

FABRYKA FARB i LAKIERÓW „ŚNIEŻKA” S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU

WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Lubzina 23 kwietnia 2012 rok

Wybrane dane finansowe	2
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	7
1. Informacje ogólne	7
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
3. Skład Zarządu Spółki	7
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	7
5. Inwestycje Spółki	8
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	9
6.1. Profesjonalny osąd	9
6.2. Niepewność szacunków	9
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
7.1. Oświadczenie o zgodności	10
7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	10
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	10
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	10
10. Istotne zasady rachunkowości	12
10.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	12
10.2. Rzeczowe aktywa trwałe	12
10.3. Nieruchomości inwestycyjne	13
10.4. Wartości niematerialne	13
10.5. Leasing	14
10.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	14
10.7. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	15
10.8. Aktywa finansowe	15
10.9. Utrata wartości aktywów finansowych	16
10.10. Wbudowane instrumenty pochodne	16
10.11. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	17
10.12. Zapasy	18
10.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19
10.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	19
10.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki	19
10.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19
10.17. Rezerwy	20
10.18. Odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne i jubileuszowe	20
10.19. Przychody	20
10.20. Podatki	21
10.21. Zysk netto na akcję	22
11. Segmenty operacyjne	22
12. Przychody i koszty	24
12.1. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	24
12.2. Przychody i koszty finansowe	24
12.3. Koszty według rodzajów	25
12.4. Koszty amortyzacji ujęte w zysku lub stracie	25

12.5. Koszty świadczeń pracowniczych.....	26
13. Składniki innych całkowitych dochodów.....	26
14. Podatek dochodowy	26
14.1. Obciążenie podatkowe	26
14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	26
14.3. Odroczony podatek dochodowy.....	27
15. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	27
16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	27
17. Zysk przypadający na jedną akcję.....	28
18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	28
19. Rzeczowe aktywa trwałe	29
20. Leasing	30
20.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	30
20.2. Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	30
21. Nieruchomości inwestycyjne	31
22. Wartości niematerialne.....	31
23. Aktywa finansowe.....	32
24. Pozostałe aktywa niefinansowe.....	33
25. Świadczenia pracownicze.....	33
26. Zapasy	34
27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	34
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	36
29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	36
29.1. Kapitał podstawowy.....	36
29.2. Kapitał zapasowy	37
29.3. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy	38
30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	38
31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	39
31.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	39
31.2. Rozliczenia międzyokresowe.....	40
32. Zobowiązania inwestycyjne	40
33. Zobowiązania warunkowe.....	40
33.1. Sprawy sądowe	41
33.2. Rozliczenia podatkowe	41
34. Informacje o podmiotach powiązanych.....	41
34.1. Jednostka stowarzyszona	42
34.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	42
34.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	42
34.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	42
34.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	43
35. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	43
36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	43
36.1. Ryzyko stopy procentowej.....	44
36.2. Ryzyko walutowe.....	44
36.3. Ryzyko cen surowców	44
36.4. Ryzyko kredytowe	44

36.5. Ryzyko związane z płynnością	45
37. Instrumenty finansowe	46
37.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	46
37.2. Ryzyko stopy procentowej.....	46
37.3. Zabezpieczenia.....	47
38. Dodatkowe informacje dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych	47
39. Zarządzanie kapitałem.....	48
40. Struktura zatrudnienia	48
41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	48

WYBRANE DANE FINANSOWE

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

<i>Wybrane dane finansowe FFiL Śnieżka S.A.</i>	w tys zł		w tys EURO	
	<i>rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku</i>	<i>rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku</i>	<i>rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	417 728	414 182	100 898	103 458
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 127	43 856	1 963	10 955
III. Zysk (strata) brutto	2 027	41 735	490	10 425
IV. Zysk (strata) netto	1 812	35 963	438	8 983
V. Pełny dochód za dany okres	1 812	35 963	438	8 983
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 339	29 218	6 845	7 298
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 705)	(15 458)	(3 069)	(3 861)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(25 594)	(5 194)	(6 182)	(1 297)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(9 960)	8 566	(2 406)	2 140
X. Aktywa razem	318 315	360 605	72 069	91 055
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	144 453	164 799	32 705	41 613
XII. Zobowiązania długoterminowe	2 498	3 604	566	910
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	141 955	161 195	32 140	40 703
XIV. Kapitał własny	173 862	195 806	39 364	49 442
XV. Kapitał zakładowy	13 551	13 551	3 068	3 422
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)	0,13	2,65	0,03	0,66
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,13	2,65	0,03	0,66
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	12,83	14,45	2,91	3,65
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	12,83	14,45	2,91	3,65
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	1,70	-	0,43

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 2011 roku – 4,1401
- ✓ w ciągu 12 miesięcy 2010 roku – 4,0034

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

- ✓ na dzień 31 grudnia 2011 roku – 4,4168
- ✓ na dzień 31 grudnia 2010 roku – 3,9603

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku</i>	<i>rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku dane przekształcone</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		331 704	332 938
Przychody ze sprzedaży towarów		58 570	58 260
Przychody ze sprzedaży materiałów		27 454	22 984
Przychody ze sprzedaży		417 728	414 182
Koszt własny sprzedaży	12.3	299 052	280 208
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		118 676	133 974
Pozostałe przychody operacyjne	12.1	1 410	2 463
Koszty sprzedaży		65 413	52 300
Koszty ogólnego zarządu		38 842	38 795
Pozostałe koszty operacyjne	12.1	7 704	1 486
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		8 127	43 856
Przychody finansowe	12.2	5 097	5 748
Koszty finansowe	12.2	11 197	7 869
Zysk/(strata) brutto		2 027	41 735
Podatek dochodowy	14	215	5 772
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		1 812	35 963
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-
Zysk/(strata) netto za okres		1 812	35 963
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		1 812	35 963
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		0,13	2,65
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,13	2,65
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0,13	2,65
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,13	2,65

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
 (w tysiącach PLN)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2011 roku

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2011 roku</i>	<i>31 grudnia 2010 roku dane przekształcone</i>	<i>1 stycznia 2010 roku dane przekształcone</i>
AKTYWA				
Aktywa trwałe		159 618	161 226	148 650
Rzeczowe aktywa trwałe	19	116 507	108 736	96 184
Nieruchomości inwestycyjne	21	13 287	16 460	16 990
Wartości niematerialne	22	1 166	1 828	1 201
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	23	58	58	66
Udziały, akcje i pozostałe aktywa długoterminowe	5, 23	27 735	34 121	34 168
Należności długoterminowe		865	23	41
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.3	-	-	-
Aktywa obrotowe		158 595	199 379	140 226
Zapasy	26	67 992	52 413	48 334
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27	78 164	127 736	78 478
Należności z tytułu podatku dochodowego		6 631	2 461	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe		3 025	4 596	9 818
Pozostałe aktywa niefinansowe	24	618	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	2 165	12 173	3 596
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	15	102	-	73
SUMA AKTYWÓW		318 315	360 605	288 949
PASYWA				
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		173 862	195 806	182 260
Kapitał podstawowy	29.1	13 551	13 551	13 554
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	-	-
Akcje własne		-	-	(89)
Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-	-
Kapitał zapasowy	29.2	158 499	146 282	131 998
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	29.3	1 812	35 973	36 797
Zobowiązania długoterminowe		2 498	3 604	3 826
Oprocentowane kredyty i pożyczki		-	-	-
Rezerwy	25	870	876	671
Pozostałe zobowiązania	31.1	163	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	1 465	2 728	3 155
Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		141 955	161 195	102 863
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31.1	46 535	75 609	35 888
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	30	95 005	85 033	66 427
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	31.2	195	281	303
Rezerwy	25	220	272	245
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Zobowiązania razem		144 453	164 799	106 689
SUMA PASYWÓW		318 315	360 605	288 949

