

GRUPA KAPITAŁOWA FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Lubzina 18 kwietnia 2013 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	13
9. Istotne zasady rachunkowości	14
9.1. Zasady konsolidacji	14
9.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	14
9.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	15
9.4. Rzeczowe aktywa trwałe	16
9.5. Nieruchomości inwestycyjne	17
9.6. Wartości niematerialne	17
9.6.1. Wartość firmy	17
9.7. Leasing	18
9.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	18
9.9. Koszty finansowania zewnętrznego	19
9.10. Aktywa finansowe	19
9.11. Utrata wartości aktywów finansowych	20
9.12. Wbudowane instrumenty pochodne	21
9.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	21
9.13.1. Zabezpieczenie wartości godziwej	22
9.13.2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	22
9.13.3. Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym	22
9.14. Zapasy	23
9.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23
9.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	23
9.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	24
9.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24
9.19. Rezerwy	24
9.20. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	24
9.21. Przychody	24
9.21.1. Sprzedaż zapasów i usług	25
9.21.2. Odsetki	25
9.21.3. Dywidendy	25
9.21.4. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)	25
9.21.5. Dotacje rządowe	25

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

9.22. Podatki	25
9.22.1. Podatek bieżący	25
9.22.2. Podatek odroczone	26
9.22.3. Podatek od towarów i usług	26
9.23. Zysk netto na akcję	26
10. Segmenty operacyjne	26
11. Przychody i koszty	28
11.1. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	28
11.2. Przychody i koszty finansowe	28
11.3. Koszty według rodzajów	29
11.4. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie	29
11.5. Koszty świadczeń pracowniczych	29
12. Składniki innych całkowitych dochodów	29
13. Podatek dochodowy	30
13.1. Obciążenie podatkowe	30
13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	30
13.3. Odroczone podatek dochodowy	31
14. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31
15. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	32
16. Zysk przypadający na jedną akcję	32
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	33
18. Rzeczowe aktywa trwale	33
19. Leasing	35
19.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	35
19.2. Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	35
20. Nieruchomości inwestycyjne	36
21. Wartości niematerialne	36
22. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	37
23. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	37
24. Udział we wspólnym przedsięwzięciu	37
25. Pozostałe aktywa	38
25.1. Pozostałe aktywa finansowe	38
25.2. Pozostałe aktywa niefinansowe	38
26. Świadczenia pracownicze	38
27. Zapasy	39
28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39
29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
30. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	41
30.1. Kapitał podstawowy	41
30.1.1. Wartość nominalna akcji	41
30.1.2. Prawa akcjonariuszy	41
30.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale	41
30.2. Kapitał zapasowy	42
30.3. Niepodzielony zysk(strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	42
30.4. Udziały niekontrolujące	43
31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	43
32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	45
32.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	45
32.2. Rozliczenia międzyokresowe	45

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	46
34. Zobowiązania inwestycyjne	47
35. Zobowiązania warunkowe	47
35.1. Sprawy sądowe	48
35.2. Rozliczenia podatkowe	48
36. Informacje o podmiotach powiązanych	48
36.1. Jednostka stowarzyszona	49
36.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	49
36.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	49
36.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	49
36.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Emitenta	49
37. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	49
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	50
38.1. Ryzyko stopy procentowej	50
38.2. Ryzyko walutowe	50
38.3. Ryzyko cen surowców	51
38.4. Ryzyko kredytowe	51
38.5. Ryzyko związane z płynnością	51
39. Instrumenty finansowe	51
39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	51
39.2. Ryzyko stopy procentowej	52
39.3. Zabezpieczenia	53
40. Zarządzanie kapitałem	53
41. Struktura zatrudnienia	53
42. Hiperinflacja	53
43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	54

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ŚNIEŻKA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	576 521	550 640	138 135	133 002
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	56 539	40 836	13 547	9 864
III. Zysk (strata) brutto	54 466	22 222	13 050	5 368
IV. Zysk (strata) netto	47 451	18 347	11 369	4 432
- Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	45 610	17 170	10 928	4 146
- Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	1 841	1 177	441	284
V. Pełny dochód za okres	43 230	22 495	10 358	5 433
- Pełny dochód za okres przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	41 970	20 518	10 056	4 956
- Pełny dochód za okres przypadający na udziały niekontrolujące	1 260	1 977	302	478
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	83 477	59 238	20 001	14 308
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(34 557)	(29 872)	(8 280)	(7 215)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(41 149)	(36 710)	(9 859)	(8 867)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	7 771	(7 344)	1 862	(1 774)
X. Aktywa, razem	351 423	355 838	85 960	80 565
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	146 092	145 766	35 735	33 003
XII. Zobowiązania długoterminowe	21 451	2 586	5 247	585
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	124 641	143 180	30 488	32 417
XIV. Kapitał własny	205 331	210 072	50 225	47 562
- Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	196 958	202 228	48 177	45 786
- Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli	8 373	7 844	2 048	1 776
XV. Kapitał zakładowy	13 551	13 551	3 315	3 068
XVI. Liczba akcji (w szt.)	13 550 676	13 550 676	13 550 676	13 550 676
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,65	1,35	0,87	0,33
- Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3,51	1,27	0,84	0,31
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,65	1,35	0,87	0,33
- Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3,51	1,27	0,84	0,31
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	15,79	15,50	3,86	3,51
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	15,79	15,50	3,86	3,51
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	2,00	1,35	0,49	0,31

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 2012 roku – 4,1736

w ciągu 12 miesięcy 2011 roku – 4,1401

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

na dzień 31 grudnia 2012 roku – 4,0882

na dzień 31 grudnia 2011 roku – 4,4168

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Działalność kontynuowana	Nota	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Przychody ze sprzedaży produktów		520 526	467 581
Przychody ze sprzedaży towarów		50 324	75 666
Przychody ze sprzedaży materiałów		5 671	7 393
Przychody ze sprzedaży		576 521	550 640
Koszt własny sprzedaży	11.3	379 720	381 550
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		196 801	169 090
Pozostałe przychody operacyjne	11.1	648	1 306
Koszty sprzedaży		79 830	71 302
Koszty ogólnego zarządu		57 882	52 486
Pozostałe koszty operacyjne	11.1	3 198	5 772
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		56 539	40 836
Przychody finansowe	11.2	2 053	997
Koszty finansowe	11.2	4 550	19 728
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	22	424	392
Strata z tytułu hiperinflacji		-	275
Zysk/(strata) brutto		54 466	22 222
Podatek dochodowy	13	7 015	3 875
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		47 451	18 347
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-
Zysk/(strata) netto za okres		47 451	18 347
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	12	(4 221)	4 148
Inne całkowite dochody netto		(4 221)	4 148
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		43 230	22 495
Zysk/(strata) przypadający/a:		47 451	18 347
Akcjonariuszom jednostki dominującej		45 610	17 170
Akcjonariuszom niekontrolującym		1 841	1 177
Całkowity dochód przypadający:		43 230	22 495
Akcjonariuszom jednostki dominującej		41 970	20 518
Akcjonariuszom niekontrolującym		1 260	1 977
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		3,51	1,27
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		3,51	1,27
– rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		3,51	1,27
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		3,51	1,27

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2012 roku

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Aktywa trwałe		183 115	165 867
Rzeczowe aktywa trwałe	18	159 982	145 440
Nieruchomości inwestycyjne	20	12 756	13 287
Wartość firmy		-	-
Wartości niematerialne	21	1 685	1 220
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	22	2 016	1 895
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	25.1	10	10
Należności długoterminowe		2 335	865
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.3	4 331	3 150
Aktywa obrotowe		164 170	187 034
Zapasy	27	77 438	87 572
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	63 743	79 134
Należności z tytułu podatku dochodowego	28	4 506	6 742
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Pozostałe aktywa finansowe	25.1	-	2 381
Pozostałe aktywa niefinansowe	25.2	993	727
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	17 490	10 478
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	4 138	2 937
SUMA AKTYWÓW		351 423	355 838
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		196 958	202 228
Kapitał podstawowy	30.1	13 551	13 551
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	-
Akcje własne	30.1	(28 920)	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(11 022)	(7 381)
Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-
Kapitał zapasowy	30.2	157 689	163 704
Kapitał z aktualizacji wyceny		36	36
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	30.3	65 624	32 318
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	30.4	8 373	7 844
Kapitał własny ogółem		205 331	210 072
Zobowiązania długoterminowe		21 451	2 586
Oprocentowane kredyty i pożyczki	31	17 168	-
Rezerwy	26	1 301	951
Pozostałe zobowiązania		417	163
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	2 565	1 472
Zobowiązania krótkoterminowe		124 641	143 180
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32.1	48 711	55 866
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	31	74 383	85 986
Pozostałe zobowiązania finansowe	19.1	290	95
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	32.1	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	32.2	543	649
Rezerwy	26	714	584
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Zobowiązania razem		146 092	145 766
SUMA PASYWÓW		351 423	355 838

