	16 522

11.5. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Wynagrodzenia	43 942	41 718
Koszty ubezpieczeń społecznych	8 229	9 455
Koszty świadczeń emerytalnych	-	397
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	2 977	599
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	55 148	52 169
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	15 328	14 446
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	2 129	2 407
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	37 691	35 316

12. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów zawierają różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych oraz zyski lub straty aktuarialne. Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku składniki innych całkowitych dochodów przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(2 028)	(4 221)
Zyski/straty aktuarialne	(169)	137
Inne całkowite dochody netto	(2 197)	(4 084)

13. Podatek dochodowy

13.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

Główne składniki obciążenia podatkowego:	Rok zakończony	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
<i>Ujęte w zysku lub stracie</i>		
Bieżący podatek dochodowy	8 675	7 090
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	8 550	7 136
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	125	(46)
Odroczony podatek dochodowy	(272)	(75)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(272)	(75)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	8 403	7 015

13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku(straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	54 968	54 329
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	54 968	54 329
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2012: 19%)	10 444	10 323
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu w tym:	773	659
Koszty reprezentacji	422	318
Darowizny	83	88
PFRON	13	3
Aktualizacja wartości inwestycji	-	68
Koszty złomowania zapasów	68	88
Kary,odszkodowania, grzywny	15	25
VAT nieodliczalny i inne podatki	56	-
Ujemne różnice kursowe	23	-
Prowizje od skupu akcji własnych	-	15
Koszty dotyczące otrzymanych dotacji	10	16
Pozostałe	83	38
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania w tym:	(514)	(1 340)
Dywidendy	(500)	(57)
Dotacje	(13)	(61)
Dekonsolidacja spółki zależnej	-	(853)
Eliminacja spółki zależnej	-	(323)
Pozostałe	(1)	(46)
Aktywo utworzone na różnicy przejściowej dotyczącej znaków towarowych	(1 770)	(2 324)
Darowizny (art. 18)	52	71
Nieujete straty podatkowe	76	214
Wykorzystanie wcześniej nie ujętych strat podatkowych	(115)	(55)
Efekt wyższych/niższych stawek podatkowych spółek zagranicznych	(4)	233
Pozostałe	(655)	(720)
Podatek dochodowy	8 287	7 061
Korekta podatku z lat ubiegłych	116	(46)
Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	8 403	7 015
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 15,29 % (2012: 12,98 %)	8 403	7 015

13.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego				
- amortyzacja podatkowa wolniejsza niż amortyzacja bilansowa	4 332	4 346	(14)	97
- należone, niezapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	37	25	12	(5)
- środki trwałe w leasingu	79	139	(60)	86
- należności z tytułu leasingu	329	280	49	67
- należności z tytułu udzielonych gwarancji	-	-	-	(36)
- pozostałe	12	12	-	3
- koszty finansowania zewnętrznego środków trwałych	188	129	59	129
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	4 977	4 931	46	341
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- odpisy aktualizujące należności	517	501	16	(93)
- odpisy aktualizujące zapasy	197	134	63	18
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	(240)
- odpis aktualizujący nieruchomości inwestycyjną	483	483	-	-
- zobowiązania z tytułu leasingu	80	141	(61)	87
- rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe, jubileuszowe	311	306	5	75
- aktywa trwałe oddane w leasing	308	262	46	53
- zarachowane niezapłacone odsetki od kredytów, zobowiązań	30	32	(2)	19
- dyskonto należności z tytułu sprzedaży udziałów	19	42	(23)	42
- należone, niewypłacone bonusy dla klientów	547	307	240	126
- niezrealizowana marża na zapasach	255	271	(16)	17
- odpis aktualizujący udziały jednostki niezależnej	-	-	-	(130)
- amortyzacja podatkowa szybsza od bilansowej	270	363	(93)	343
- koszty badania sprawozdania finansowego	30	21	9	4
- koszty wynagrodzeń i ZUS	395	329	66	88
- koszty rozliczane w czasie	69	16	53	(67)
- odpis aktualizujący udziały	-	-	-	(280)
- rezerwa na odliczenie straty	335	458	(123)	337
- amortyzacja znaków towarowych	3 024	3 040	(16)	55
- pozostałe	41	1	40	(15)
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych spółek zagranicznych	-	-	(522)	(2)
- dekonsolidacja spółki zależnej	-	-	-	(853)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 911	6 707	(318)	(416)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 934)	(1 776)	(272)	(75)

W 2010 roku utworzona została spółka zależna, której przedmiotem działalności jest zarządzanie znakami towarowymi. Znaki były pierwotnie własnością Emitenta i wniesione zostały w postaci aportu do nowo utworzonej spółki. Wartość aportu to kwota 159,4 mln PLN. Efektem w/w aportu było powstanie różnicy przejściowej pomiędzy wartością podatkową a księgową znaków towarowych. Spółka rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku na różnicy przejściowej do wysokości możliwej do realizacji korzyści podatkowej. Na podstawie oceny Zarządu na dzień 31 grudnia 2013 roku zostało rozpoznane aktywo z tytułu odroczonego podatku w wysokości 3 024 tysięcy PLN. (Przy założeniach, że: stawka podatkowa wyniesie 19%, prawdopodobieństwo realizacji korzyści wyniesie 100% w całym okresie amortyzacji znaku towarowego, niedyskontowana zgodnie z MSR12 wartość aktywa wyniosłaby 19% z kwoty nieumorzona podatkowej wartości znaków towarowych. Wartość podatkowa nieumorzona znaków towarowych na dzień bilansowy wynosi 123 mln PLN. Podatkowa amortyzacja znaków towarowych została rozłożona na 10 lat.)

14. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

- ✓ Na dzień 31 grudnia 2013 roku w grupie tej znajduje się :
 - nieruchomość położona w miejscowości Chojnice, składająca się z gruntu o łącznej wartości 102 tysiące PLN. Zarząd jednostki dominującej wyraził zgodę na zbycie tej nieruchomości, przyjmując ofertę przedstawioną przez zainteresowaną stronę,
 - nieruchomość położona na Ukrainie o łącznej wartości 859 tysięcy PLN, jest przeznaczona do sprzedaży. Spółka aktywnie poszukuje nabywcy. Wartość tej nieruchomości na dzień bilansowy została zaktualizowana i odzwierciedla cenę rynkową. Wartość odpisu wyniosła 298 tys. PLN.
- ✓ Na dzień 31 grudnia 2012 roku w grupie tej znajduje się:
 - nieruchomość położona w miejscowości Chojnice, składająca się z gruntu o łącznej wartości 102 tysiące PLN. Zarząd jednostki dominującej wyraził zgodę na zbycie tej nieruchomości, przyjmując ofertę przedstawioną przez zainteresowaną stronę,
 - nieruchomość położona w Bytowie, której wartość wynosi 2 833 tysięcy PLN.
 - Nieruchomość położona na Ukrainie o łącznej wartości 1 203 tysięcy PLN.

15. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi zero tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku saldo wynosiło 15 tysięcy PLN).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31 grudnia 2013	Stan na 31 grudnia 2012
Środki trwale wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	343	476
Środki pieniężne	223	237
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(566)	(698)
Saldo po skompensowaniu	-	15
	Za rok zakończony	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	900	914

16. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Średnia ważona liczba akcji została wyliczona przy uwzględnieniu nabycia akcji własnych w liczbie 932 898 sztuk, tj. przy założeniu liczby 13 550 676 akcji w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 maja 2012 roku oraz liczby 12 617 778 akcji w okresie od 31 maja 2012 roku do 31 grudnia 2013 roku.

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

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zysk netto z działalności kontynuowanej	45 083	45 473
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	45 083	45 473
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	45 083	45 473

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	12 617 778	13 002 662

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

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidenda z zysku za 2012 rok w wysokości 2,50 PLN na 1 akcję tj. w łącznej kwocie do 31 544 tys. PLN została wypłacona w dniu 18 lipca 2013 roku. Z zysku za 2012 rok wypłacono dywidendę w wysokości 21 050 tys. PLN, pozostała kwota w wysokości 10 494 tys. PLN została pokryta z kapitału zapasowego.

Dywidenda wypłacona dnia 18 lipca 2012 roku wyniosła 1,35 zł na 1 akcję, w łącznej wysokości 17 034 tys. PLN. Z zysku za 2011 rok wypłacono dywidendę w wysokości 1 812 tys. PLN, natomiast kwota 15 222 tys. PLN pokryta została z kapitału zapasowego.

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

Emitent nie wypłacał zaliczek na poczet dywidendy za 2013 rok i 2012 rok.

Zarząd nie deklarował wysokości dywidendy z zysku za 2013 rok.

18. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	72 006	42 347	11 046	9 951	135 350
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	18 048	9 288	2 725	3 552	33 613
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia lub likwidacji	370	(851)	(308)	34	(755)
Oddanie środków trwałych w leasing	-	(739)	-	-	(739)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży-transakcja sprzedaży	-	3	128	2	133
Amortyzacja	(3 740)	(9 406)	(2 376)	(2 909)	(18 431)
Różnice kursowe	(459)	(374)	(338)	(35)	(1 206)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	86 225	40 268	10 877	10 595	147 965
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	62 907	45 560	11 078	4 029	123 574
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	13 927	7 531	2 678	7 671	31 807
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia lub likwidacji	(13)	(329)	(443)	(68)	(853)
Oddanie środków trwałych w leasing	-	(673)	-	-	(673)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	(53)	-	-	-	(53)
Amortyzacja	(3 186)	(9 050)	(2 083)	(1 528)	(15 847)
Różnice kursowe	(1 368)	(692)	(184)	(153)	(2 397)
Dekonsolidacja jednostki zależnej	(208)	-	-	-	(208)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	72 006	42 347	11 046	9 951	135 350

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2013 roku					
Wartość bilansowa brutto	95 835	99 768	18 001	14 965	228 569
Wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (2 935)	-	-	-	-	(2 935)
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (20 894)	-	(57 421)	(6 955)	(5 014)	(90 284)
Wartość bilansowa netto	72 006	42 347	11 046	9 951	135 350
Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku					
Wartość bilansowa brutto	110 576	102 649	19 267	17 384	249 876
Wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży -	-	-	-	-	-
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (24 351)	-	(62 381)	(8 390)	(6 789)	(101 911)
Wartość bilansowa netto	86 225	40 268	10 877	10 595	147 965
Stan na dzień 1 stycznia 2012 roku					
Wartość bilansowa brutto	86 274	98 037	17 799	9 209	211 319
Wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (102)	-	-	-	-	(102)
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (23 976)	-	(53 018)	(6 783)	(5 180)	(88 957)
Efekt hiperinflacji 711	-	541	62	-	1 314
Wartość bilansowa netto	62 907	45 560	11 078	4 029	123 574
Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku					
Wartość bilansowa brutto	95 835	99 768	18 001	14 965	228 569
Wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (2 935)	-	-	-	-	(2 935)
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (20 894)	-	(57 421)	(6 955)	(5 014)	(90 284)
Wartość bilansowa netto	72 006	42 347	11 046	9 951	135 350
	Stan na dzień				
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012			
a) środki trwałe, w tym:	147 965	135 350			
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 717	1 120			
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	84 508	70 886			
- urządzenia techniczne i maszyny	40 268	42 347			
- środki transportu	10 877	11 046			
- inne środki trwałe	10 595	9 951			
b) środki trwałe w budowie	16 125	23 831			
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	195	801			
Rzeczowe aktywa trwałe razem	164 285	159 982			

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wyniosła 330 tysięcy PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku – 600 tys. PLN).

Aktywa przeznaczone do sprzedaży opisane są w nocie nr 14.

Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2013 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 418 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 734 tysięcy PLN). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zastaw na rzeczowych aktywach trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych opiewa na kwotę 29 357 tysięcy PLN, natomiast hipoteki kaucyjne ustanowione na nieruchomościach Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku mają łączną wartość 133 250 tysięcy PLN. Szczegóły zawarte są w nocie 31.

Nakłady na środki trwałe w budowie w 2013 roku wyniosły 26 020 tysięcy PLN (w 2012 roku nakłady te wyniosły 35 756 tysięcy PLN). Nakłady inwestycyjne Grupa finansowała ze środków obrotowych i kredytów.

Grupa dokonała analizy środków trwałych i stwierdziła, że nie ma konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość tej pozycji aktywów.

19. Leasing

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego	na dzień			
	31 grudnia 2013		31 grudnia 2012	
	Oplaty minimalne	wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	wartość bieżąca opłat
Płatne w okresie do 1 roku	274	257	327	290
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	129	126	404	384
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	403	383	731	674
Koszty finansowe	20	-	57	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	383	383	674	674

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

Ważniejsze postanowienia umów leasingowych zawartych w latach poprzednich:

- ✓ leasingodawca - Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.,
- ✓ przedmiot leasingu - samochody,
- ✓ okres trwania umowy - 36 miesięcy,
- ✓ wartość przedmiotów leasingu - 418 tysięcy PLN,

po zakończeniu umowy leasingu korzystającemu przysługuje prawo do nabycia przedmiotu umowy. Cenę wykupu stanowi określona w umowie wartość końcowa.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego	na dzień			
	31 grudnia 2013		31 grudnia 2012	
	Oplaty minimalne	wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	wartość bieżąca opłat
Płatne w okresie do 1 roku	646	540	470	392
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 428	1 191	1 294	1 080
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	2 074	1 731	1 764	1 472
Przychody finansowe	343	-	292	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	1 731	1 731	1 472	1 472

Na dzień 31 grudnia 2013 roku niezrealizowane przychody finansowe z tytułu zawartych umów leasingu finansowego wyniosły 343 tysiące PLN, natomiast niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy z tytułu powyższych umów wyniosły 40 tysiące PLN.