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 51 stanowią jego integralną część.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku</i>	<i>rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku</i>
Zysk przed opodatkowaniem		2 027	41 735
Korekty:		24 605	6 206
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych		12 787	11 025
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		2 827	-
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej		2 520	(49)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wart. godziwej		319	-
Różnice kursowe		6 741	(2 623)
Odsetki i dywidendy netto		(589)	(2 147)
Pozostałe korekty		-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		26 632	47 941
Zmiana stanu zapasów		(15 578)	(4 079)
Zmiana stanu należności		52 632	(45 980)
Zmiana stanu zobowiązań		(28 939)	41 065
Zmiana stanu rezerw		(57)	231
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(704)	(22)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		33 986	39 156
Koszty odsetek		-	-
Zapłacony podatek dochodowy		(5 647)	(9 938)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		28 339	29 218
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(622)	(1 501)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(20 403)	(22 429)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		587	260
Wpływy z leasingu środków trwałych		181	-
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	38	(35 165)	(185)
Wpływy dotyczące spłat pożyczek	38	37 789	1 205
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)		(5)	(467)
Wpływy ze sprzedaży jednostek powiązanych		747	2 084
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		46	-
Otrzymane odsetki		913	855
Otrzymane dywidendy		3 227	4 720
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(12 705)	(15 458)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	-
Nabycie akcji własnych		-	(89)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		9 019	20 326
Spłaty kredytów i pożyczek		(7 087)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(64)	(44)
Odsetki		(3 707)	(2 970)
Dywidendy i świadcstwa założycielskie wypłacone		(23 755)	(22 417)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(25 594)	(5 194)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		(9 960)	8 566
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		12 173	3 596
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		(48)	27
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu odsetek należnych		-	(16)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		2 165	12 173

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane/niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>	
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	29	13 554	-	(89)	-	131 998	-	36 797	182 260
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości									
Na dzień 1 stycznia 2010 roku przekształcone		13 554	-	(89)	-	131 998	-	36 797	182 260
Zysk/(strata) netto za okres		-	-	-	-	-	35 963	35 963	
Przeniesienie na kapitał zapasowy z podziału zysku		-	-	-	14 372	-	(14 372)	-	
Całkowity dochód za okres		-	-	-	-	-	-	-	
Umorzenie akcji własnych		(3)	-	89	-	(88)	7	5	
Wypłata świadectw założycielskich		-	-	-	-	-	(736)	(736)	
Wypłata dywidendy		-	-	-	-	-	(21 686)	(21 686)	
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	29	13 551	-	-	-	146 282	-	35 973	195 806
Na dzień 1 stycznia 2011 roku		13 551	-	-	-	146 282	-	35 973	195 806
Zysk/(strata) netto za okres		-	-	-	-	-	1 812	1 812	
Przeniesienie na kapitał zapasowy z podziału zysku		-	-	-	12 217	-	(12 217)	-	
Całkowity dochód za okres		-	-	-	-	-	-	-	
Wypłata świadectw założycielskich		-	-	-	-	-	(720)	(720)	
Wypłata dywidendy		-	-	-	-	-	(23 036)	(23 036)	
Na dzień 31 grudnia 2011 roku		13 551	-	-	-	158 499	-	1 812	173 862

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 51 stanowią jego integralną część.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Fabryki Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A. („Spółka” „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 16 stycznia 1998 roku. Siedziba Spółki mieści się w Lubzinie 34a.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki wg PKD jest produkcja farb, lakierów, klejów, rozpuszczalników – 2030Z.

Branża jednostki wg klasyfikacji GPW to branża chemiczna.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 23 kwietnia 2012 roku.

3. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Fabryki Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A. na dzień 31 grudnia 2011 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 2011 roku skład Zarządu uległ zmianie:

- ✓ Pani Walentyna Ochab 5 maja 2011 roku złożyła rezygnację z funkcji Członka Zarządu,
- ✓ Pani Joanna Wróbel-Lipa w dniu 6 maja 2011 roku została powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 23 kwietnia 2012 roku.

5. Inwestycje Spółki

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

Nazwa spółki, forma prawna oraz miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość bilansowa udziałów na 31 grudnia 2011	Wartość bilansowa udziałów na 31 grudnia 2010	Wartość bilansowa udziałów na 1 stycznia 2010
JEDNOSTKI ZALÉŻNE			
Fabryka Farb i Lakierów Proszkowych Proximal Sp. z o. o. - Grupa Śnieżka - Lubzina	3 458	3 458	4 958
Hadrokor Sp. z o. o. - Włocławek	715	715	715
Farbud Sp. z o.o. - Lublin	-	3 505	3 505
Śnieżka Ukraina Sp. z o. o. - Jaworów	16 022	16 022	15 640
SOOO Śnieżka BELPOL - Żodino	696	696	701
Śnieżka Sp. z o. o. - Wistowa	-	1 224	4 724
Śnieżka Romania S.R.L. - w Savinesti	-	1 474	1 474
IP Solutions Sp. z o.o. - Brzeźnica	5	5	-
TM Investment Sp. z o.o. - Brzeźnica	5	-	-
Razem udziały w jednostkach zależnych	20 901	27 099	31 717
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE			
Plastbud Sp. z o. o. Pustków	48	48	56
Razem udziały w jednostkach stowarzyszonych	48	48	56

Nazwa spółki, forma prawna oraz miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Procent posiadanych udziałów bezpośrednio na dzień 31 grudnia 2011 roku	Udział pośredni* na dzień 31 grudnia 2011
JEDNOSTKI ZALÉŻNE		
Fabryka Farb i Lakierów Proszkowych Proximal Sp. z o. o. - Grupa Śnieżka - Lubzina	100,00%	100,00
Hadrokor Sp. z o. o. - Włocławek	51,09%	51,09
Śnieżka Ukraina Sp. z o. o. - Jaworów	81,27%	81,27
SOOO Śnieżka BELPOL - Żodino	88,00%	88,00
Śnieżka Romania S.R.L. - w Savinesti	80,00%	80,00
IP Solutions Sp. z o.o. - Brzeźnica	100,00%	100,00
TM Investment Sp. z o.o. - Brzeźnica	0,003%	99,997%
Razem udziały w jednostkach zależnych		
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE		
Plastbud Sp. z o. o. Pustków	10,07%	10,07
Razem udziały w jednostkach stowarzyszonych		

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Jednostka dominująca posiada 10,07 % udziałów w firmie Plastbud Sp z o.o.. Ze względu na wielkość obrotów handlowych pomiędzy inwestorem a w/w spółką jednostka ta jest traktowana jako spółka stowarzyszona.