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	<i>okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku</i>
<i>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk przed opodatkowaniem	54 466	22 222
Korekty:	15 928	35 493
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	16 522	16 274
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	2 827
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej	249	(602)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Różnice kursowe	(4 292)	13 620
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych	(424)	(392)
Odpis wartości firmy	-	67
Odsetki i dywidendy netto	4 189	3 697
Otrzymane dotacje	(316)	2
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	70 394	57 715
Zmiana stanu zapasów	8 217	(18 774)
Zmiana stanu należności	9 450	26 865
Zmiana stanu zobowiązań	1 547	5 693
Zmiana stanu rezerw	519	404
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 072	(553)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	91 199	71 350
Koszty odsetek	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	(7 722)	(12 112)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	83 477	59 238
<i>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(634)	(1 037)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(36 736)	(30 643)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 246	1 279
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy z leasingu środków trwałych	-	181
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	-	(61)
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek	-	1 606
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek powiązanych	1 569	261
Dekonsolidacja spółki zależnej	(4)	(1 518)
Pożyczki udzielone - długoterminowe	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	46
Otrzymane odsetki	2	14
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(34 557)	(29 872)
<i>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	(28 920)	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	33 52 766	273
Wydatki związane z dokupieniem udziałów niekontrolujących	33 (1 260)	-
Spłaty kredytów i pożyczek	33 (42 630)	(7 682)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(218)	(170)
Inne wpływy	36	(50)
Odsetki	(4 213)	(3 764)
Otrzymane dotacje	316	-
Dywidendy i świadczenia założycielskie wypłacone	(17 026)	(25 317)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(41 149)	(36 710)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	7 771	(7 344)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10 478	15 922
Różnice kursowe	-	(38)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(759)	1 663
Strata z tytułu hiperinflacji	-	275
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	17 490	10 478

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 54 stanowią jego integralną część.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
 (w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	<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 2011 roku	13 551	-	-	(10 729)	37	150 826	-	52 507	206 192	9 020	215 212
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości/ korekta błęd	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2011 roku przekształcone	13 551	-	-	(10 729)	37	150 826	-	52 507	206 192	9 020	215 212
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	17 170	17 170	1 177	18 347
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	3 348	-	-	-	-	3 348	800	4 148
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7	7
Dekonsolidacja spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 200)	(2 200)
Wpływ hiperinflacji	-	-	-	-	(1)	(85)	-	(641)	(727)	(103)	(830)
Zmiana kapitału zapasowego wynikająca z podziału zysku	-	-	-	-	-	12 963	-	(12 963)	-	-	-
Wypłata dywidendy i świadczeń założycielskich	-	-	-	-	-	-	-	(23 755)	(23 755)	(857)	(24 612)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	13 551	-	-	(7 381)	36	163 704	-	32 318	202 228	7 844	210 072
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	13 551	-	-	(7 381)	36	163 704	-	32 318	202 228	7 844	210 072
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	45 610	45 610	1 841	47 451
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	(3 641)	-	-	-	-	(3 641)	(580)	(4 221)
Nabycie akcji własnych w celu umorzenia	-	-	(28 920)	-	-	-	-	-	(28 920)	-	(28 920)
Dekonsolidacja spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Wpływ zmiany udziału w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-	-	(1 285)	(1 285)	(340)	(1 625)
Zmiana kapitału zapasowego wynikająca z podziału zysku	-	-	-	-	-	9 207	-	(9 207)	-	-	-
Wypłata dywidendy i świadczeń założycielskich	-	-	-	-	-	(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

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 54 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 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2011 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.

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

2. Skład Grupy

Na dzień 31 grudnia 2012 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	
			2012 rok	2011 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%	100%
Śnieżka-Ukraina Sp z o.o.	Jaworów ul. Prywokzalna 1A	produkcja farb, lakierów, rozpuszczalników, klej, szpachli itp., handel hurtowy i detaliczny materiałami budowlanymi	82,52%	81,27%
Śnieżka-BelPol Sp z o.o.	Žodino ul. Dorožnaja 3/1	produkcja farb i lakierów, rozpuszczalników, handel hurtowy i detaliczny materiałami budowlanymi, samochodowy transport ciężarowy	99%	88%
Śnieżka Sp z o.o. w Wistowej*	Wistowa ul. Sriljciw 1"b"	produkcja farb i lakierów	100%	100%
Śnieżka Romania S.R.L.	Bukareszt ul. Maresal Pilsudski Iosef nr 2	handel hurtowy i detaliczny	-	80%
IP Solutions Sp. z o.o.	Brzeźnica ul. Dębicka 44	zarządzanie znakami towarowymi	100%	100%
TM Investment Sp. z o.o.**	Brzeźnica ul. Dębicka 44	zarządzanie znakami towarowymi	100%	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

** Emitent w Spółce TM Investment Sp. z o.o. posiada 0,003% udziałów bezpośrednio, oraz pośrednio poprzez spółkę IP Solutions Sp. z o.o. 99,997% udziałów

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 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 2012 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy Kapitałowej:

- ✓ jednostka dominująca zbyła całość posiadanych udziałów w spółce Śnieżka Romania S.R.L.
- ✓ jednostka dominująca nabyła w 2012 roku dodatkowe 1,25% udziałów w spółce Śnieżka-Ukraina Sp. z o.o. zwiększając udziały w tej spółce do 82,52 % łącznie.
- ✓ jednostka dominująca nabyła 12% udziałów w spółce zależnej Śnieżka- BelPol Sp. z o.o. i jednocześnie zbyła 1% posiadanych udziałów w w/w spółce. Na dzień 31 grudnia 2012 roku jednostka dominująca posiadała 99 % udziałów w tej spółce.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu Fabryki Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A. na dzień 31 grudnia 2012 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 2012 roku skład Zarządu Spółki nie ulegał zmianom.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18 kwietnia 2013 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 20.

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 wartości niematerialnych. Składniki rzeczowego majątku trwałego względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres

ekonomicznej użyteczności. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się tak długo, jak 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 2012 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

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 2012 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
- ✓ Fabryka Farb i Lakierów Proszkowych "Proximal" Sp. z o.o.- Grupa Śnieżka – złoty polski
- ✓ IP Solutions Sp. z o.o. – złoty polski
- ✓ TM Investment Sp. z o.o. – złoty polski
- ✓ Plastbud Sp z o.o. – złoty polski
- ✓ SOOO Śnieżka BelPol 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 2011 roku.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmuje się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokonana oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później, zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później,
- 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,
- 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,
- 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,
- 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,
- 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,
- 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 – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 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,
- 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,
- 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,

- 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 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 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 wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- 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 – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.

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

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

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 2012 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>28 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>
USD	3,0893	3,4174
EUR	4,0745	4,4168
UAH	0,3812	0,4255
BYR	0,000359	0,000402

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 „Anekssem 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 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>
UAH	0,4006	0,3716
BYR	0,000391	0,000643

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. Wartości niematerialne

Składnik wartości 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.

Wartości 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 wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają odpisom amortyzacyjnym.

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

Corocznie weryfikuje się okres użytkowania i metodę amortyzacji wartości niematerialnych.

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

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości 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 wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania lub składnika wartości 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 ujemnie 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, ujemnie 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, ujemnie 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 przeznaczane 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

kwalfikowane 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 odroczonej ujemnej się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujemnej 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 ujemnej 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 ujemnej 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 zabezpieczonego 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 zabezpieczonego 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 zabezpieczonego ryzyka ujmują się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmują się w zysku lub stracie. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmują 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 zabezpieczonego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę efektywnej stopy procentowej, poddaje się amortyzacji, a dokonane odpisy ujmują 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 zabezpieczonego 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 ujmują się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmują 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, ujmują się podobnie do zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego związane z efektywną częścią zabezpieczenia ujmują się w innych całkowitych dochodach natomiast zyski lub straty związane z nieefektywną częścią zabezpieczenia – ujmują 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 długie 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 ujmuje 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 ujmuje 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 niepowiązanymi.