Grupa zawarła umowy leasingowe z podmiotami, które zajmują się dystrybucją wyrobów Grupy. Przedmiotem leasingu są urządzenia do dozowania i mieszania farb i tynków. W roku 2013 zawarto 18 takich umów.

Poniżej ważniejsze postanowienia umów leasingowych zawartych przez Spółkę:

- ✓ przedmiot leasingu - urządzenia dozująco – mieszalnikowe, tj. dozowniki automatyczne, mieszalniki oraz miksery żyroskopowe,
- ✓ czas trwania umowy - wszystkie umowy zostały zawarte na okres 60 miesięcy,
- ✓ wartość przedmiotu leasingu - w każdej z umów wartość przedmiotu leasingu stanowi kwotę około 50 tys. PLN,

finansujący gwarantuje korzystającemu prawo nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy. Kwota wykupu przedmiotu leasingu wynosi 1,5% wartości początkowej przedmiotu leasingu.

20. Nieruchomości inwestycyjne

	31 grudnia 2013	na dzień 31 grudnia 2012
Stan na dzień 1 stycznia 2013 roku	12 756	13 287
Amortyzacja	(531)	(531)
Nabycie	21	-
Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku	12 246	12 756

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 908 tysięcy PLN (w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku: 865 tysięcy PLN). Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku wyniosły 697 tysięcy PLN, w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku koszty te wyniosły 694 tysięcy PLN.

21. Aktywa niematerialne

	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe aktywa niematerialne	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	570	143	93	806
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	296	-	-	296
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia lub likwidacji	-	-	(3)	(3)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	(17)	(17)
Amortyzacja	(148)	(32)	(11)	(191)
Różnice kursowe	(10)	-	(10)	(20)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	708	111	52	871
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	401	175	53	629
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	323	-	78	401
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia lub likwidacji	(2)	-	-	(2)
Amortyzacja	(149)	(32)	(38)	(219)
Różnice kursowe	(3)	-	-	(3)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	570	143	93	806

Stan na dzień 1 stycznia 2013 roku

Wartość bilansowa brutto	3 077	318	373	3 768
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(2 507)	(175)	(280)	(2 962)
Wartość bilansowa netto	570	143	93	806

Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku

Wartość bilansowa brutto	3 400	318	318	4 036
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(2 692)	(207)	(266)	(3 165)
Wartość bilansowa netto	708	111	52	871

Stan na dzień 1 stycznia 2012 roku

Wartość bilansowa brutto	4 967	318	710	5 995
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(4 566)	(143)	(657)	(5 366)
Wartość bilansowa netto	401	175	53	629

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku

Wartość bilansowa brutto	3 077	318	373	3 768
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(2 507)	(175)	(280)	(2 962)
Wartość bilansowa netto	570	143	93	806

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
AKTYWA NIEMATERIALNE		
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	111	143
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne aktywa, w tym:	374	570
- oprogramowanie komputerowe	374	298
c) inne aktywa niematerialne	386	93
d) aktywa niematerialne w trakcie tworzenia	936	879
e) zaliczki na aktywa niematerialne	-	-
Aktywa niematerialne razem	1 807	1 685

Na dzień 31 grudnia 2013 roku na aktywach niematerialnych nie ma ustanowionych zabezpieczeń zobowiązań. Nakłady na aktywa niematerialne w 2013 roku wyniosły 353 tysięcy PLN (w 2012 roku 721 tysięcy PLN). Na dzień 31 grudnia 2013 roku na saldo aktywów niematerialnych w trakcie tworzenia składają się między innymi nakłady na system wsparcia sprzedaży w kwocie 756 tysięcy PLN.

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

22. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

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

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

	31 grudnia 2013	Stan na 31 grudnia 2012
Udział w bilansie jednostki stowarzyszonej:		
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 003	1 287
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 670	1 551
Zobowiązania krótkoterminowe	183	712
Zobowiązania długoterminowe	530	110
Udział w aktywach netto	1 960	2 016
	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Przychody	29 642	29 425
Zysk	3 442	4 206
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej:	347	424

23. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

Nabycie jednostek

W dniu 29 maja 2013 roku sąd dokonał rejestracji spółki zależnej w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą LLC Śnieżka East Trade z siedzibą w Moskwie, Federacja Rosyjska.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA jest jedynym udziałowcem tej Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100 000 rubli (równowartość 10 400 PLN wg kursu średniego NBP z dnia 29 maja). Zapłata nastąpiła 19 lipca 2013 roku.

Przedmiotem działalności Spółki będzie działalność reklamowa, działalność marketingowa, handel hurtowy i detaliczny farbami, lakierami oraz szpachlami. Spółka została zawiązana w celu zintensyfikowania działalności Śnieżki na terytorium Federacji Rosyjskiej.

Połączenie jednostek zależnych z jednostką dominującą

W ciągu okresu sprawozdawczego zakończonego 31 grudnia 2013 roku nastąpiło połączenie FFiL Śnieżka SA (spółka przejmująca) ze spółkami zależnymi: IP Solutions Sp. z o.o. (spółka przejmowana I) i FFiLP Proximal Sp. z o.o. Grupa Śnieżka (spółka przejmowana II), które zostało zarejestrowane w dniu 23 grudnia 2013 roku przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS

24. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Grupa na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie posiada wspólnych przedsięwzięć.

25. Pozostałe aktywa

25.1. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	na dzień	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Pozostałe aktywa finansowe	31	10
Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	31	10
- inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	21	-
- pozostałe aktywa finansowe	10	10
Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- pozostałe aktywa finansowe	-	-

25.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

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

	na dzień	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Prenumeraty	11	21
Ubezpieczenia	470	454
Reklama	-	101
Badania wyrobów	-	264
Pozostałe	133	153
Razem	614	993
- krótkoterminowe	614	993
- długoterminowe	-	-

26. Świadczenia pracownicze

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

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

	2013	2012
<i>Na dzień 1 stycznia</i>	2 015	1 535
Wykorzystanie rezerwy	587	392
Utworzenie rezerwy	583	872
<i>Na dzień 31 grudnia</i>	2 011	2 015

Główne założenia przyjęte przez aktuarium do wyliczenia kwoty zobowiązania z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych na dzień bilansowy

	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Realna stopa zwrotu z inwestycji dla spółek krajowych	4,40%	3,70%
Realna stopa zwrotu z inwestycji dla spółek zagranicznych	4,40%	4,75%
Wskaźnik rotacji pracowników uzależniony od wieku	1%-5%	1%-5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	2,40%	2,70%
Przewidywany wskaźnik inflacji dla spółek zagranicznych (%)	-	7,90%