Jednostka posiada również udziały w Podkarpackim Banku Spółdzielczym. Wartość bilansowa tych udziałów na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 10 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia Spółka utworzyła odpis na całość udziałów w spółce Śnieżka Romania S.R.L., wartość tego odpisy to kwota 1 474 tys. PLN.

7 grudnia 2011 roku Spółka zbyła całość udziałów posiadanych w spółce zależnej Farbud Sp. z o.o. . Dodatkowe informacje na temat zbycia w/w udziałów zawarte są w nocie 23.

W wyniku tej transakcji Farbud Sp. z o.o nie wchodzi na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Grupy Kapitałowej Emitenta.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

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

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

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

Innym z obszarów, w którym Zarząd Spółki oparł się na profesjonalnym osądzie, był moment utraty kontroli w spółce zależnej Farbud Sp. z o.o.. Umowa sprzedaży warunkowej udziałów zawarta została 7 grudnia 2011 roku, natomiast dopełnienie warunku umowy nastąpiło w lutym 2012 roku. Zarząd stwierdził, iż w momencie zawarcia umowy w 2011 roku została utracona kontrola nad spółką Farbud Sp. z o.o.

6.2. 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 jednostka gospodarcza 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 21 oraz w nocie 23.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 25.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

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

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

Odpisy aktualizujące należności

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

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

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

7.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Nowe MSR i MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2011 roku nie miały wpływu na politykę rachunkowości spółki.

Spółka od dnia 1 stycznia 2011 roku zmieniła sposób prezentacji przychodów z tytułu licencji, sublicencji i know-how. Dotychczas przychody te ujmowane były jako przychody finansowe, obecnie Spółka ujmuje w/w przychody w sprawozdaniu z pełnego dochodu jako przychody ze sprzedaży produktów.

W wyniku zastosowania w/w zmian za 2010 rok Spółka przesunęła przychody z tytułu licencji, sublicencji i know-how w wysokości 1 145 tysięcy PLN z pozycji przychody finansowe do pozycji przychody ze sprzedaży produktów.

Niektóre pozycje w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały inaczej zaprezentowane (zagregowane), niż było to w sprawozdaniu prezentowanym na dzień 31 grudnia 2010 roku, a mianowicie:

- ✓ połączono w jedną pozycję należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, oraz
- ✓ połączono w jedną pozycję zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania
- ✓ skompensowano aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.
- ✓ w osobnej pozycji aktywów prezentowane są aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

9. 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 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki. Spółka dokonana oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- ✓ Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,
- ✓ Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- ✓ 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 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- ✓ MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- ✓ MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- ✓ MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 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 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- ✓ Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- ✓ Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- ✓ KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej*– mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- ✓ Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- ✓ Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- ✓ Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

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

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy:

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
USD	3,4174	2,9979
EUR	4,4168	3,9704
RON	1,0226	0,9249
UAH	0,4255	0,3763
BYR	0,000402	0,001014

10.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Okresy użytkowania środków trwałych dla poszczególnych grup rodzajowych:

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Grupa 0	Grupy	Grupy	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 transportowe	Środki transportowe	3-8 lat
Grupa 8	Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	Pozostałe środki trwałe	5-15 lat

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

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych zostaje usunięta ze sprawozdania z pozycji finansowej jednostki po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z pozycji finansowej jednostki 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 do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

10.3. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjną ujmuje się w aktywach wtedy, gdy uzyskanie przez jednostkę 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.

10.4. 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 Spółce 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.

10.5. Leasing

Spółka jako leasingobiorca.

Umowy leasingowe, w ramach których jednostka 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 kryteria 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.

Spółka jako leasingodawca

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

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

Spółka 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.

10.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

Bez względu na to, czy istnieją przesłanki, które wskazują, iż nastąpiła utrata wartości, jednostka gospodarcza 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 jednostka 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 jednostka szacuje ponownie wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów.

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów, za wyjątkiem wartości firmy, ujmuje się jako przychód w sprawozdaniu z pełnego dochodu. 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.

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

Udziały i akcje w innych jednostkach wycenia się w sprawozdaniu jednostkowym według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku sprzedaży udziałów, wartość rozchodu udziałów wyceniana jest wg ceny średnioważonej.

10.8. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

podatek odroczonego ujemne się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujemne 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 Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

10.9. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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 ujemne 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 ujemne 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 ujemne się w zysku lub stracie.

10.10. 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 Spółka dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

10.11. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

10.11.1 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 mogłoby wpływać na zysk lub stratę. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej ujmowane są w zysku lub stracie.

Jeśli nieujęte uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie jest wyznaczone jako pozycja zabezpieczana, późniejsze łączne zmiany wartości godziwej uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmują się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty

ujmuje się w zysku lub stracie. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmuje się w zysku lub stracie.

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

10.11.2 Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś 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 Spółka 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.

10.11.3 Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym

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

10.12. Zapasy

Zapasy- są to aktywa (MSR 2 pkt. 6):

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

Zapasy wyceniane są (zgodnie z MSR 2 pkt. 9.18) według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest

oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

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

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

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

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

10.13. 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 jednostka wycenia należności w kwocie wymaganej zapłaty (tj. w wartości historycznej) pomniejszonej o odpisy aktualizujące ich wartość.

Jednostka prezentuje w bilansie w osobnej pozycji należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

10.14. 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.

10.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki

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.

10.16. 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 jednostka wycenia zobowiązania w kwocie wymagającej zapłaty (koszt z uwzględnieniem naliczonych odsetek).

Obok zobowiązań z tytułu dostaw i usług w jednostce 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.

Jednostka prezentuje w bilansie w osobnej pozycji zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych.

10.17. Rezerwy

Rezerwa zostaje rozpoznana w przypadku, gdy na jednostce ciąży prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznej z jednostki. 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 jednostkę w wyniku umowy są niższe od kosztów wypełnienia obowiązku umownego, których nie można uniknąć. Jednostka stosuje podział rezerw na długo i krótkoterminowe.

10.18. Odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne i jubileuszowe

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy jednostki 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.

Spółka 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.

10.19. Przychody

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

W sprawozdaniu z pełnego dochodu jednostka 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.

10.19.1 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 :

- ✓ jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów (MSR 18 kpt. 15,16,17),
- ✓ jednostka 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 jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- ✓ koszty poniesione, oraz te które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą 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.

Przychody z tytułu licencji, sublicencji i know-how od 1 stycznia 2011 roku ujmuje się w sprawozdaniu z pełnego dochodu jako przychody ze sprzedaży produktów (dotychczas przychody te ujmowane były jako przychody finansowe).

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

10.19.2 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.

10.19.3 Dywidendy

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

10.19.4 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

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

10.19.5 Dotacje rządowe

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

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

10.20. Podatki

10.20.1 Podatek bieżący

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

10.20.2 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.