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

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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.

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	Grupa nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie		576 521	
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	369 206	132 024	42 524	11 578	15 567	5 622	576 521			-	576 521
Sprzedaż między segmentami (wylączenia)	26 924	45 815	3 100	-	-	-	75 839			(75 839)	-
Przychody segmentu ogółem bez wylączeń	396 130	177 839	45 624	11 578	15 567	5 622	652 360			652 360	
Wyniki po wylączeniach	111 512	32 172	13 956	3 032	3 640	1 764	166 076			166 076	
Koszty nieprzypisane										106 987	
Pozostałe przychody operacyjne										648	
Pozostałe koszty operacyjne										3 198	
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej										-	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej										56 539	
Przychody finansowe										2 053	
Koszty finansowe										4 550	
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności										424	
Strata z tytułu hiperinflacji										-	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem										54 466	
Podatek dochodowy										7 015	
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:										47 451	
- akcjonariuszom podmiotu dominującego										45 610	
- akcjonariuszom mniejszościowym										1 841	

okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku	Działalność kontynuowana							Działalność zaniechana	Wylączenia	Działalność ogółem	
	Polska	Ukraina	Białoruś	Moldawia	Rosja	Pozostałe	Razem				
Przychody segmentu po wylączeniach	364 742	118 476	40 897	8 934	10 430	7 161	550 640	Grupa nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie		550 640	
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	364 742	118 476	40 897	8 934	10 430	7 161	550 640			-	550 640
Sprzedaż między segmentami (wylączenia)	35 985	41 309	4 859	-	-	1 485	83 638			(83 638)	-
Przychody segmentu ogółem bez wylączeń	400 727	159 785	45 756	8 934	10 430	8 646	634 278			634 278	
Wyniki po wylączeniach	110 014	28 164	13 278	1 934	2 098	608	156 096			156 096	
Koszty nieprzypisane										110 794	
Pozostałe przychody operacyjne										1 306	
Pozostałe koszty operacyjne										5 772	
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej										-	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej										40 836	
Przychody finansowe										997	
Koszty finansowe										19 728	
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności										392	
Strata z tytułu hiperinflacji										275	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem										22 222	
Podatek dochodowy										3 875	
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:										18 347	
- akcjonariuszom podmiotu dominującego										17 170	
- akcjonariuszom mniejszościowym										1 177	

Wyszczególnienie	Polska	Ukraina	Białoruś	Moldawia	Rosja	Pozostałe	Razem
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

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Wyszczególnienie	Polska	Ukraina	Białoruś	Moldawia	Rosja	Pozostałe	Razem
<i>Pozostałe informacje dotyczące segmentów geograficznych 01-01-2011 do 31-12-2011</i>							
Skonsolidowane aktywa ogółem	59 260	11 228	2 293	176	176	3 216	355 838
Należności z tytułu dostaw i usług	54 973	11 228	2 293	176	176	3 216	72 062
Inwestycje w innych jednostkach	4 287	-	-	-	-	-	4 287
Nieprzypisane aktywa Grupy							279 489
Skonsolidowane pasywa ogółem	30 548	4 059	3 901	-	525	11 285	355 838
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 548	4 059	3 901	-	525	11 285	50 318
Nieprzypisane pasywa Grupy							305 520

11. Przychody i koszty

11.1. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Przychody operacyjne	648	1 306
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	44
Dotacje	3	122
Inne przychody operacyjne:	645	1 140
Odszkodowania	169	482
Nadwyżki inwentaryzacyjne	42	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności	240	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	3	171
Otrzymany zwrot podatku VAT	85	216
Zwrot kosztów postępowania sądowego	53	25
Pozostałe	53	246
Koszty operacyjne	3 198	5 772
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	399	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych:	595	4 175
- Odpis aktualizujący wartość zapasów	521	-
- Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	-	2 827
- Odpis aktualizujący wartość należności	74	1 348
Inne koszty operacyjne :	2 204	1 597
Darowizny	449	338
Odszkodowania, kary, grzywny	95	273
Oplaty związane z dochodzeniem roszczeń	2	46
Koszty związane z usuwaniem szkód losowych	155	90
Rezerwa na świadczenia emerytalne	354	39
Niezawinione niedobory w majątku	203	188
Należności umorzone	54	17
Koszty złomowania zapasów	625	353
Pozostałe	267	253
Przychody (koszty) operacyjne netto	(2 550)	(4 466)

11.2. Przychody i koszty finansowe

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Przychody finansowe	2 053	997
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Odsetki	434	320
Przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	-	83
Różnice kursowe	1 595	-
Zysk ze zbycia inwestycji	24	594
Koszty finansowe	4 550	19 728
Odsetki	4 191	3 965
Aktualizacja wartości inwestycji	-	318
Inne	-	13
Strata ze zbycia inwestycji	139	6 851
Dyskonto należności	220	-
Różnice kursowe	-	8 581
Przychody (koszty) finansowe netto	(2 497)	(18 731)

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Na dzień 31 grudnia 2012 roku strata ze zbycia inwestycji w wysokości 139 tys. PLN wynika z dekonsolidacji spółki zależnej Śnieżka Romania S.R.L. W wyniku zbycia całości udziałów w spółce zależnej jednostka dominująca utraciła kontrolę nad tą spółką.

11.3. Koszty według rodzajów

Koszty wg rodzaju	Nota	Rok zakończony	
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
		485 587	453 090
Amortyzacja	11.4	16 522	16 274
w tym amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		16 302	14 968
w tym amortyzacja WN		220	1 306
Zużycie materiałów i energii		346 106	324 765
Usługi obce		59 701	49 919
Podatki i opłaty		1 954	2 624
Koszty świadczeń pracowniczych	11.5	52 169	50 424
Pozostałe koszty rodzajowe		9 135	9 084
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		36 151	59 223
		521 738	512 313
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		485 587	453 090
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		343 569	322 327
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		79 830	71 302
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		57 882	52 486
Zmiana stanu produktów		2 965	7 082
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		1 341	(107)
		485 587	453 090

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

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Amortyzacja środków trwałych ujęta:	16 302	14 969
w koszcie własnym sprzedaży	6 871	6 453
w kosztach sprzedaży	2 658	2 512
w kosztach ogólnych	6 773	6 004
Amortyzacja wartości niematerialnych ujęta:	220	1 305
w koszcie własnym sprzedaży	8	6
w kosztach sprzedaży	126	1 212
w kosztach ogólnych	86	87
	16 522	16 274

11.5. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Wynagrodzenia	41 718	40 931
Koszty ubezpieczeń społecznych	9 455	8 819
Koszty świadczeń emerytalnych	397	63
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	599	611
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	52 169	50 424
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	14 446	13 603
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	2 407	4 458
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	35 316	32 363

12. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów zawierają różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych. W okresie zakończonym 31 grudnia 2012 roku wartość innych całkowitych dochodów wyniosła minus 4 221 tys. PLN (w okresie zakończonym 31 grudnia 2011 roku – 4 148 tysięcy PLN).