	Odprawy emerytalne i rentowe			Niewykorzystane urlopy pracownicze		Razem
	587	648	227	536	1 998	
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2013 roku						
Koszty bieżącego zatrudnienia	18	24	40	562	644	
Zyski, straty aktuarialne	(86)	(59)	(24)	-	(169)	
Wypłacone świadczenia	(13)	-	(38)	(536)	(587)	
Koszty przeszłego zatrudnienia	15	37	24	-	76	
Koszty odsetkowe	19	23	7	-	49	
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2013 roku	540	673	236	562	2 011	
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	77	49	57	562	745	
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	463	624	179	-	1 266	

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	Odprawy emerytalne i rentowe	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Niewykorzystane urlopy pracownicze	Razem
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2012 roku	404	467	207	457	1 535
Koszty bieżącego zatrudnienia	94	124	46	554	818
Zyski, straty aktuarialne	76	32	29	-	137
Wypłacone świadczenia	(6)	-	(65)	(457)	(528)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	-
Koszty odsetkowe	19	25	9	-	53
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2012 roku	587	648	226	554	2 015
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	64	46	50	554	714
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	523	602	176	-	1 301

Zmiana przyjętej stopy zwrotu z inwestycji o jeden punkt procentowy:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2013 roku	(217)	300
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	24	30
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(241)	270
31 grudnia 2012 roku	(216)	241
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	(12)	4
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(204)	237

Zmiana stopy wzrostu płac o jeden punkt procentowy :

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2013 roku	314	(234)
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	46	12
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	268	(246)
31 grudnia 2012 roku	254	(223)
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	16	(14)
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	238	(209)

27. Zapasy

	na dzień	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Materiały	28 189	34 234
Produkcja w toku	841	1 436
Wyroby gotowe	37 086	34 093
- według kosztu wytworzenia	37 415	36 279
- według wartości netto możliwej do uzyskania	37 086	34 093
Towary	5 860	6 869
Zaliczki na poczet dostaw	424	806
Zapasy ogółem	72 400	77 438

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 427 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku odpis ten wynosił 521 tys. PLN).

Na zapasach jednostki ustanowiono zabezpieczenia kredytów, które w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku miało wartość 41 000 tys. PLN, w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku 39 500 tys. PLN.

28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	na dzień	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług:	67 163	58 086
w tym od jednostek powiązanych	-	3
w tym od jednostek pozostałych	67 163	58 083
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	3 495	2 804
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 123	4 506
Pozostałe należności	6 500	7 992
w tym od jednostek powiązanych	-	-
w tym od jednostek pozostałych	6 500	7 992
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	75	-
Należności ogółem, z tego	74 786	70 584
- część długoterminowa	2 330	2 338
- część krótkoterminowa	72 456	68 246

	na dzień	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
Do 1 miesiąca	9 442	16 361
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	28 720	27 638
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 966	1 397
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	604	1
Powyżej 12 miesięcy	1 152	-
Przeterminowane	28 774	15 493
Należności z tytułu dostaw i usług brutto ogółem :	70 658	60 890
Odpisy aktualizujące	3 495	2 804
Należności z tytułu dostaw i usług netto ogółem :	67 163	58 086
Należności o okresie spłaty do 12 miesięcy	65 977	58 086
Należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	1 186	-

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 36.2.

Średnia długość cyklu należności w 2013 roku wyniósł 40 dni.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku część należności z tytułu dostaw i usług zostało uznane za wątpliwe i w związku z tym objęto je odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	na dzień	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług		
Odpisy aktualizujące należności stan na początek okresu	2 804	4 414
- zwiększenia	1 654	1 472
- zmniejszenia	963	3 082
Odpisy aktualizujące należności stan na koniec okresu	3 495	2 804

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku były przeterminowane.

	na dzień	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług ogółem o okresie przeterminowania		
Należności nie objęte odpisem aktualizacyjnym	25 250	12 689
Do 1 miesiąca	10 992	9 360
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 860	3 198
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 950	126
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	261	-
Powyżej 12 miesięcy	187	5
Należności objęte odpisem aktualizacyjnym	3 495	2 804
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	28 745	15 493
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	25 250	12 689

29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 24 296 tysięcy PLN (31 grudnia 2012 roku: 17 490 tysięcy PLN).

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

	na dzień	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 196	11 879
Lokaty krótkoterminowe	18 086	5 581
Inne środki pieniężne	14	30
	24 296	17 490

30. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

30.1. Kapitał podstawowy

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Emitenta składał się z 12 617 778 akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. W 2013 roku kapitał podstawowy został obniżony o 932 898 zł w wyniku umorzenia 932 898 sztuk akcji własnych na podstawie uchwały nr 8/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy FFIL Śnieżka S.A. z dnia 3 czerwca 2013 roku, które Spółka zakupiła w 2012 roku.

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Akcje imienne uprzywilejowane serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	100 000	100 000
Akcje imienne uprzywilejowane serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	400 000	400 000
Akcje zwykłe serii C, D, E, F o wartości nominalnej 1 PLN każda	12 117 778	13 050 676
Razem kapitał podstawowy	12 617 778	13 550 676

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i>
<i>Akcje własne</i>		
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	-	-
Nabycie akcji własnych	932 898	28 920
Umorzenie akcji własnych	-	-
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	932 898	28 920

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i>
<i>Akcje własne</i>		
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	932 898	28 920
Nabycie akcji własnych	-	-
Umorzenie akcji własnych	(932 898)	(28 920)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	-	-

30.1.1. Wartość nominalna akcji

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

30.1.2. Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A i B uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada pięć głosów. Akcjom serii C, D, E i F przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału

30.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Stan na 31 grudnia 2013 roku:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Jerzy Pater*	2 541 667	20,14	3 208 335	21,95
	w tym bezpośrednio 166 667	1,32	833 335	5,70
Stanisław Cymbor**	2 541 667	20,14	3 208 335	21,95
	w tym bezpośrednio 166 667	1,32	833 335	5,70
Piotr Mikrut	bepośrednio			
	1 254 166	9,94	1 787 498	12,23
Rafał Mikrut	bepośrednio			
	1 254 167	9,94	1 254 167	8,58
AMPLICO OFE	1 250 000	9,91	1 250 000	8,55
Aviva OFE				
Aviva BZ WBK	781 669	6,19	781 669	5,35

*Jerzy Pater posiada akcje Emitenta pośrednio poprzez spółkę PPHU Elżbieta i Jerzy Pater Sp. z o.o. (PPHU Elżbieta i Jerzy Pater Sp. z o.o. posiada akcje emitenta w liczbie 2 375 000 sztuk co daje 18,82% udziału w kapitale zakładowym i 16,25% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA).

** Stanisław Cymbor posiada akcje Emitenta pośrednio poprzez spółkę PPHU Iwona i Stanisław Cymbor Sp. z o.o. (PPHU Iwona i Stanisław Cymbor Sp. z o.o. posiada akcje emitenta w liczbie 2 375 000 sztuk co daje 18,82% udziału w kapitale zakładowym i 16,25% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA).