10.20.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

10.21. Zysk netto na akcje

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

11. Segmenty operacyjne

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

Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Polska
- Ukraina
- Białoruś
- Rosja
- Mołdawia
- Pozostałe

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki 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 Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

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

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

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

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

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

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

Wyniki segmentów Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku	Działalność kontynuowana							Działalność zaniechana <i>Spółka nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie</i>	Działalność ogółem
	Polska	Ukraina	Białoruś	Rosja	Moldawia	Pozostałe	Razem		
	Przychody segmentu	331 509	41 140	19 571	9 561	8 918	7 029		
Przychody segmentu ogółem	331 509	41 140	19 571	9 561	8 918	7 029	417 728	417 728	
Wynik segmentu	89 397	6 400	6 060	2 006	1 930	1 655	107 448	107 448	
Koszty nieprzypisane								93 027	
Pozostałe przychody operacyjne								1 410	
Pozostałe koszty operacyjne								7 704	
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej								-	
Zysk z działalności operacyjnej								8 127	
Przychody finansowe								5 097	
Koszty finansowe								11 197	
Zysk przed opodatkowaniem								2 027	
Podatek dochodowy								215	
Zysk netto								1 812	

Pozostałe informacje dotyczące segmentów za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

	Polska	Ukraina	Białoruś	Rosja	Moldawia	Pozostałe	Razem
Aktywa segmentu	62 052	30 450	4 672	176	176	3 209	318 315
Należności z tytułu dostaw i usług	54 827	7 553	3 976	176	176	3 209	69 917
Inwestycje w innych jednostkach	7 225	22 897	696	-	-	-	30 818
Nieprzypisane aktywa jednostki							217 580
Pasywa segmentu	31 085	-	18	-	525	11 278	318 315
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 085	-	18	-	525	11 278	42 906
Nieprzypisane pasywa jednostki							275 409

Wyniki segmentów Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Działalność kontynuowana							Działalność zaniechana <i>Spółka nie zaniechała działalności w prezentowanym okresie</i>	Działalność ogółem
	Polska	Ukraina	Białoruś	Rosja	Moldawia	Pozostałe	Razem		
	Przychody segmentu	323 275	36 782	30 295	8 602	8 617	6 611		
Przychody segmentu ogółem	323 275	36 782	30 295	8 602	8 617	6 611	414 182	414 182	
Wynik segmentu	102 808	6 470	10 499	2 106	2 118	457	124 458	124 458	
Koszty nieprzypisane								81 579	
Pozostałe przychody operacyjne								2 463	
Pozostałe koszty operacyjne								1 486	
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej								-	
Zysk z działalności operacyjnej								43 856	
Przychody finansowe								5 748	
Koszty finansowe								7 869	
Zysk przed opodatkowaniem								41 735	
Podatek dochodowy								5 772	
Zysk netto								35 963	

Pozostałe informacje dotyczące segmentów za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku

	Polska	Ukraina	Białoruś	Rosja	Moldawia	Pozostałe	Razem
Aktywa segmentu	89 778	28 309	4 162	313	556	8 490	360 605
Należności z tytułu dostaw i usług	80 423	3 388	3 466	313	556	4 687	92 833
Inwestycje w innych jednostkach	9 355	24 921	696	-	-	3 803	38 775
Nieprzypisane aktywa jednostki							228 997
Pasywa segmentu	29 061	15	12	-	-	10 920	360 605
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 061	15	12	-	-	10 920	40 008
Nieprzypisane pasywa jednostki							320 597

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

12. Przychody i koszty

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Przychody operacyjne	1 410	2 463
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	166	49
Dotacje	122	-
Inne przychody operacyjne:	1 122	2 414
Odszkodowania	428	361
Nadwyżki inwentaryzacyjne	57	83
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności	-	220
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	348	376
Otrzymany zwrot podatku VAT	216	1 369
Zwrot kosztów postępowania sądowego	4	3
Pozostałe	69	2
Koszty operacyjne	7 704	1 486
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych:	6 658	-
- Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
- Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	2 827	-
- Odpis aktualizujący wartość należności	3 831	-
Inne koszty operacyjne :	1 046	1 486
Darowizny	268	281
Odszkodowania, kary, grzywny	186	87
Opłaty związane z dochodzeniem roszczeń	26	15
Koszty związane z usuwaniem szkód losowych	79	148
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-	231
Niezawinione niedobory w majątku	51	79
Należności umorzone	5	236
Koszty złomowania zapasów	303	311
Pozostałe	128	98
Przychody (koszty) operacyjne netto	(6 294)	977

12.1. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w wysokości 2 827 tysiące PLN, część dotyczy nieruchomości inwestycyjnej 2 540 tysiące PLN (nota 21), pozostała część 287 tysięcy PLN dotyczy maszyn i urządzeń (nota 19).

Spółka dokonała również analizy realizowalności należności, w wyniku której utworzyła odpis w wysokości 3 831 tysiące PLN. Odpis ten dotyczył głównie należności od spółki Śnieżka Romania S.R.L.

12.2. Przychody i koszty finansowe

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Przychody finansowe	5 097	5 748
Dywidendy i udziały w zyskach	3 264	4 230
Odsetki	1 052	927
Przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	187	-
Różnice kursowe	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	594	591
Koszty finansowe	11 197	7 869
Odsetki	3 728	2 984
Aktualizacja wartości inwestycji	3 185	3 500
Różnice kursowe	4 284	1 385
Przychody (koszty) finansowe netto	(6 100)	(2 121)

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Zysk ze zbycia inwestycji w roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku został zrealizowany w wysokości 594 tysiące PLN, na co składało się:

- ✓ zysk ze zbycia udziałów spółki Farbud Sp. z o.o – 369 tysięcy PLN
- ✓ zysk ze zbycia udziałów spółki Śnieżka Sp. z o.o. w Wistowej - 124 tysiące PLN
- ✓ wypłata z tytułu premii opcyjnej – 101 tysięcy PLN

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku zysk ten wyniósł 591 tysięcy PLN:

- ✓ zysk ze zbycia części udziałów spółki Plastbud Sp. z o.o. – 576 tysięcy PLN
- ✓ wypłata z tytułu premii opcyjnej – 15 tysięcy PLN

W pozycji aktualizacja wartości inwestycji na dzień 31 grudnia 2011 roku znajduje się:

- ✓ odpis wartości udziałów w spółce Śnieżka Romania S.R.L. – 1 474 tysiące PLN
- ✓ odpis wartości pożyczki w spółce Śnieżka Romania S.R.L. - 1 393 tysiące PLN
- ✓ odpis wartości pożyczki w spółce Diana Ukraina – 318 tysiące PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w pozycji aktualizacja wartości inwestycji znajdował się odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce Śnieżka Sp. z o. o w Wistowej na wartość 3 500 tysięcy PLN.