13. Podatek dochodowy

13.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawiają się następująco:

Główne składniki obciążenia podatkowego:	Rok zakończony	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
<i>Ujęte w zysku lub stracie</i>		
Bieżący podatek dochodowy	7 090	7 531
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	7 136	7 528
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(46)	3
Odroczony podatek dochodowy	(75)	(3 656)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(75)	(3 656)
		-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	7 015	3 875

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 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	54 041	22 105
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	54 041	22 105
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2011: 19%)	10 268	4 200
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu w tym:	659	2 325
Koszty reprezentacji	318	323
Darowizny	88	68
PFRON	3	15
Aktualizacja wartości inwestycji	68	61
Koszty złomowania zapasów	88	50
Kary, odszkodowania, grzywny	25	33
VAT nieodliczalny i inne podatki	-	10
Ujemne różnice kursowe	-	78
Zużycie paliwa i ubezpieczenia samochodów osobowych	-	19
Prowizje od skupu akcji własnych	15	-
Koszty dotyczące otrzymanych dotacji	16	-
Dekonsolidacja spółki zależnej	-	1 302
Pozostałe	38	366
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania w tym:	(1 340)	(60)
Dywidendy	(57)	(21)
Dotacje	(61)	(23)
Dekonsolidacja spółki zależnej	(853)	-
Eliminacja spółki zależnej	(323)	-
Pozostałe	(46)	(16)
Aktywo utworzone na różnicy przejściowej dotyczącej znaków towarowych	(2 324)	(2 985)
Darowizny (art. 18)	71	50
Nieujete straty podatkowe	214	11
Wykorzystanie wcześniej nie ujętych strat podatkowych	-	(5)
Efekt wyższych stawek podatkowych spółek zagranicznych	233	698
Pozostałe	(720)	(362)
Podatek dochodowy	7 061	3 872
Korekta podatku z lat ubiegłych	(46)	3
Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	7 015	3 875
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 12,98 % (2011: 17,53 %)	7 015	3 875

13.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego				
- amortyzacja podatkowa wolniejsza niż amortyzacja bilansowa	4 346	4 249	97	(194)
- dokonsolidacja spółki zależnej	-	-	-	3
- należone, niezapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	25	30	(5)	(47)
- należności z tytułu refakturowanych usług	-	-	-	(8)
- środki trwałe w leasingu	139	53	86	45
- należności z tytułu leasingu	280	213	67	213
- należności z tytułu udzielonych gwarancji	-	36	(36)	36
- pozostałe	12	9	3	1
- koszty finansowania zewnętrznego środków trwałych	129	-	129	-
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	4 931	4 590	341	49
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- odpisy aktualizujące należności	501	594	(93)	(161)
- odpisy aktualizujące zapasy	134	116	18	69
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	240	(240)	(240)
- odpis aktualizujący nieruchomości inwestycyjną	483	483	-	(483)
- zobowiązania z tytułu leasingu	141	54	87	(54)
- rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe, jubileuszowe	306	231	75	(11)
- aktywa trwałe oddane w leasing	262	209	53	(209)
- zarachowane niezapłacone odsetki od kredytów, zobowiązań	32	13	19	(10)
- dyskonto należności z tytułu sprzedaży udziałów	42	-	42	-
- należone, niewypłacone bonusy dla klientów	307	181	126	(115)
- niezrealizowana marża na zapasach	271	254	17	162
- odpis aktualizujący udziały jednostki niezależnej	-	130	(130)	(130)
- amortyzacja podatkowa szybsza od bilansowej	363	20	343	15
- koszty badania sprawozdania finansowego	21	17	4	(7)
- koszty wynagrodzeń i ZUS	329	241	88	(28)
- koszty rozliczane w czasie	16	83	(67)	33
- odpis aktualizujący udziały	-	280	(280)	385
- rezerwa na odliczenie straty	458	121	337	(5)
- amortyzacja znaków towarowych	3 040	2 985	55	(2 985)
- pozostałe	1	16	(15)	19
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych spółek	-	-	(2)	70
- dekonsolidacja spółki zależnej	-	-	(853)	(20)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 707	6 268	(416)	(3 705)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 776)	(1 678)	(75)	(3 656)

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 2012 roku zostało rozpoznane aktywo z tytułu odroczonego podatku w wysokości 3 040 tysięcy PLN. (Przy założeniach, że: stawka podatkowa wyniesie 19%, prawdopodobieństwo realizacji korzyści wyniesie 100% w całym okresie amortyzacji znaku towarowego, niezdykontowana zgodnie z MSR12 wartość aktywów wyniosłaby 19% z kwoty nieumorzonych podatkowej wartości znaków towarowych. Wartość podatkowa nieumorzona znaków towarowych na dzień bilansowy wynosi 139 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 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. Na dzień 31 grudnia 2012 roku sprzedaż w/w nieruchomości była prawdopodobna ze względu na zawartą przedwstępną umowę sprzedaży.
 - nieruchomość położona na Ukrainie o łącznej wartości 1 203 tysięcy PLN, jest przeznaczona do sprzedaży. Spółka aktywnie poszukuje nabywcy. Nieruchomość ta jest wyceniona w oparciu o wycenę rzeczoznawcy na moment nabycia. Na dzień bilansowy odzwierciedla cenę rynkową.
- ✓ Na dzień 31 grudnia 2011 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 2 835 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 2012 roku wynosi 15 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku saldo wynosiło minus 33 tysiące PLN).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	Stan na	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Środki trwale wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	476	800
Środki pieniężne	237	8
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(698)	(841)
Saldo po skompensowaniu	15	(33)
	Za rok zakończony	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	914	803

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 akcje zwykłych, które zostałyby wyemitowane na

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe. 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 2012 roku.

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

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej	45 610	17 170
Zysk netto	45 610	17 170
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	45 610	17 170

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	13 002 662	13 550 676

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidenda z akcji zwykłych za 2011 rok, wypłacona dnia 18 lipca 2012 roku, wyniosła 17 034 tysięcy PLN (za 2010 rok, wypłacona dnia 18 lipca 2011 roku: 23 036 tysięcy 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.

Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2011 wyniosła 1,35 PLN (2010: 1,70 PLN)

Emitent nie wypłacał zaliczek na poczet dywidendy za 2012 rok i 2011 rok.

Zarząd FFiL Śnieżka S.A. w dniu 26 marca 2013 roku zaproponował aby dywidenda na jedną akcję z zysku za 2012 rok wyniosła 2,00 zł (słownie: dwa złote). Ostateczną decyzję o wysokości dywidendy podejmie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

18. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
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
Nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
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)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-
Dekonsolidacja jednostki zależnej	(208)	-	-	-	(208)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	72 006	42 347	11 046	9 951	135 350
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	72 685	41 734	9 806	3 207	127 432
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	10 414	13 538	4 375	2 001	30 328
Nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia lub likwidacji	(1 910)	(421)	(837)	(83)	(3 251)
Oddanie środków trwałych w leasing	-	(1 278)	-	-	(1 278)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	(2 780)	-	-	-	(2 780)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	999	(1 040)	41	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	(224)	-	(63)	(287)
Amortyzacja	(3 425)	(8 177)	(1 857)	(979)	(14 438)
Różnice kursowe	489	(407)	94	(11)	165
Transfer między grupami	-	(605)	629	(24)	-
Pozostałe zmiany	52	(41)	-	-	11
Efekt hiperinflacji	711	541	62	-	1 314
Dekonsolidacja jednostki zależnej	(13 329)	(99)	(154)	(60)	(13 642)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	62 907	45 560	11 078	4 029	123 574

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<i>Stan na dzień 1 stycznia 2012 roku</i>					
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
<i>Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>					
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)
Efekt hiperinflacji	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto	72 006	42 347	11 046	9 951	135 350
<i>Stan na dzień 1 stycznia 2011 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	97 502	89 429	17 930	7 599	212 460
Wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(24 817)	(47 695)	(8 124)	(4 392)	(85 028)
Wartość bilansowa netto	72 685	41 734	9 806	3 207	127 432
<i>Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku</i>					
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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) środki trwałe, w tym:	135 350	123 574
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 120	1 431
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	70 886	61 476
- urządzenia techniczne i maszyny	42 347	45 560
- środki transportu	11 046	11 078
- inne środki trwałe	9 951	4 029
b) środki trwałe w budowie	23 831	21 545
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	801	321
Rzeczowe aktywa trwałe razem	159 982	145 440

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku wyniosła 600 tysięcy PLN.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży opisane są w nocie nr 14.

Transfer pomiędzy grupami środków trwałych dotyczy zmiany klasyfikacji środków trwałych w spółce zależnej.

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2012 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 734 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 338 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 2012 roku zastaw na rzeczowych aktywach trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych opiewa na kwotę 18 127 tysięcy PLN, natomiast hipoteki kaucyjne ustanowione na nieruchomościach Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku mają łączną wartość 139 253 tysięcy PLN. Szczegóły zawarte są w nocie 31.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku został wykorzystany odpis aktualizujący wartość maszyn i urządzeń na kwotę 287 tysięcy PLN. Odpis ten był utworzony w 2011 roku.

Nakłady na środki trwałe w budowie w 2012 roku wyniosły 35 756 tysięcy PLN (w 2011 roku nakłady te wyniosły 34 808 tysięcy PLN). Nakłady inwestycyjne Grupa finansowała ze środków obrotowych i kredytów.