Stan na 31 grudnia 2012 roku:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Jerzy Pater*	2 541 667	18,76	3 208 335	20,63
	w tym bezpośrednio 166 667	1,23	833 335	5,36
Stanisław Cymbor**	2 541 667	18,76	3 208 335	20,63
	w tym bezpośrednio 166 667	1,23	833 335	5,36
Piotr Mikrut	bepośrednio			
	1 254 166	9,26	1 787 498	11,49
Rafał Mikrut	bepośrednio			
	1 254 167	9,26	1 254 167	8,07
AMPLICO OFE	1 710 696	12,62	1 710 696	11,00
Śnieżka S.A. akcje własne	932 898	6,88	932 898	6,00

*Jerzy Pater posiada akcje Emitenta pośrednio poprzez spółkę „PPHU Elżbieta i Jerzy Pater” Sp. z o.o. („PPHU Elżbieta i Jerzy Pater” Sp. z o.o. posiada akcje emitenta w liczbie 2 375 000 sztuk co daje 17,53% udziału w kapitale zakładowym i 15,27% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA)

** Stanisław Cymbor posiada akcje Emitenta pośrednio poprzez spółkę „PPHU Iwona i Stanisław Cymbor” Sp. z o.o. („PPHU Iwona i Stanisław Cymbor” Sp. z o.o. posiada akcje emitenta w liczbie 2 375 000 sztuk co daje 17,53% udziału w kapitale zakładowym i 15,27% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA).

30.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jednostka dominująca utworzyła obligatoryjnie, zgodnie z obowiązkiem ciążącym na spółkach akcyjnych, do wysokości trzeciej części kapitału podstawowego, przeznaczając 8% z czystego zysku w stosunku rocznym. Ponadto Spółka dominująca fakultatywnie przeznacza określoną część z zysku netto danego roku obrotowego na powiększenie kapitału zapasowego w danym roku.

W 2013 roku kapitał zapasowy:

- ✓ pomniejszono o kwotę 10 530 tys. PLN, kwota ta została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
- ✓ powiększono o kwotę 7 259 tys. PLN z podziału zysku,
- ✓ pomniejszono o 27 987 tys. PLN, kwota ta została przeznaczona na umorzenie akcji własnych

30.3. Niepodzielony zysk(strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele. Dywidenda z akcji zwykłych za 2012 rok, wypłacona dnia 1 lipca 2013 roku, wyniosła 31 544 tys. PLN (za 2011 rok, wypłacona dnia 18 lipca 2012 roku: 17 034 tys. PLN). Z zysku za 2012 rok wypłacono dywidendę w wysokości 21 050 tys. PLN, natomiast kwota 10 494 tys. PLN pokryta została z kapitału zapasowego. Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2012 wyniosła 2,50 PLN (2011: 1,35 PLN).

Spółka nie wypłacała zaliczek na poczet dywidendy za 2013 i 2012 rok.

30.4. Udziały niekontrolujące

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Na początek okresu	8 373	7 844
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	(472)	(389)
Udział w wyniku jednostek zależnych	1 482	1 841
Dekonsolidacja spółki zależnej	-	(3)
Inne całkowite dochody	(274)	(580)
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	11	-
Wpływ zmiany udziału w jednostkach zależnych	-	(340)
Na koniec okresu	9 120	8 373

31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawia poniższa tabela:

Kredyty	Kwota zobowiązania na 31 grudnia 2013 roku	Stopa procentowa	Kwota zobowiązania na 31 grudnia 2012 roku
Kredyt w Pekao S.A. O/Dębica	25 467	1M WIBOR + marża	14 224
Kredyt w PKO BP O/Rzeszów	4 000	1M WIBOR /1M LIBOR+ marża	-
Kredyt w PKO BP O/Rzeszów	2 128	1M WIBOR + marża	-
Kredyt w Bank Handlowy S.A. Warszawa	20 097	1M WIBOR /1M LIBOR+ marża	23 519
Kredyt w Bank Handlowy S.A. Warszawa	2 500	1M WIBOR + marża	7 500
Kredyt w PBS O/Dębica	-	1M WIBOR + marża	697
Kredyt w ING Bank Śląski O/Katowice	14 668	1M WIBOR+ marża	20 000
Kredyt w ING Bank Śląski O/Katowice	7 234	1M LIBOR + marża	7 331
Kredyt w DnB NORD Polska Warszawa	477	1M WIBOR+ marża	-
Kredyt w DnB NORD Polska Warszawa	10 311	1M LIBOR + marża	10 656
KREDOBANK -Ukraina	2 782	7,00%	7 624
Razem Kredyty	89 664		91 551
Pożyczki	-		-
Kredyty i pożyczki razem	89 664		91 551

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Specyfikacja kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawia się następująco:

Zobowiązania z tytułu kredytów							
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostałe do spłaty		Kwota kredytu/pożyczki pozostałe do spłaty		Termin spłaty
	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta	krótkoter.	
Bank Pekao S.A. O/Dębica	30 000	PLN	25 467	PLN	25 467	-	2014-12-18
Bank PKO BP S.A.O/Rzeszów	10 000	PLN	4 000	PLN	4 000	-	2014-12-31
Bank PKO BP S.A.O/Rzeszów	20 000	PLN	2 128	PLN	2 128	-	2014-01-18
Podkarpacki Bank Spółdzielczy O/Dębica	500	PLN	0	PLN	0	-	2014-03-27
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	16 000	PLN*	7 234	PLN	7 234	-	2014-04-30
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	20 000	PLN	14 668	PLN	5 332	9 336	14 kwartalnych rat począwszy od 31-01-2013 w wysokości 1 333 000 zł - ostatnia rata 1 338 000 zł płatna do 31-10-2017
CITI BANK HANDLOWY S.A. O/Kraków	30 000	PLN*	20 097	PLN	20 097	-	2015-02-20
CITI BANK HANDLOWY S.A. O/Kraków	10 000	PLN	2 500	PLN	2 500	0	W półrocznych ratach po 2 500 tys.PLN, począwszy od 10-10-2012. Termin spłaty ostatniej raty 10-04-2014r.
Bank DnB NORD Polska S.A. Warszawa	19 000	PLN	477	PLN	477	-	2014-01-17
Bank DnB NORD Polska S.A. Warszawa	4 000	USD	10 311	PLN	10 311	-	2014-01-17
Kredobank o/Jaworów - Ukraina	20 000	UAH	2 782	PLN	2 782	-	2014-11-25
Kredyty i pożyczki razem	-	-	89 664	PLN	80 328	9 336	

* kredyt może być wykorzystany również w walucie USD

Kredyty i pożyczki wg zabezpieczeń:

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Zabezpieczenia	Imie
Bank Pekao S.A. O/Dębica	Zastaw rejestrowy -środki trwałe na kwotę 10 824 tys. PLN przewłaszczenie w/w środków trwałych, hipoteka umowna łączna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomości w Pustkowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do dyspozycji rachunkami bieżącymi spółki w BPH, oświadczenie o podaniu się egzekucji.	Kredyt na finansowanie działalności bieżącej.
Bank PKO BP S.A.O/Rzeszów	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkowanagruntów i nieruchomości zabudow. w Brzeźnicy na kwotę 30 000 tys. PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, odisponowanie środkami pieniężn. na wszystkich rachunkach w PKO BP, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 40 000 tys. PLN.	Kredyt obrotowy, może być wykorzystany w PLN lub walutach wymienialnych. Na dzień 31-12-2013 zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 2 397 tys. USD.
Bank PKO BP S.A.O/Rzeszów	J.W.	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym.
Podkarpacki Bank Spółdzielczy O/Dębica	Pełnomocnictwo do dyspozycji rachunkiem bieżącym spółki w PBS, weksel własny in blanco, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 1 000 tys. PLN.	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym.
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	Cesja należności z monitoringiem od podmiotów objętych polisą ubezpieczenia kredytu kupieckiego wystawioną przez TU EULER HERMES S.A. (stan wierzytelności objętych cesją na koniec roku 2013 nie niższy niż 50% sumy kwoty kredytu wg umowy 890/2012/0000173/00), wraz z cesją praw z tej polisy do kwoty 24 600 tys. PLN, hipoteka kaucyjna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomości w Białej Podlaskiej, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości do kwoty nie mniejszej niż 3 500 tys. PLN, zastaw rejestrowy do kwoty 9 000 tys. PLN na wyrobach gotowych magazynu w Brzeźnicy, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	Kredyt obrotowy, może być wykorzystany w PLN lub walutach wymienialnych. Na dzień 31-12-2013 zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 2 397 tys. USD.
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	Cesja należności (z monitoringiem) od podmiotów objętych polisą ubezpieczenia kredytu kupieckiego wystawioną przez TU EULER HERMES S.A. (stan wierzytelności objętych cesją do końca roku 2013 nie niższy niż 50% sumy kwoty kredytu wg umowy 890/2012/0000173/00), wraz z cesją praw z tej polisy do wysokości nie niższej niż 24 600 tys. PLN, hipoteka umowna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomości w Białej Podlaskiej, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości do kwoty nie mniejszej niż 3 500 tys. PLN, zastaw rejestrowy do kwoty 13 000 tys. PLN na wyrobach gotowych magazynu w Brzeźnicy, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	Kredyt złotowy na refinansowanie nakładów inwestycyjnych
CITI BANK HANDLOWY S.A. O/Kraków	Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 11 250 tys. PLN na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości w Chojnicach i związany z nim prawie własności części budynku usługowo handlowego, oraz nieruchomości położonej w Chojnicach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy do kwoty 11 000 tys. PLN na zapasach magazynu w Lubznie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w. zapasów do kwoty 3 000 tys. PLN, poręczenie cywilno-prawne spółki "TM INVESTMENT".	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym, może być wykorzystany w PLN lub walutach wymienialnych. Na dzień 31-12-2013 zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 6 659 tys. USD.
CITI BANK HANDLOWY S.A. O/Kraków	Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 11 250 tys. PLN na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości w Chojnicach i związany z nim prawie własności części budynku usługowo handlowego, oraz nieruchomości położonej w Chojnicach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy do kwoty 8 000 tys. PLN na zapasach magazynu w Pustkowie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w. zapasów do kwoty 3 000 tys. PLN, poręczenie cywilno-prawne spółki "TM INVESTMENT".	Kredyt płatniczy w rachunku kredytowym.
Bank DnB NORD Polska S.A. Warszawa	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkowana i nieruchom.zabudow. w Lubznie do kwoty 32 000 tys. PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy - środki trwałe na kwotę 10 466 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tych środków, cesja wierzytelności o wartości do wys. 4 000 tys. PLN, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym.
Bank DnB NORD Polska S.A. Warszawa	j.w.	Kredyt walutowy w rachunku bieżącym. Na dzień 31-12-2013 zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 3 416 tys. USD.
Kredobank o/Jaworów - Ukraina	Środki trwałe będące składnikami majątku spółki ukraińskiej	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym.

Kredyty i pożyczki według struktury walutowej obrazuje poniższa tabela.

	na dzień		na dzień	
	31 grudnia 2013 wartość w walucie	31 grudnia 2012 wartość w walucie	31 grudnia 2013 wartość w PLN	31 grudnia 2012 wartość w PLN
PLN	49 256	42 494	49 256	42 494
USD	12 473	13 412	37 626	41 433
UAH	7 500	20 000	2 782	7 624
Kredyty i pożyczki razem		-	89 664	91 551

Kredyty zaciągnięte przez Grupę w 2013 roku:

- Kredyt Pekao SA – na kwotę 11 243 tys. PLN,
- Kredyt PKO BP SA – na kwotę 6 128 tys. PLN,
- Pozostałe kredyty – na kwotę 477 tys. PLN

Kredyty spłacone przez Grupę w 2013 roku:

- Kredyt ING Bank Śląski S.A. – na kwotę 5 332 tys. PLN,
- Kredyt Bank Handlowy w Warszawie S.A. – na kwotę 5 000 tys. PLN,
- Kredyt – Kredobank o/Jaworów – na kwotę 4 842 tys. PLN (12 500 tys. UAH)
- Pozostałe kredyty – na kwotę 4 561 tys. PLN

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

32.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania z tytułu dostaw i usług, oraz pozostałe zobowiązania kształtowały się następująco:

	31 grudnia 2013	na dzień 31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 654	41 367
w tym wobec jednostek powiązanych	1 569	2 949
w tym wobec jednostek pozostałych	32 085	38 418
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	8 030	7 344
- z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń i innych świadczeń	4 280	3 256
- z tyt. wynagrodzeń	2 828	2 687
- zaliczki otrzymane na dostawy	505	1 135
- inne	417	266
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 937	-
Zobowiązania ogółem, z tego	45 621	48 711
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	45 621	48 711

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 36.2.

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

Średnia długość cyklu zobowiązań w 2013 roku wyniósł 38 dni.