12.3. Koszty według rodzajów

Koszty wg rodzaju	Nota	Rok zakończony	
		31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
		349 232	310 410
Amortyzacja	12.4	12 787	11 025
w tym amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		11 503	10 150
w tym amortyzacja WN		1 284	875
Zużycie materiałów i energii		238 583	215 759
Usługi obce		39 051	39 882
Podatki i opłaty		1 467	1 134
Koszty świadczeń pracowniczych	12.5	35 365	36 295
Pozostałe koszty rodzajowe		21 979	6 315
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		64 823	60 015
		414 055	370 425
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		349 232	310 410
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		237 728	220 192
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		65 413	52 300
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		38 842	38 795
Zmiana stanu produktów		7 396	(444)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		-147	(433)
		349 232	310 410

12.4. Koszty amortyzacji ujęte w zysku lub stracie

Koszty amortyzacji ujęte w zysku lub stracie	Rok zakończony	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Amortyzacja środków trwałych ujęta :	11 502	10 151
w koszcie własnym sprzedaży	4 965	4 214
w kosztach sprzedaży	1 419	1 210
w kosztach ogólnych	5 118	4 727
Amortyzacja wartości niematerialnych ujęta :	1 285	874
w koszcie własnym sprzedaży	2	1
w kosztach sprzedaży	1 210	796
w kosztach ogólnych	73	77
	12 787	11 025

12.5. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	Rok zakończony	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Wynagrodzenia	29 382	30 338
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 983	5 957
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	35 365	36 295
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	10 528	10 992
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	680	929
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	24 157	24 374

13. Składniki innych całkowitych dochodów

Na dzień 31 grudnia 2011 roku, oraz w 2010 roku jednostka nie rozpoznała w sprawozdaniu finansowym składników innych całkowitych dochodów.

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku przedstawiają się następująco:

Ujęte w zysku lub stracie	Rok zakończony	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Bieżący podatek dochodowy	1 478	6 200
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 475	6 200
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	3	-
Odroczony podatek dochodowy	(1 263)	(428)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 263)	(428)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z pełnego dochodu	215	5 772

14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 027	41 735
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	2 027	41 735
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2010: 19%)	385	7 930
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu w tym:	410	348
Koszty reprezentacji	266	269
Darowizny	51	53
PEFRON	2	7
Aktualizacja wartości pożyczki	61	-
Koszty złomowania zapasów	17	3
Kary, odszkodowania, grzywny	13	16
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania w tym:	(633)	(2 558)
Dywidendy	(608)	(2 550)
Dotacje	(23)	(2)
Pozostałe	(2)	(6)
Darowizny odliczone (art. 18)	50	52
Strata z lat ubiegłych podlegająca odliczeniu	-	-
Korekta podatku z lat ubiegłych	3	-
Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	215	5 772
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 10,61 % (2010: 13,83 %)	215	5 772
Podatek według stopy 19%, uzgodnienie efektywnej stopy	215	5 772

14.3. Odroczone podatki dochodowe

Odroczone podatki dochodowe wynika z następujących pozycji:

	<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>			<i>Sprawozdanie z całkowitych</i>	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	1 stycznia 2010	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego				-	
- amortyzacja podatkowa wolniejsza niż amortyzacja księgowa	4 167	4 334	4 123	167	(211)
- naliczone, niezapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	30	12	12	(18)	-
- należności z tytułu refakturowanych usług	-	-	15	-	15
- środki trwale w leasingu	53	-	8	(53)	8
- należności z tytułu leasingu	213	-	-	(213)	-
- należności z tytułu udzielonych gwarancji	36	-	-	(36)	-
- pozostałe	9	8	20	(1)	12
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	4 508	4 354	4 178	(154)	(176)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					
- odpisy aktualizujące należności	958	233	267	(725)	34
- odpisy aktualizujące zapasy	112	183	255	71	72
- odpisy aktualizujące środki trwale	27	-	-	(27)	-
- odpisy aktualizujące pożyczki	265	-	-	(265)	-
- odpis aktualizujący udziały	280	665	-	385	(665)
- odpis aktualizujący nieruchomości inwestycyjną	483	-	-	(483)	-
- zobowiązania z tytułu leasingu	54	-	9	(54)	9
- rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe, jubileuszowe	207	218	174	11	(44)
- aktywa trwale oddane w leasing	209	-	-	(209)	-
- koszty badania sprawozdania finansowego	11	9	6	(2)	(3)
- koszty wynagrodzeń	160	205	185	45	(20)
- bonusy dla klientów	121	-	-	(121)	-
- sprzedaż udziałów	130	-	-	(130)	-
- koszty rozliczane w czasie	-	75	103	75	28
- zarachowane niezapłacone odsetki od kredytów, zobowiązań	12	3	7	(9)	4
- pozostałe	14	35	17	21	(18)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 043	1 626	1 023	(1 417)	(603)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	1 263	428
Persaldo rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 465	2 728	3 155		

15. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W wyniku zastosowania MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, Spółka 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 2011 roku w grupie tej znajduje się nieruchomość położona w miejscowości Chojnice, składająca się z gruntu o łącznej wartości 102 tysiące PLN. Zarząd Spółki wyraził zgodę na zbycie tej nieruchomości, przyjmując ofertę przedstawioną przez zainteresowaną stronę.
- ✓ Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie klasyfikowała żadnych aktywów do tej kategorii Sprawozdania z sytuacji finansowej.
- ✓ Na dzień 1 stycznia 2010 roku w grupie tej znajdowała się nieruchomość położona w miejscowości Stobierna (na terenie Gminy Dębica), składająca się z gruntów o łącznej wartości 73 tysięcy PLN. W/w nieruchomość została zakupiona w celu późniejszej sprzedaży.

16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 48 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo wynosi zero).

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	Stan na		
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	1 stycznia 2010
Środki trwale wniesione do Funduszu	-	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	793	836	819
Środki pieniężne	-	2	14
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(841)	(838)	(833)
Saldo po skompensowaniu	(48)	-	-

	Za rok zakończony	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	756	639

17. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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 akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

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

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 812	35 963
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	1 812	35 963
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 812	35 963

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	13 550 676	13 552 080

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

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidenda z akcji zwykłych za 2010 rok, wypłacona dnia 18 lipca 2011 roku, wyniosła 23 036 tysięcy PLN (za 2009 rok, wypłacona dnia 19 lipca 2010 roku: 21 686 tysięcy PLN).

Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2010 wyniosła 1,70 PLN (2009: 1,60 PLN)

Spółka nie wypłacała zaliczek na poczet dywidendy za 2011 rok i 2010 rok.

Wypłata świadczeń założycielskich za 2010 rok w wysokości 719 tysięcy PLN nastąpiła 21 czerwca 2011 roku (za 2009 rok w wysokości 736 tysięcy PLN, wypłacone 23 czerwca 2010 roku).