19. Leasing

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 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 2012		31 grudnia 2011	
	Oplaty minimalne	wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	wartość bieżąca opłat
Płatne w okresie do 1 roku	327	290	106	95
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	404	384	171	163
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	731	674	277	258
Koszty finansowe	57	-	19	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	674	674	258	258

W badanym okresie Grupa jako leasingobiorca zawarła 10 umów leasingowych, których przedmiotem są samochody.

Ważniejsze postanowienia umów leasingowych:

- ✓ leasingodawca -Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.,
- ✓ przedmiot leasingu - samochody,
- ✓ okres trwania umowy - 36 miesięcy,
- ✓ wartość przedmiotów leasingu - 270 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 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 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 2012		31 grudnia 2011	
	Oplaty minimalne	wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	wartość bieżąca opłat
Płatne w okresie do 1 roku	470	392	308	257
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 294	1 080	1 036	865
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	1 764	1 472	1 344	1 122
Przychody finansowe	292	-	222	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	1 472	1 472	1 122	1 122

Na dzień 31 grudnia 2012 roku niezrealizowane przychody finansowe z tytułu zawartych umów leasingu finansowego wyniosły 292 tysiące PLN, natomiast niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy z tytułu powyższych umów wyniosły 33 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 2012 zawarto 16 takich umów.

Poniżej ważniejsze postanowienia umów leasingowych zawartych przez Grupę:

- ✓ 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.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

20. Nieruchomości inwestycyjne

Stan na dzień 1 stycznia 2012 roku	31 grudnia 2012	na dzień	31 grudnia 2011
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		13 287	16 460
Amortyzacja		(531)	(531)
Odpis aktualizujący		-	(2 540)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	(102)
Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku		12 756	13 287

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 865 tysięcy PLN (w roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku: 1 271 tysięcy PLN). Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku wyniosły 694 tysięcy PLN, w roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku – 687 tysięcy PLN.

21. Wartości niematerialne

	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
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)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	570	143	93	806
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	1 526	207	59	1 792
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	76	-	75	151
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia lub likwidacji	(1)	-	(5)	(6)
Transfer między grupami	(27)	-	27	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(2)	-	-	(2)
Amortyzacja	(1 170)	(32)	(103)	(1 305)
Różnice kursowe	3	-	-	3
Pozostałe zmiany	-	-	-	-
Różnice konsolidacyjne - zbycie jednostki zależnej	(4)	-	-	(4)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	401	175	53	629

	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 1 stycznia 2012 roku</i>				
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
<i>Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>				
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
<i>Stan na dzień 1 stycznia 2011 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	5 007	318	572	5 897
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(3 481)	(111)	(513)	(4 105)
Wartość bilansowa netto	1 526	207	59	1 792
<i>Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku</i>				
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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	143	175
b) nabyte koncepcje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	570	401
c) inne wartości niematerialne	298	363
d) wartości niematerialne w trakcie tworzenia	93	53
e) zaliczki na wartości niematerialne	879	591
Wartości niematerialne razem	1 685	1 220

Na dzień 31 grudnia 2012 roku na wartościach niematerialnych nie ma ustanowionych zabezpieczeń zobowiązań. Nakłady na wartości niematerialne w 2012 roku wyniosły 721 tysięcy PLN (w 2011 roku 635 tysięcy PLN). Na dzień 31 grudnia 2012 roku na saldo wartości niematerialnych w trakcie tworzenia składają się między innymi nakłady na system wsparcia sprzedaży w kwocie 756 tysięcy PLN.

Grupa dokonała analizy wartości 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.

	Stan na	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Udział w bilansie jednostki stowarzyszonej:		
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 287	1 342
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 551	914
Zobowiązania krótkoterminowe	712	230
Zobowiązania długoterminowe	110	131
Udział w aktywach netto	2 016	1 895
	-	-
	Rok zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
Przychody	29 425	28 536
Zysk	4 206	3 895
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej:	424	392

23. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

Nabycie jednostek

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku jednostka dominująca nabyła:

- ✓ 12% udziałów w swojej spółce zależnej Śnieżka BelPol Sp. z o.o. z siedzibą w Żodino (Białoruś). Udziały zostały nabyte za cenę 150 tysięcy USD (równowartość 470 tysięcy PLN). Zakup udziałów niekontrolujących spowodował zmniejszenie udziałów niekontrolujących o 433 tys. PLN.
- ✓ 1,25 udziałów w swojej spółce zależnej Śnieżka Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworowie (Ukraina). Udziały zostały nabyte za cenę 747 tysięcy PLN. Zakup udziałów niekontrolujących spowodował zmniejszenie udziałów niekontrolujących o 478 tys. PLN.

Dodatkowo jednostka dominująca objęła udziały w podniesionym kapitale Śnieżki Romania S.R.L. zwiększając udział procentowy o 12,21% w tej spółce. Zwiększenie udziału w podwyższonym kapitale spółki zależnej spowodowało wzrost wartości kapitałów niekontrolujących o 535 tys. PLN.

Zbycie jednostek zależnych

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku jednostka dominująca zbyła:

- ✓ 1% udziałów w swojej spółce zależnej Śnieżka BelPol Sp. z o.o. z siedzibą w Żodino (Białoruś). Całkowite wynagrodzenie za zbyte udziały wyniosło 39 tysięcy PLN. Sprzedaż udziałów niekontrolujących spowodowała w tym przypadku wzrost udziałów niekontrolujących o 36 tys. PLN.
- ✓ całość udziałów w spółce Śnieżka Romania S.R.L. (Rumunia).

24. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Grupa na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku nie posiada wspólnych przedsięwzięć.

25. Pozostałe aktywa

25.1. Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Pozostałe aktywa finansowe	10	2 391
Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	10	10
- udzielone pożyczki	-	-
- pozostałe aktywa finansowe	10	10
Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	-	2 381
- udzielone pożyczki	-	-
- pozostałe aktywa finansowe	-	2 381

Udzielone pożyczki na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazują saldo zerowe. Należność z tytułu pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 roku w wysokości 455 tysięcy PLN została objęta odpisem aktualizującym.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w pozycji *Pozostałe aktywa finansowe* znajdowała się wartość udziałów spółki Farbud Sp. z o.o., które zostały zbyte warunkowo przez jednostkę dominującą o wartości 2 381 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość ta pomniejszona o częściowe spłaty w ciągu 2012 roku została przesunięta do należności.

25.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

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

	na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Prenumeraty	21	42
Ubezpieczenia	454	382
Reklama	101	64
Badania wyrobów	264	-
Pozostałe	153	239
Razem	993	727
- krótkoterminowe	993	727
- 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:

	2012	2011
<i>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</i>	1 535	1 159
Wykorzystanie rezerwy	392	149
Utworzenie rezerwy	872	525
<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>	2 015	1 535

<i>Glówne założenia przyjęte przez aktuariuszy</i>	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
<i>Stopa dyskontowa (%) dla spółek krajowych</i>	3,70%	5,90%
<i>Stopa dyskontowa (%) dla spółek zagranicznych</i>	4,75%	10,00%
<i>Przewidywany wskaźnik inflacji (%) dla spółek zagranicznych</i>	7,90%	7,90%
<i>Wskaźnik rotacji pracowników -uzależniony od wieku</i>	1%-5%	1% - 23%
<i>Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%) dla spółek polskich</i>	2,70%	2,80%
<i>Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%) dla spółek zagranicznych</i>	2,70%	0,80%

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

27. Zapasy

	na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Materiały	34 234	43 977
Produkcja w toku	1 436	1 397
Wyroby gotowe	34 093	35 337
- według kosztu wytworzenia	36 279	37 112
- według wartości netto możliwej do uzyskania	34 093	35 337
Towary	6 869	5 791
Zaliczki na poczet dostaw	806	1 070
Zapasy ogółem	77 438	87 572

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.

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 3 tysiące PLN (w 2011 roku 171 tysięcy PLN). Jednocześnie na dzień 31 grudnia 2012 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 521 tys. PLN.

Na zapasach jednostki ustanowiono zabezpieczenia kredytów, które w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku miały wartość 39 500 tysięcy PLN, w roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku 17 600 tysięcy PLN.