32.2. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2013	na dzień 31 grudnia 2012
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	444	543
2.1 Długoterminowe	-	-
2.2 Krótkoterminowe	444	543
Badanie bilansu	156	88
Premia dla zarządu i kierownictwa	172	306
Usługi transportowe	21	32
Pozostałe	35	57
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	60	60
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) razem	444	543

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Bilansowa zmiana zapasów	(5 038)	(10 134)
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	4 449	8 217
różnica	589	1 917
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	589	1 917
dekonsolidacja	-	-
różnice z tytułu przeliczenia hiperinflacji	-	-
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 207	(16 158)
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(12 639)	9 450
różnica	(8 432)	(6 708)
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	837	1 846
należności z tyt. sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	738	(673)
dywidendy i odsetki	-	(87)
podatek dochodowy	(3 619)	1 743
różnice kursowe z tyt sprzedaży udziałów	-	(143)
należności sprzedaż udziałów	(360)	(2 867)
korekty rozrachunków w konsolidacji	(6 240)	(6 490)
dekonsolidacja	-	5
pozostałe korekty	212	(42)
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	3 123	6 960
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	4 512	1 547
różnica (zaokrąglenie)	(1 389)	5 413
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	(1 050)	(2 678)
korekta wzajemnych transakcji	6 707	8 606
leasing	(290)	416
zobowiązania inwestycyjne	(1 158)	(459)
dekonsolidacja	-	(243)
podatek dochodowy	(4 634)	-
pozostałe korekty	(964)	(229)
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych	(4)	481
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	(151)	656
różnica	147	(175)
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	(22)	(38)
całkowite dochody	169	(137)
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	(99)	(106)
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowe	379	(267)
Bilansowa zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	76	(1 182)
Bilansowa zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(244)	1 094
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	282	1 072
różnica	(170)	(1 533)
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	32	(34)
korekta konsolidacyjna aktywów z tyt podatku odroczonego	(239)	(3 040)
korekta konsolidacyjna rezerwy z tyt podatku odroczonego	1 785	2 252
dekonsolidacja	-	(853)
zmiana podatku wynikająca ze sprawozdania z całkowitych dochodów	(1 770)	-
pozostałe korekty	22	142
Razem różnica	-	-

34. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 1 915 tys. PLN. Kwoty te przeznaczone będą na pokrycie wydatków związanych z rozbudową, modernizacją i zakupem majątku trwałego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 3 577 tys. PLN.

35. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa posiada poręczenia udzielone niżej wymienionym firmom:

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku jednostka dominująca posiada poręczenia udzielone niżej wymienionym firmom:

- ✓ Umowa poręczenia udzielona firmie Benmar Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku w wysokości 5 000 tys. PLN jako zabezpieczenie umowy kredytowej w Kredyt Bank SA, na dzień 31 grudnia 2012 roku zadłużenie firmy Benmar Sp. z o.o. z tytułu poręczonego kredytu wynosi 1 988 tys. PLN. Poręczenie zostało udzielone do dnia 30 czerwca 2015 roku. Zarząd jednostki dominującej uważa, że nie będzie konieczności spłacania kredytu przez FFiL Śnieżka S.A.
- ✓ Gwarancja na rzecz spółki Kopalnia Gipsu i Anhydrytu Nowy Łąd Sp. z o.o. za dostawy gipsu dla spółki Śnieżka BelPol Sp. z o.o. w wysokości 250 tys. USD (równowartość 775 tys. PLN). Gwarancja udzielona 31 lipca 2012 roku jest ważna do dnia 31 lipca 2013 roku. Zarząd jednostki dominującej uważa, że nie będzie konieczności spłacania zadłużenia spółki Śnieżka- BelPol sp. z o.o. wobec spółki Nowy Łąd Sp. z o.o. przez FFiL Śnieżka S.A.
- ✓ Na dzień 31 grudnia 2012 roku FFiL „Śnieżka” S.A. posiadała również zobowiązanie warunkowe wobec Banku Handlowego w Warszawie S.A. z tytułu poręczenia umowy Paylink na kwotę 10 510 tys. PLN. Umowa kart Paylink polega na przyznaniu dystrybutorom limitów kredytowych w ramach których mogą oni dokonywać płatności za faktury wystawione przez Śnieżkę, w zamian dystrybutor otrzymuje wydłużenie terminu płatności faktury o maksymalnie 4 miesiące i 14 dni. Poręczenie zostało udzielone do dnia 21.12.2013 roku. Zarząd jednostki dominującej uważa, że nie będzie konieczności spłacania zadłużenia kontrahentów przez FFiL Śnieżka S.A.

Grupa udzieliła gwarancji i poręczeń odpłatnie i rozpoznała z tego tytułu przychód finansowy.

35.1. Sprawy sądowe

Jednostka dominująca złożyła odwołanie 13 stycznia 2010 roku od decyzji Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie postępowania antymonopolowego przeciwko FFiL Śnieżka SA w Lubzinie, w wyniku którego Urząd nałożył na Spółkę karę w wysokości 855 tysięcy PLN. Wyrokiem z dnia 20 grudnia 2012 roku Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Warszawie oddalił odwołanie Spółki. FFiL Śnieżka SA złożył apelację od tego wyroku. Zdaniem Zarządu Spółki toczące się postępowanie nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 .

35.2. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

36. Informacje o podmiotach powiązanych

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

<i>podmiot powiązany</i>	<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym przeterminowane</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym zaległe, po upływie terminu płatności</i>
Jednostki stowarzyszone:						
	2013	165	21 702	3	-	1 559
Plastbud Sp z o.o.	2012	321	21 756	3	-	2 949

36.1. Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa posiada 10,07%-owy udział w spółce Plastbud sp. z o.o. (31 grudnia 2012: 10,07%).

36.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

36.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa nie posiada należności z tytułu pożyczek udzielonych członkom Zarządu.

36.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Grupa nie zawierała żadnych transakcji z członkami Zarządu.

36.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Emitenta

Wynagrodzenie w jednostce dominującej:

<i>Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej (wynagrodzenia i narzuty)</i>	Rok zakończony		
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	
<i>Zarząd</i>		2 160	1 818
<i>Rada Nadzorcza</i>		1 814	1 764
<i>Razem</i>		3 974	3 582

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
<i>Wynagrodzenie kadry kierowniczej (dyrektorzy)</i>		
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)</i>	4 041	3 963
<i>Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy</i>	-	8
<i>Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadry kierowniczej</i>	4 041	3 971

Wynagrodzenie w jednostkach zależnych:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
<i>Wynagrodzenie w jednostkach zależnych</i>		
<i>Zarząd</i>	176	182
<i>Rada Nadzorcza</i>	15	18
<i>Kadra kierownicza</i>	38	42
<i>Razem</i>	229	242

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2013*	Rok zakończony 31 grudnia 2012*
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	115	115
Pozostałe usługi	10	10
Razem	125	125

*odnosi się do Ernst&Young Audit Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. komandytowa (dawniej Ernst&Young Audit Sp z o.o.)

38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zasady rachunkowości Grupy dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w nocie 9.12.

38.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa Kapitałowa Śnieżki korzysta aktualnie z zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym, nie zawiera dodatkowych kontraktów na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe).

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Grupy.

	<i>Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013		
PLN	+1%	-492
UAH	+1%	-28
USD	+1%	-376
PLN	-1%	+492
UAH	-1%	+28
USD	-1%	+376
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012		
PLN	+1%	-425
UAH	+1%	-76
USD	+1%	-414
PLN	-1%	+425
UAH	-1%	+76
USD	-1%	+414

38.2. Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa Śnieżki narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Grupę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 20% zawartych przez Grupę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza Grupy, podczas gdy 30% kosztów wyrażonych jest w walucie innej niż waluta sprawozdawcza.