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

19. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	44 989	37 126	8 152	1 804	92 071
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	8 431	10 307	2 686	1 205	22 629
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia lub likwidacji	(580)	(63)	(349)	(3)	(995)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży-transfer	-	-	-	-	-
Oddanie środków trwałych w leasing	-	(1 278)	-	-	(1 278)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	(224)	-	(63)	(287)
Amortyzacja	(2 133)	(7 144)	(1 323)	(371)	(10 971)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	50 707	38 724	9 166	2 572	101 169
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	45 190	32 066	7 390	1 958	86 604
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	1 776	11 178	2 170	219	15 343
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia lub likwidacji	-	(42)	(286)	-	(328)
Transfer z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	73	-	-	-	73
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Amortyzacja	(2 050)	(6 076)	(1 122)	(373)	(9 621)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	44 989	37 126	8 152	1 804	92 071
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<i>Stan na dzień 1 stycznia 2011 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	57 262	78 043	12 099	3 718	151 122
Wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(12 273)	(40 917)	(3 947)	(1 914)	(59 051)
Wartość bilansowa netto	44 989	37 126	8 152	1 804	92 071
<i>Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	64 746	85 023	13 834	4 656	168 259
Wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(102)	-	-	-	(102)
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(13 937)	(46 299)	(4 668)	(2 084)	(66 988)
Wartość bilansowa netto	50 707	38 724	9 166	2 572	101 169
<i>Stan na dzień 1 stycznia 2010 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	55 486	67 700	10 848	3 510	137 544
Wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(73)	-	-	-	(73)
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(10 223)	(35 634)	(3 458)	(1 552)	(50 867)
Wartość bilansowa netto	45 190	32 066	7 390	1 958	86 604
<i>Stan na dzień 31 grudnia 2010 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	57 262	78 043	12 099	3 718	151 122
Wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(12 273)	(40 917)	(3 947)	(1 914)	(59 051)
Wartość bilansowa netto	44 989	37 126	8 152	1 804	92 071
	31 grudnia 2011	Stan na dzień			
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		31 grudnia 2010	1 stycznia 2010		
a) środki trwałe, w tym:	101 169	92 071	86 604		
- grunty (w tym prawo użytkowania wiecznego gruntu)	996	996	923		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	49 711	43 993	44 267		
- urządzenia techniczne i maszyny	38 724	37 126	32 066		
- środki transportu	9 166	8 152	7 390		
- inne środki trwałe	2 572	1 804	1 958		
b) środki trwałe w budowie	15 045	16 335	7 823		
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	293	330	1 757		
Rzeczowe aktywa trwałe razem	116 507	108 736	96 184		

Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2011 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 277 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiadała środków trwałych użytkowanych na podstawie w/w umów, natomiast na dzień 1 stycznia 2010 roku wartość tych aktywów wynosiła 43 tysiące 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 2011 roku zastaw na rzeczowych aktywach trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych opiewa na kwotę 20 997 tysięcy PLN, natomiast hipoteki kaucyjne ustanowione na nieruchomościach Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku mają łączną wartość 90 750 tysięcy PLN. Szczegóły zawarte są w nocie 30.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku został utworzony odpis aktualizujący wartość maszyn i urządzeń na kwotę 287 tysięcy PLN.

Nakłady na środki trwałe w budowie w 2011 roku wyniosły 21 018 tysięcy PLN (w 2010 roku nakłady te wyniosły: 23 856 tysięcy PLN). Nakłady inwestycyjne Spółka finansowała ze środków obrotowych.

20. Leasing

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

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 2011		31 grudnia 2010	
	Oplaty minimalne	wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	wartość bieżąca opłat
Płatne w okresie do 1 roku	106	95	-	-
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	171	163	-	-
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	277	258	-	-
Koszty finansowe	19	-	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	258	258	-	-

W badanym okresie Spółka jako leasingobiorca zawarła dwie umowy leasingowe, których przedmiotem są samochody osobowe.

Ważniejsze postanowienia umów leasingowych:

- ✓ leasingodawca - Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.,
- ✓ przedmiot leasingu - samochody osobowe,
- ✓ okres trwania umowy - 36 miesięcy,
- ✓ wartość przedmiotu leasingu - 270 tysięcy PLN,
- ✓ po zakończeniu umowy leasingu korzystającemu przysługuje prawo do nabycia przedmiotu umowy. Cenę wykupu stanowi określona w umowie wartość końcowa.

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

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 2011		31 grudnia 2010	
	Oplaty minimalne	wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	wartość bieżąca opłat
Płatne w okresie do 1 roku	308	257	-	-
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 036	865	-	-
Płatne powyżej 5 lat	-	-	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	1 344	1 122	-	-
Przychody finansowe	222	-	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	1 122	1 122	-	-

Na dzień 31 grudnia 2011 roku niezrealizowane przychody finansowe z tytułu zawartych umów leasingu finansowego wyniosły 222 tysiące PLN, natomiast niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy z tytułu powyższych umów wyniosły 21 tysięcy PLN.

Spółka zawarła umowy leasingowe z podmiotami, które zajmują się dystrybucją wyrobów Spółki. Przedmiotem leasingu są urządzenia do dozowania i mieszania farb i tynków. Zawarto 27 takich umów. Poniżej ważniejsze postanowienia umów leasingowych zawartych przez Spółkę:

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

- ✓ przedmiot leasingu - urządzenia dozujące – 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.

21. Nieruchomości inwestycyjne

	Rok zakończony		
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	1 stycznia 2010
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	16 460	16 990	17 488
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	-
Amortyzacja	531	530	498
Odpis aktualizujący	2 540	-	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	102	-	-
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	13 287	16 460	16 990

W roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 1 271 tysięcy PLN (w roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku: 1 510 tysięcy PLN). Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku wyniosły 687 tysięcy PLN, w roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku koszty te wyniosły 684 tysięcy PLN.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku została obniżona wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnej do wartości odzyskiwalnej tej nieruchomości. Wartość odpisu aktualizującego na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 2 540 tysięcy PLN.

22. Wartości niematerialne

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	-	1 466	207	53	1 726
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	59	-	75	134
Amortyzacja	-	(1 154)	(32)	(98)	(1 284)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	-	371	175	30	576
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	-	795	238	75	1 108
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	1 492	-	-	1 492
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia lub likwidacji	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(821)	(31)	(22)	(874)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	-	1 466	207	53	1 726
<i>Stan na dzień 1 stycznia 2011 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	-	4 654	318	125	5 097
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	(3 188)	(111)	(72)	(3 371)
Wartość bilansowa netto	-	1 466	207	53	1 726
<i>Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	-	4 711	318	200	5 229
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	(4 340)	(143)	(170)	(4 653)
Wartość bilansowa netto	-	371	175	30	576
<i>Stan na dzień 1 stycznia 2010 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	-	3 182	318	134	3 634
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	(2 387)	(80)	(59)	(2 526)
Wartość bilansowa netto	-	795	238	75	1 108
<i>Stan na dzień 31 grudnia 2010 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	-	4 654	318	125	5 097
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	(3 188)	(111)	(72)	(3 371)
Wartość bilansowa netto	-	1 466	207	53	1 726

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31 grudnia 2011	Stan na dzień	
		31 grudnia 2010	1 stycznia 2010
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	175	207	238
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	371	1 466	795
- oprogramowanie komputerowe	363	535	319
c) inne wartości niematerialne	30	53	75
d) wartości niematerialne w trakcie tworzenia	590	102	93
e) zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-
Wartości niematerialne razem	1 166	1 828	1 201

Na dzień 31 grudnia 2011 roku na wartościach niematerialnych nie ma ustanowionych zabezpieczeń zobowiązań. Nakłady na wartości niematerialne w roku 2011 wyniosły 622 tysiące PLN (w 2010 roku: 1 501 tysięcy PLN). Na dzień 31 grudnia 2011 roku na saldo wartości niematerialnych w trakcie tworzenia składają się między innymi nakłady na system wsparcia sprzedaży w kwocie 531 tysięcy PLN.