28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należności z tytułu dostaw i usług:	58 086	72 062
w tym od jednostek powiązanych	3	-
w tym od jednostek pozostałych	58 083	72 062
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 804	4 414
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 506	6 742
Pozostałe należności	7 992	7 937
w tym od jednostek powiązanych	-	15
w tym od jednostek pozostałych	7 992	7 922
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	-	-
Należności ogółem, z tego	70 584	86 741
- część długoterminowa	2 338	865
- część krótkoterminowa	68 246	85 876

	na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
Do 1 miesiąca	16 361	14 662
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	27 638	32 908
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 397	6 505
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	1	2 459
Powyżej 12 miesięcy	-	-
Przeterminowane	15 493	19 942
Należności z tytułu dostaw i usług brutto ogółem :	60 890	76 476
Odpisy aktualizujące	2 804	4 414
Należności z tytułu dostaw i usług netto ogółem :	58 086	72 062
Należności o okresie spłaty do 12 miesięcy	58 086	72 062
Należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w notcie 36.2.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Średnia długość cyklu należności w 2012 roku wyniósł 41,20 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.

Największe pozycje stanowiące 80% ogółu należności są objęte ubezpieczeniem w EULER HERMES.

Na dzień 31 grudnia 2012 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:

Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług	na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Odpisy aktualizujące należności stan na początek okresu	4 414	3 968
- zwiększenia	1 472	3 586
- zmniejszenia	3 082	3 140
Odpisy aktualizujące należności stan na koniec okresu	2 804	4 414

Zmniejszenia odpisu aktualizującego wartość należności stanowią:

- 535 tys. należności stracone,
- 2 547 tys. należności zapłacone.

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku były przeterminowane.

Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług ogółem o okresie przeterminowania	na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należności nie objęte odpisem aktualizacyjnym	12 689	15 528
Do 1 miesiąca	9 360	8 602
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 198	5 484
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	126	1 356
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	74
Powyżej 12 miesięcy	5	12
Należności objęte odpisem aktualizacyjnym	2 804	4 414
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	15 493	19 942
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	12 689	15 528

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 2012 roku wynosi 17 490 tysięcy PLN (31 grudnia 2011 roku: 10 478 tysięcy PLN).

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

	na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	11 879	9 163
Lokaty krótkoterminowe	5 581	1 300
Inne środki pieniężne	30	15
	17 490	10 478

30. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

30.1. Kapitał podstawowy

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy Emitenta składał się z 13 550 676 akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. W 2012 roku kapitał podstawowy nie uległ zmianie, Emitent zakupił 932 898 akcji o wartości nominalnej 1 zł w celu umorzenia, jednakże umorzenie akcji nastąpi wg planów Zarządu Spółki w 2013 roku.

	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>
Akcje imienne uprzywilejowane serii A o wartości nominalnej 1 PLN każda	100 000	100 000
Akcje imienne uprzywilejowane serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda	400 000	400 000
Akcje zwykłe serii C, D, E, F o wartości nominalnej	13 050 676	13 050 676
Razem kapitał podstawowy	13 550 676	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
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	932 898	28 920

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 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	bezppośrednio 1 254 166	9,26	1 787 498	11,49
Rafał Mikrut	bezppośrednio 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

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

*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).

Stan na 31 grudnia 2011 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	8,06
AMPLICO OFE	1 710 696	12,62	1 710 696	11,00

*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 ciężącym 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 2012 roku kapitał zapasowy został pomniejszony o kwotę 15 222 tys. PLN, kwota ta została przeznaczona na wypłatę dywidendy.

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

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca 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 dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części 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 2011 rok, wypłacona dnia 18 lipca 2012 roku, wyniosła 17 034 tys. PLN (za 2010 rok, wypłacona dnia 18 lipca 2011 roku: 23 036 tys. PLN). Z zysku za 2011 rok wypłacono dywidendę w wysokości 1 812 tys. PLN, natomiast kwota 15 222 pokryta została z kapitału zapasowego.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

30.4. Udziały niekontrolujące

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Na początek okresu	7 844	9 020
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	(389)	(857)
Udział w wyniku jednostek zależnych	1 841	1 177
Dekonsolidacja spółki zależnej	(3)	(2 200)
Wpływ hiperinflacji	-	(103)
Inne całkowite dochody	(580)	800
Korekty konsolidacyjne	-	7
Wpływ zmiany udziału w jednostkach zależnych	(340)	-
Na koniec okresu	8 373	7 844

31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Specyfikacja kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 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
	tys.żł	waluta	tys.żł	waluta	krótkoter.	dlugoter.	
Bank Pekao S.A. O/Dębica	30 000	PLN	14 224	PLN	14 224	-	2013-12-18
Bank BPH S.A. O/Dębica	5 000	PLN	-	PLN	-	-	2013-01-17
Bank PKO BP S.A.O/Rzeszów	10 000	PLN	-	PLN	-	-	2013-12-31
Bank PKO BP S.A.O/Rzeszów	20 000	PLN	-	PLN	-	-	2013-01-18
Podkarpacki Bank Spółdzielczy O/Dębica	1 000	PLN	697	PLN	697	-	2013-03-28
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	16 000	PLN	7 331	PLN	7 331	-	2014-04-30
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	20 000	PLN	20 000	PLN	5 332	14 668	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	23 519	PLN	23 519	-	2013-02-22
CITI BANK HANDLOWY S.A. O/Kraków	10 000	PLN	7 500	PLN	5 000	2 500	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	0	PLN	-	-	2013-01-18
Bank DnB NORD Polska S.A. Warszawa	4 000	USD	10 656	PLN	10 656	-	2013-01-18
Kredobank o/Jaworów - Ukraina	20 000	UAH	7 624	PLN	7 624	-	2013-08-31
Kredyty i pożyczki razem	-	-	91 551	PLN	74 383	17 168	

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania z tytułu kredytów		
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek prawnej	Zabezpieczenia	Imie
Bank Pekao S.A. O/Debica	Zastaw rejestrowy -środki trwałe na kwotę 7 221 763,87 PLN ,przewłaszczenie w/w środków trwałych , Hipoteka umowna łączna do kwoty 30 000 000 zł na nieruchomości w Pustkowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do dyspozycji rachunkami bieżącymi spółki w BPH, oświadczenie o podaniu się egzekucji.	kredyt na finansowanie działalności bieżącej
Bank BPH S.A. O/Debica	Pełnomocnictwo do dyspozycji rachunkami bieżącymi spółki w BPH	kredyt na finansowanie działalności bieżącej
Bank PKO BP S.A.O/Rzeszów	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkowania gruntów i nieruchomości zabudow. w Brzeźnicy na kwotę 30 000 tys. PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 40 000 tys. PLN	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
Bank PKO BP S.A.O/Rzeszów	J.W.	kredyt obrotowy, może być wykorzystany w PLN lub walutach wymienialnych.
Podkarpacki Bank Spółdzielczy O/Debica	Pełnomocnictwo do dyspozycji rachunkiem bieżącym spółki w PBS, weksel własny in blanco, oświadczenie o dobrowym poddaniu się egzekucji do kwoty 2 000 tys. PLN	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	Cesja nieobciążonych wierzytelności z monitoringiem należności od podmiotów objętych polisą ubezpieczenia kredytu kupieckiego wystawioną przez TU EULER HERMES S.A. (stan wierzytelności objętych cesją na koniec kwartału nie niższy niż 50% sumy kwoty kredytu wg umowy 890/2012/0000173/00), wraz z cesją praw z tej polisy, hipoteka kaucyjna do kwoty 30 000 000 na nieruchomości (grunty wraz z budynkami) w Białej Podlaskiej, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości do kwoty nie mniejszej niż 3 500 000 zł, zastaw rejestrowy do kwoty 7 500 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 31-12-2012 zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 2 373 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 na koniec kwartału nie niższy niż 50% sumy kwoty kredytu wg umowy 676/2009/0000850/00) wraz z cesją praw z tej polisy do wysokości nie niższej niż 50% zadłużenia z tytułu kredytu, hipoteka umowna do kwoty 30 000 000 PLN na nieruchomości (grunty wraz z budynkami) w Białej Podlaskiej, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości do kwoty nie mniejszej niż 3 500 000 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 zwanym z nim prawie własności części budynku usługowo handlowego, oraz nieruchomości obłożonej w Chojnicach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy do kwoty 11 000 tys. PLN na zapasach magazynu w Pustkowie. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, w.w. zapasów do kwoty 3 000 tys. PLN.	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym. Na dzień 31-12-2012 zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 74 tys. PLN i 7 582 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 zwanym z nim prawie własności części budynku usługowo handlowego, oraz nieruchomości obłożonej w Chojnicach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy do kwoty 8 000 tys. PLN na zapasach magazynu w Lublinie cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, w.w. zapasów do kwoty 11 000 tys. PLN, poręczenia cywilno-prawne "TM INVESTMENT" i "IP Solutions"	kredyt płatniczy w rachunku kredytowym
Bank DnB NORD Polska S.A. Warszawa	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkowania i nieruchomości zabudow. w Lublinie do kwoty 46 500 tys. PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy - środki trwałe na kwotę 11 869 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tych środków, cesja wierzytelności o wartości do wys. 9 000 tys. PLN od dłużników .CHEMIK HB, FARBUD, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do wysokości 5 300 tys. PLN	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
Bank DnB NORD Polska S.A. Warszawa	j.w.	kredyt walutowy w rachunku bieżącym. Na dzień 31-12-2012 zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 3 449 tys. USD.
Kredobank o/Jaworów - Ukraina	Środki trwałe będące składnikami majątku spółki ukraińskiej	