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

Grupa Kapitałowa Śnieżki nie wykorzystuje instrumentów pochodnych do zabezpieczenia przepływów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa nie posiadała żadnych zabezpieczeń w postaci instrumentów pochodnych.

38.3. Ryzyko cen surowców

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

38.4. Ryzyko kredytowe

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

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

W Grupie Kapitałowej Śnieżka nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

38.5. Ryzyko związane z płynnością

Grupa Kapitałowa Śnieżka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej Śnieżki na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2013 roku	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	12 121	68 207	9 336	-	89 664
Udzielone gwarancje i kaucje	753	-	-	-	-	753
Udzielone poręczenia	12	-	-	-	-	12
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	126	-	126
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	41 684	-	-	-	41 684
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Razem	765	53 805	68 207	9 462	-	132 239

31 grudnia 2012 roku	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	52 535	21 848	17 168	-	91 551
Udzielone gwarancje i kaucje	775	-	-	-	-	775
Udzielone poręczenia	12 498	-	-	-	-	12 498
Pozostałe zobowiązania	-	-	290	417	-	707
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49 071	-	-	-	-	49 071
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Razem	62 344	52 535	22 138	17 585	-	154 602

39. Instrumenty finansowe

39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Wartość bilansową klas i kategorii instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku prezentują poniższe tabele. Grupa prezentuje poszczególne kategorie i klasy instrumentów finansowych w wartości bilansowej, których wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa	
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
<i>Aktywa finansowe</i>			
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)		31	10
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	71 333	68 249
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	24 296	17 490

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa	
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania finansowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:		89 664	91 551
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFWgZK	68 474	64 051
- pozostałe krótkoterminowe	PZFWgZK	11 854	10 332
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFWgZK	13 049	21 451
- kredyt w rachunku kredytowym		9 336	17 168
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		126	417
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFWgZK	41 684	48 711

* Obejmują pożyczkę zabezpieczoną oprocentowaną wg stopy __%, która została wykazana w bilansie według wartości godziwej w wyniku zastosowania omówionego poniżej zabezpieczenia wartości godziwej.

** Pochodne instrumenty zabezpieczające spełniające wymogi rachunkowości zabezpieczeń.

Użyte skróty:

UdtW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,

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

PiN – Pożyczki i należności,

DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

PZFWgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

39.2. Ryzyko stopy procentowej

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

31 grudnia 2013

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	–	–	–	–	–	–	–
Kredyty w rachunku bieżącym	68 474	–	–	–	–	–	68 474
Kredyt bankowy	11 854	5 332	2 666	1 338	–	–	21 190
Kontrakt <i>swap</i> na zamianę stóp procentowych	–	–	–	–	–	–	–
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

31 grudnia 2012 roku

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	–	–	–	–	–	–	–
Kredyty w rachunku bieżącym	64 051	–	–	–	–	–	64 051
Kredyt bankowy	10 332	7 832	5 332	2 666	1 338	–	27 500
Kontrakt <i>swap</i> na zamianę stóp procentowych	–	–	–	–	–	–	–
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/ wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

39.3. Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, Grupa Kapitałowa Śnieżka nie posiadała kontraktów zabezpieczających oraz zabezpieczeń wartości godziwej.

40. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa Kapitałowa Śnieżka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej.

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Oprocentowane kredyty i pożyczki	89 664	91 551
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 654	41 367
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 296	17 490
Zadłużenie netto	99 022	115 428
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	208 077	196 958
Kapitał rezerwowy z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitały razem	208 077	196 958
Kapitały i zadłużenie netto	307 099	312 386
Wskaźnik dźwigni	0,32	0,37

41. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku kształtowało się następująco:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
<i>Pracownicy na stanowiskach nieprodukcyjnych</i>	729	710
<i>Pracownicy bezpośrednio produkcyjni</i>	266	266
<i>Razem</i>	995	976

42. Hiperinflacja

W grudniu 2011 roku rubel białoruski uznany został za walutę kraju, którego gospodarka ogarnięta jest hiperinflacją w związku z występowaniem na Białorusi zjawisk opisanych w par.3 MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji – w tym skumulowana stopa inflacji z okresu 3 lat przekroczyła 100%. Indeksy cen (CPI consumer price index) opublikowane przez Krajowy Urząd Statystyczny Białorusi oraz odpowiadające im wskaźniki konwersji są następujące: w 2013 roku indeks – 116,60% wskaźnik konwersji – 121,69. Pomimo hiperinflacji Spółka nie widzi potrzeby dokonywania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów, gdyż działalność operacyjna spółki zależnej jest dochodowa.

Jednostka dominująca przeanalizowała wpływ hiperinflacji na sprawozdanie skonsolidowane i uważa go za nieistotny, dlatego też nie wprowadziła korekty do sprawozdania finansowego.

43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- W dniu 31 marca 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki HADROKOR Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą we Włocławku podjęło Uchwałę w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych Spółki oraz udzielenia absolutorium organom Spółki. W dniu 31 marca 2014 roku skierowano do właściwego Sądu Rejonowego w Toruniu, Wydział VII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wniosek o wykreślenie Spółki z rejestru przedsiębiorców.
- Od dnia 31 grudnia 2013 roku nastąpił istotny wzrost niepewności ekonomicznej i politycznej na Ukrainie. Ponadto, od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 16 kwietnia 2014 roku (data opinii) miała miejsce dewaluacja kursu hrywny ukraińskiej w relacji do głównych walut obcych o około 50% (kwota wyliczona na podstawie notowań kursów walut Narodowego Banu Ukrainy („NBU”)) i NBU nałożył określone obostrzenia związane z zakupem walut obcych na rynku międzybankowym. Ponadto, międzynarodowe agencje ratingowe obniżyły ratingi kredytowe Ukrainy. Te oraz ewentualne dalsze wydarzenia na Ukrainie mogą mieć negatywny wpływ na wynik i sytuację finansową FFiL Śnieżka SA i jej ukraińskiej spółki zależnej w sposób na chwilę obecną niemożliwy do ustalenia. Z uwagi na model biznesowy funkcjonujący w odniesieniu do jednostki operacyjnej zlokalizowanej w Jaworowie na Ukrainie, której przedmiotem działalności jest produkcja farb, lakierów i szpachli, zdaniem Zarządu na dzień bilansowy, nie zachodzi ryzyko utraty wartości inwestycji.
- Zarząd FFiL Śnieżka S.A w dniu 16 kwietnia 2014 roku podjął decyzję o wysokości deklarowanej dywidendy. Zarząd zaproponował aby dywidenda na jedną akcję z zysku za 2013 rok wyniosła 2,50 zł (słownie: dwa złote pięćdziesiąt groszy). Ostateczną decyzję o wysokości dywidendy podejmie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.