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

23. Aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31 grudnia 2011	na dzień	
		31 grudnia 2010	1 stycznia 2010
Udziały, akcje i pozostałe aktywa długoterminowe	27 794	34 179	34 234
- udziały i akcje w jednostkach powiązanych	20 901	27 099	31 717
- udziały i akcje w jednostkach pozostałych	-	-	-
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	58	58	66
- udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	6 835	5 996	-
- udzielone pożyczki w jednostkach pozostałych	-	1 026	2 451
Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	3 025	4 596	9 818
- udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	644	2 975	9 241
- udzielone pożyczki w jednostkach pozostałych	-	1 621	577
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 381	-	-
Razem			

Specyfikacja udziałów jakie posiada Spółka znajduje się w nocie nr 5 „Inwestycje Spółki”.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują udziały w jednostkach niepowiązanych. Aktywa te zostały wycenione w cenie nabycia. Ich cena rynkowa nie jest znana, gdyż nie są to spółki notowane na rynku papierów wartościowych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku wartość w/w aktywów finansowych wynosiła 58 tysięcy PLN, natomiast na 1 stycznia 2010 roku – 66 tysięcy PLN.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka utworzyła odpis na całość udziałów w spółce Śnieżka Romania S.R.L., wartość tego odpisu to kwota 1 474 tys. PLN.

W 2011 roku zostały zbyte udziały w spółce zależnej Śnieżka Sp. z o.o. w Wistowej. Spółka zrealizowała na tej sprzedaży zysk w wysokości 124 tysiące PLN.

W 2011 roku została zbyta całość udziałów w spółce Farbud Sp. z o.o.. Sprzedaż miała miejsce w kilku etapach:

- ✓ w maju 2011 roku spółka Farbud Sp. z o.o. zakupiła 50 udziałów w celu umorzenia, za wartość 485 tysięcy PLN
- ✓ 7 grudnia 2011 roku Spółka zbyła 104 udziały posiadane w spółce zależnej Farbud Sp. z o.o. . Udziały te zostały zakupione przez spółkę Farbud Sp. o.o. w celu umorzenia (104 udziały za wartość 1 008 tysięcy PLN).
- ✓ 7 grudnia 2011 roku zbyto pozostałą część udziałów (1 068 udziałów za wartość 2 381 tysięcy PLN) na rzecz Pana Jerzego Samonka. Umowa ta została zawarta warunkowo, gdzie warunek stanowiło ustanowienie przez Nabywcę zabezpieczeń majątkowych. Zabezpieczenia te zostały ustanowione w lutym 2012 roku.

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Na dzień 31 grudnia 2011 roku, w pozycji inne krótkoterminowe aktywa finansowe, Spółka zaprezentowała wartość udziałów zbytych warunkowo o wartości 2 381 tysięcy PLN. Wartość ta została spisana do ceny sprzedaży.

W wyniku sprzedaży udziałów spółki Farbud Sp. z o.o. w 2011 roku został zrealizowany zysk w wysokości 369 tysięcy PLN.

W wyniku tej transakcji Farbud Sp. z o.o. nie wchodzi na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Grupy Kapitałowej Emitenta.

Pożyczki udzielone przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawia poniższa tabela.

Lp	Pożyczkobiorca	Pożyczki udzielone na dzień 31 grudnia 2011 roku		Oprocentowanie	Kwota wymagająca zapłaty na dzień 31.12.2010		Kwota wymagająca zapłaty na dzień 1.01.2010	
		Kwota wymagająca zapłaty na dzień 31.12.2011			do roku	powyżej roku	do roku	powyżej roku
		do roku	powyżej roku					
1	Hadrokor Sp.z o.o.- Włocławek	603	-	1M Wibor + marża	600	-	600	-
2	Śnieżka Sp. z o.o.Jaworów	40	6835	7%	36	5996	5 780	-
3	Śnieżka Romania S.R.L.	-	-	1M Euribor + marża	2 329	-	2 181	-
4	Śnieżka Sp. z o.o. Wistowa.	-	-	7%	-	-	679	-
5	Śnieżka Sp. z o.o. Białoruś	-	-	7%	-	-	1	-
6	IP Solution Sp. z o.o.	-	-	1M Wibor + marża	10	-	-	-
7	Bawa - Poznań	-	-	1M Wibor + marża	1 004	-	-	1004
8	Diana sp. z o.o.	-	-	7%	617	1026	573	1451
Razem		643	6 835		4 596	7 022	9 814	2 455

Jednostka dominująca udzieliła pożyczki spółce Śnieżka Sp. z o.o. – Jaworów - 2 000 tysiące USD. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem pożyczki jest majątek w/w spółki. Spłata pożyczki przypada na 2013 rok.

24. Pozostałe aktywa niefinansowe

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka w pozycji „Pozostałe aktywa niefinansowe” ujęła następujące tytuły rozliczeń międzyokresowych kosztów na łączną wartość 618 tysięcy PLN:

- ✓ ubezpieczenia środków transportu – 266 tysięcy PLN,
- ✓ ubezpieczenia majątku – 41 tysięcy PLN,
- ✓ prenumeraty – 8 tysięcy PLN,
- ✓ reklama – 64 tysięcy PLN,
- ✓ pozostałe – 239 tysięcy PLN.

25. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy jednostki uprawnieni są do odpraw emerytalnych, rentowych, pośmiertnych, jubileuszowych, oraz z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z w/w tytułów.

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

	2011	2010
<i>Na dzień 1 stycznia</i>	1148	916
Utworzenie rezerwy	1	232
Rozwiązanie rezerwy	59	-
<i>Na dzień 31 grudnia</i>	1 090	1 148
- część długoterminowa	870	876
- część krótkoterminowa	220	272

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

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

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Realna stopa zwrotu z inwestycji (%)	5,90%	5,25%
Wskaźnik rotacji pracowników	uzależniony od wieku: 1%-5%	
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,80%	2,70%

26. Zapasy

Zapasy na 31 grudnia 2011 roku	Stan na dzień		
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	1 stycznia 2010
Materiały	34 900	25 744	20 241
Produkcja w toku	886	928	451
Wyroby gotowe	27 768	20 888	21 809
- według kosztu wytworzenia	25 993	19 692	21 007
- według wartości netto możliwej do uzyskania	1 775	1 196	802
Towary	4 026	4 449	4 530
Zaliczki na poczet dostaw	412	404	1 303
Zapasy ogółem	67 992	52 413	48 334

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.

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

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

- ✓ poprzez doprowadzenie wartości tych zapasów do ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy, 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 2011 roku Spółka dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 348 tysięcy PLN (w 2010 roku 377 tysięcy PLN).

Na zapasach jednostki ustanowiono zabezpieczenia kredytów, które w roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku miało wartość 17 600 tysięcy PLN, w roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku 13 046 tysięcy PLN.