Stan zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawia poniższa tabela:

KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty	Kwota zobowiązania na 31 grudnia 2012 roku	Stopa procentowa	Kwota zobowiązania na 31 grudnia 2011 roku
Kredyt w Pekao S.A. O/Debica	14 224	1M WIBOR + marża	12 994
Kredyt w BPH O/Debica	-	1M WIBOR + marża	575
Kredyt w PKO BP O/Rzeszów	-	1M WIBOR / 1M LIBOR + marża	7 107
Kredyt w PKO BP O/Rzeszów	-	1M WIBOR + marża	14 000
Kredyt w Bank Handlowy S.A. Warszawa	23 519	1M WIBOR / 1M LIBOR + marża	20 892
Kredyt w Bank Handlowy S.A. Warszawa	7 500	3M WIBOR + marża	-
Kredyt w PBS O/Debica	697	1M WIBOR + marża	511
Kredyt w ING Bank Śląski O/Katowice	20 000	1M WIBOR + marża	12 578
Kredyt w ING Bank Śląski O/Katowice	7 331	1M LIBOR + marża	-
Kredyt w DnB NORD Polska Warszawa	-	1M WIBOR + marża	253
Kredyt w DnB NORD Polska Warszawa	10 656	1M LIBOR + marża	17 076
KREDOBANK -Ukraina	7 624	7,00%	-
Razem Kredyty	91 551		85 986
Pożyczki	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	91 551		85 986

Kredyty i pożyczki według struktury walutowej obrazuje poniższa tabela.

KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA DZIEŃ 31 grudnia 2012 ROKU

	na dzień		na dzień	
	31 grudnia 2012 wartość w walucie	31 grudnia 2011 wartość w walucie	31 grudnia 2012 wartość w PLN	31 grudnia 2011 wartość w PLN
PLN	42 494	33 391	42 494	33 391
USD	13 412	15 390	41 433	52 595
UAH	20 000	-	7 624	-
Kredyty i pożyczki razem	-	-	91 551	85 986

Kredyty zaciągnięte przez Grupę w 2012 roku:

- Kredyt – PKO BP S.A.– na kwotę 14 000 tys. PLN,
- Kredyt – CITI – na kwotę 10 000 tys. PLN,
- Kredyt – ING Bank Śląski S.A.– na kwotę 20 000 tys. PLN,
- Kredyt – Kredobank o/Jaworów – na kwotę 8 766 tys. PLN (23 000 tys. UAH)

Kredyty spłacone przez Grupę w 2012 roku:

- Kredyt – Pekao S.A. Dębica – na kwotę 10 000 tys. PLN,
- Kredyt PKO BP S.A.– na kwotę 28 000 tys. PLN,
- Kredyt Bank Handlowy w Warszawie S.A. – na kwotę 2 500 tys. PLN,
- Kredyt - Kredobank o/Jaworów – na kwotę 1 144 tys. PLN (3 000 tys. UAH)
- Kredyt – pozostałe – na kwotę 986 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 2012 roku zobowiązania z tytułu dostaw i usług, oraz pozostałe zobowiązania kształtowały się następująco:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, ZOBOWIĄZANIA Z TYT. BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31 grudnia 2012 ROKU

	na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41 367	50 317
w tym wobec jednostek powiązanych	2 949	4 309
w tym wobec jednostek pozostałych	38 418	46 008
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	7 344	5 549
- z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 256	3 588
- z tyt. wynagrodzeń	2 687	1 806
- zaliczki otrzymane na dostawy	1 135	-
- leasing	-	-
- inne	266	155
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania ogółem, z tego	48 711	55 866
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	48 711	55 866

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 2012 roku wyniósł 44,07 dni.

32.2. Rozliczenia międzyokresowe

	na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	543	649
2.1 Długoterminowe	-	-
2.2 Krótkoterminowe	543	649
Badanie bilansu	88	90
Premia dla zarządu i kierownictwa	306	102
Usługi transportowe	32	403
Pozostałe	57	21
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	60	33
Rozliczenia międzyokresowe (bierne) razem	543	649

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 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 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Bilansowa zmiana zapasów	(10 134)	15 332
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	8 217	(18 774)
różnica	1 917	3 442
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	1 917	(152)
dekonsolidacja	-	4 526
różnice z tytułu przeliczenia hiperinflacji	-	(932)
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(16 158)	(20 869)
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	9 450	26 865
różnica	(6 708)	5 996
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	1 846	228
należności z tyt. sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(673)	-
dywidendy i odsetki	(87)	-
podatek dochodowy	1 743	4 170
różnice kursowe z tyt sprzedaży udziałów	(143)	-
należności sprzedaż udziałów	(2 867)	-
korekty rozrachunków w konsolidacji	(6 490)	(4 281)
dekonsolidacja	5	2 864
pozostałe korekty	(42)	2 758
należności z tytułu leasingu	-	257
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	6 960	(4 058)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	1 547	5 693
różnica (zaokrąglenie)	5 413	(9 751)
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	(2 678)	(1 077)
korekta wzajemnych transakcji	8 606	4 235
leasing	416	95
zobowiązania inwestycyjne	(459)	-
dekonsolidacja	(243)	(12 222)
pozostałe korekty	(229)	(782)
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych	481	376
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	519	404
różnica	(38)	(28)
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	(38)	-
dekonsolidacja	-	(28)
Razem różnica	-	-
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	(106)	365
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowe	(267)	(727)
Bilansowa zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 182)	(679)
Bilansowa zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 094	(4 085)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	1 072	(553)
różnica	(1 533)	(4 573)
różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań	(34)	(24)
korekta konsolidacyjna aktywów z tyt podatku odroczonego	(3 040)	(2 985)
korekta konsolidacyjna rezerwy z tyt podatku odroczonego	2 252	-
dekonsolidacja	(853)	(1 054)
pozostałe korekty	142	(510)
Razem różnica	-	-

Dodatkowe informacje dotyczące wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych:

W pozycji „Wydatki związane z dokupieniem udziałów niekontrolujących” znajduje się zapłata za udziały dokupione przez FFiL Śnieżka w spółkach:

- Śnieżka Ukraina Sp. z o.o. w wysokości 787 tys. PLN,
- Śnieżka- BelPol Sp. z o.o. w wysokości 473 tys. PLN.

W pozycji „Wpływy ze sprzedaży jednostek powiązanych” znajduje się wpływ za sprzedane udziały spółki:

- Farbud Sp. z o.o. w wysokości 1 439 tys. PLN,
- Spedfarb Sp. z o.o. w wysokości 88 tys. PLN,
- Śnieżka- BelPol Sp. z o.o. w wysokości 42 tys. PLN,

W pozycji „Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek” znajduje się:

- Kredyt – PKO BP S.A.– na kwotę 14 000 tys. PLN,
- Kredyt – CITI – na kwotę 10 000 tys. PLN,
- Kredyt – ING Bank Śląski S.A.– na kwotę 20 000 tys. PLN,
- Kredyt – Kredobank o/Jaworów – na kwotę 8 766 tys. PLN (23 000 tys. UAH)

W pozycji „Spłata kredytów i pożyczek” znajduje się:

- Kredyt – Pekao S.A. Dębica – na kwotę 10 000 tys. PLN,
- Kredyt PKO BP S.A.– na kwotę 28 000 tys. PLN,
- Kredyt Bank Handlowy w Warszawie S.A. – na kwotę 2 500 tys. PLN,
- Kredyt - Kredobank o/Jaworów – na kwotę 1 144 tys. PLN (3 000 tys. UAH)
- Kredyt – pozostałe – na kwotę 986 tys. PLN.

34. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 3 577 tys. PLN. Kwoty te przeznaczone będą na pokrycie wydatków związanych z rozbudową, modernizacją i zakupem majątku trwałego.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 4 946 tys. PLN.

35. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa 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.

Na dzień 31 grudnia 2011 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, na dzień 31 grudnia 2011 roku zadłużenie firmy Benmar Sp. z o.o. z tytułu poręczanego kredytu wynosi 2 739 tys. PLN
- ✓ Na dzień 31 grudnia 2011 roku FF i L „Śnieżka” S.A. posiada zobowiązanie warunkowe wobec Banku Handlowego w Warszawie S.A. z tytułu poręczenia umowy Paylink na kwotę 11 602 tys. PLN,
- ✓ Gwarancja na rzecz spółki Nowy Łąd Sp. z o.o. z tytułu dostaw gipsu dla spółki Śnieżka Bel-Pol Sp. z o.o. w wysokości 450 tysięcy USD, wykorzystanie tej gwarancji na dzień 31 grudnia 2011 roku to kwota 351 tysięcy USD (1 201 tys. PLN),
- ✓ Gwarancja na rzecz spółki Rafiz z tytułu wykonania linii technologicznej w spółce Śnieżka BelPol Sp. z o.o. w wysokości 1 603 tys. PLN
- ✓ Kaucja na rzecz spółki Sped Kampania Sp. z o.o. za wykonanie zobowiązań spółki Śnieżka BelPol Sp. z o.o., wartość kaucji na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 175 tys. zł,

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 Lublinie, 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 2012.

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 2012 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

36. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi 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 przetępino wane</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym zaległe, po upływie terminu płatności</i>
Jednostki stowarzyszone:						
	<i>2012</i>	321	21 756	3	2 949	-
Plastbud Sp z o.o.	<i>2011</i>	221	22 326	-	4 309	-

36.1. Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa posiada 10,07%-owy udział w spółce Plastbud sp. z o.o. (31 grudnia 2011: 10,07%).

36.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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 2012 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 2012	31 grudnia 2011
<i>Zarząd</i>	1 818	1 684
<i>Rada Nadzorcza</i>	1 764	1 688
<i>Razem</i>	<u>3 582</u>	<u>3 372</u>

<i>Wynagrodzenie kadry kierowniczej (dyrektorzy)</i>	Rok zakończony	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)</i>	3 963	2 609
<i>Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy</i>	8	71
<i>Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej</i>	<u>3 971</u>	<u>2 680</u>

Wynagrodzenie w jednostkach zależnych:

<i>Wynagrodzenie w jednostkach zależnych</i>	Rok zakończony	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
<i>Zarząd</i>	182	190
<i>Rada Nadzorcza</i>	18	30
<i>Kadra kierownicza</i>	42	30
<i>Razem</i>	<u>242</u>	<u>250</u>

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 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony	
	31 grudnia 2012*	31 grudnia 2011*
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	115	125
Pozostałe usługi	10	-
Razem	<u>125</u>	<u>125</u>

*odnosi się do 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 2012		
PLN	+1%	(425)
UAH	+1%	(76)
USD	+1%	(414)
PLN	-1%	425
UAH	-1%	76
USD	-1%	414
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011		
PLN	+1%	(334)
EUR	+1%	-
USD	+1%	(526)
PLN	-1%	334
EUR	-1%	-
USD	-1%	526

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 2012 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 4 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 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 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

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

31 grudnia 2011 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	-	51 395	34 591	-	-	85 986
Udzielone gwarancje i kaucje	2 979	-	-	-	-	2 979
Udzielone poręczenia	14 341	-	-	-	-	14 341
Pozostałe zobowiązania	-	-	95	163	-	258
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	54 133	1 642	91	-	-	55 866
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Razem	71 453	53 037	34 777	163	-	159 430

39. Instrumenty finansowe

39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.
 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
 Zasady (polityki) rachunkowe oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Aktywa finansowe					
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)		10	-	10	-
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	68 249	86 741	68 249	86 741
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	17 490	10 478	17 490	10 478

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:		91 551	85 986	91 551	85 986
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	64 051	45 839	64 051	45 839
- pozostałe krótkoterminowe	PZFwgZK	10 332	40 147	10 332	40 147
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK	49 778	56 124	49 778	56 124
- kredyt w rachunku kredytowym		17 168		17 168	
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		417	163	417	163
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	49 361	55 961	49 361	55 961

* 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:

UdW – 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 2012

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	-	-	-	-	-	-	-

31 grudnia 2011 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	45 839	-	-	-	-	-	45 839
Kredyt bankowy	40 147	-	-	-	-	-	40 147
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 2012 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 2012 roku i 31 grudnia 2011 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 2012	31 grudnia 2011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	91 551	85 986
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41 367	50 317
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 490	10 478
Zadłużenie netto	115 428	125 825
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	196 958	202 228
Kapitał rezerwowy z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitały razem	196 958	202 228
Kapitały i zadłużenie netto	312 386	328 053
Wskaźnik dźwigni	0,37	0,38

41. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku kształtowało się następująco:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
<i>Pracownicy na stanowiskach nieprodukcyjnych</i>	710	763
<i>Pracownicy bezpośrednio produkcyjni</i>	266	303
Razem	976	1 066

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 2012 roku indeks – 121,69% wskaźnik konwersji – 208,7. 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 15 stycznia 2013 roku Spółka dominująca otrzymała zawiadomienie o objęciu przez Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK znacznego pakietu akcji w wysokości 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Fabryka Farb i Lakierów ŚNIEŻKA S.A. W wyniku transakcji nabycia akcji spółki Fabryka Farb i Lakierów ŚNIEŻKA S.A. („Spółka”) z siedzibą w Lubzinie, zawartych w dniu 8 stycznia 2013 roku, Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK („Aviva OFE”) zwiększył udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce powyżej 5%. Przed rozliczeniem wyżej wymienionych transakcji na dzień 10 stycznia 2013 roku Aviva OFE posiadał 771.524 sztuk akcji Spółki, stanowiących 5,69% kapitału zakładowego (wyemitowanych akcji) Spółki i uprawniających do 771.524 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 4,96% ogólnej liczby głosów.

Po zawarciu i rozliczeniu transakcji, o których mowa powyżej, na dzień 11 stycznia 2013 roku Aviva OFE posiadał 781.669 sztuk akcji Spółki, stanowiących 5,77% kapitału zakładowego (liczby wyemitowanych akcji) Spółki i uprawniających do 781.669 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 5,03% ogólnej liczby głosów. W związku z tym, na dzień przekazania raportu rocznego za 2012 rok struktura podmiotów (akcjonariuszy) dysponujących bezpośrednio i pośrednio co najmniej 5 % kapitału zakładowego Spółki oraz co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przedstawia się następująco:

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	1,23	833 335	5,36
	166 667			
Stanisław Cymbor**	2 541 667	18,76	3 208 335	20,63
	w tym			
	bezpośrednio	1,23	833 335	5,36
	166.667			
Piotr Mikrut	bezpośrednio			
	1 254 166	9,26	1 787 498	11,49
Rafał Mikrut	bezpośrednio			
	1 254 167	9,26	1 254 167	8,07
AMPLICO OFE	1 710 696	12,62	1 710 696	11,00
Aviva OFE Aviva BZ WBK	781 669	5,03	781 669	5,77
Śnieżka S.A. akcje własne				
	932 898	6,88	932 898	6,00

✓ W dniu 26 marca 2013 roku Zarząd FFiL Śnieżka SA podjął uchwałę w sprawie wysokości zadeklarowanej dywidendy. Zarząd zaproponował aby dywidenda na jedną akcję z zysku za 2012 rok wyniosła 2,00 zł (słownie: dwa złote). Ostateczną decyzję o wysokości dywidendy podejmie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.