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawia poniższa tabela:

	na dzień		
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	1 stycznia 2010
Należności z tytułu dostaw i usług:	69 918	92 833	75 125
w tym od jednostek powiązanych	11 248	9 532	12 092
w tym od jednostek pozostałych	58 670	83 301	63 033
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 197	1 379	1 599
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 631	2 461	-
Pozostałe należności	9 111	34 926	3 394
w tym od jednostek powiązanych	1 489	34 851	-
w tym od jednostek pozostałych	7 622	75	3 394
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	-	-	-
Należności ogółem, z tego	85 660	130 220	78 519
- część długoterminowa	865	23	41
- część krótkoterminowa	84 795	130 197	78 478

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Na wartość pozostałych należności na dzień 31 grudnia 2011 roku składa się między innymi :

- ✓ należność z tytułu podatku VAT – 4 120 tysięcy PLN
- ✓ należności z tytułu leasingu finansowego – 1 122 tysiące PLN
- ✓ udzielone gwarancje i poręczenia – 2 208 tysiące PLN

Na dzień 31 grudnia 2010 roku na wartość pozostałych należności składała się między innymi należność od spółki IP Solutions Sp. z o.o. w wysokości 34 851 tysięcy PLN. Należność ta wynikała z wniesienia aportem przez jednostkę dominującą praw do znaków towarowych do spółki IP Solutions Sp. z o.o. w zamian za udziały, była to wartość podatku VAT wynikająca z w/w transakcji. W 2011 roku spółka zależna uregulowała w/w należność.

Należności z tytułu dostaw i usług ogółem o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	1 stycznia 2010
Do 1 miesiąca	17 651	14 382	8 819
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	31 450	39 363	27 029
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 115	6 828	3 501
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	217	205
Powyżej 12 miesięcy	-	23	41
Przeterminowane	22 899	33 399	37 129
Należności z tytułu dostaw i usług brutto ogółem :	75 115	94 212	76 724
Odpisy aktualizujące	5 197	1 379	1 599
Należności z tytułu dostaw i usług netto ogółem :	69 918	92 833	75 125
Należności o okresie spłaty do 12 miesięcy	69 918	92 810	75 084
Należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	23	41

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 35.

Średni cykl należności w 2011 roku wyniósł 87,88 dni, w 2010 roku 93,64 dni.

Spółka 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 Spółki.

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

Na 31 grudnia 2011 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

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Odpisy aktualizujące należności stan na początek okresu	1 379	1 599
- zwiększenia	6 000	512
- zmniejszenia	2 182	732
Odpisy aktualizujące należności stan na koniec okresu	5 197	1 379

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku oraz 1 stycznia 2010 roku były przeterminowane.

Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług ogółem o okresie przeterminowania	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	1 stycznia 2010
1. Należności nie objęte odpisem aktualizującym:	17 702	32 020	35 530
Do 1 miesiąca	10 671	10 093	16 874
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 194	18 708	13 477
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	658	2 308	4 908
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	1 167	908	271
Powyżej 12 miesięcy	12	3	-
2. Należności objęte odpisem aktualizującym	5 197	1 379	1 599
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	22 899	33 399	37 129
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	17 702	32 020	35 530

28. 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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 2 165 tysięcy PLN (31 grudnia 2010 roku: 12 173 tysięcy PLN).

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

	Rok zakończony		
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	1 stycznia 2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	850	7 412	1 331
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	1 300	4 761	2 139
Bony handlowe	15	-	126
	2 165	12 173	3 596

29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

29.1. Kapitał podstawowy

Wyszczególnienie	na dzień		
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	1 stycznia 2010
Liczba akcji w szt.	13 550 676	13 550 676	13 553 587
Wartość nominalna akcji (PLN/ akcje)	1	1	1
Kapitał podstawowy	13 550 676	13 550 676	13 553 587

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał podstawowy Spółki składa się z 13 550 676 akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. W roku 2011 nie nastąpiły zmiany kapitału podstawowego jednostki.

W 2010 roku na podstawie art. 360 KSH oraz podjętej uchwały nr 8/2010 ZWZA z dnia 21.06.2010r. w sprawie umorzenia akcji własnych Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta postanowiło obniżyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 13 554 tysięcy PLN do kwoty 13 551 tysięcy PLN. Obniżenie kapitału nastąpiło poprzez umorzenie akcji własnych serii F w ilości 2 911 szt. tj. na kwotę 2 911 zł.

Strukturę kapitału podstawowego, przedstawiającą rodzaj uprzywilejowania i ograniczenia związane z daną grupą akcji przedstawia poniższe zestawienie:

seria/emisja	rodzaj akcji	rodzaj uprzywilejowania akcji	rodzaj ograniczenia praw do akcji	liczba akcji w sztukach	wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	data rejestracji	prawo do dywidendy od daty
seria A	imienne	prawo do 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu, prawo wskazania członka Rady Nadzorczej	-	100 000	100,00	RHB 17-02-1998 KRS 12-11-2001	1998
seria B	imienne	prawo do 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu,	-	400 000	400,00	RHB 17-02-1998 KRS 12-11-2001	1998
seria C	na okaziciela			1 805 000	1 805,00	20-06-2006	2006
seria D	na okaziciela	-	-	7 325 000	7 325,00	01-08-2003	2003
seria E	na okaziciela	-	-	2 100 000	2 100,00	22-12-2003	2003
seria F	na okaziciela	-	-	1 820 676	1 820,68	22-12-2003	2003
Razem				13 550 676	13 551		

Podmioty (akcjonariusze) dysponujący bezpośrednio i pośrednio co najmniej 5 % kapitału zakładowego Spółki oraz co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przy ogólnej liczbie akcji 13 550 676 oraz ogólnej liczbie głosów 15 550 676:

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

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

	w tym bezpośrednio 166.667	1,23	833.335	5,36
Stanisław Cymbor**	2.541.667 w tym bezpośrednio 166.667	18,76	3.208.335	20,63
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)

Stan na 31 grudnia 2010 roku:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Jerzy Pater*	2.541.667 w tym bezpośrednio 166.667	18,76 1,23	3.208.335 833.335	20,63 5,36
Stanisław Cymbor**	2.541.667 w tym bezpośrednio 166.667	18,76 1,23	3.208.335 833.335	20,63 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	797 454	5,88	797 454	5,13

*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)

W dniu 14 marca 2011 roku Zarząd FFil Śnieżka S.A. otrzymał informację z AMPLICO Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., opatrzonej datą 11 marca 2011 roku, o przekroczeniu przez zarządzany przez nie AMPLICO Otwarty Fundusz Emerytalny („OFE”) 10% ogólnej liczby głosów w Spółce Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A. Przekroczenie progu 10% głosów nastąpiło w wyniku zawarcia transakcji nabycia akcji Spółki w dniu 7 marca 2011 roku. Bezpośrednio przed zmianą udziału OFE posiadał 1 540 481 akcji zwykłych na okaziciela spośród 13 550 676 akcji, co stanowiło 11,37% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 1 540 481 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 9,90% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Aktualnie OFE posiada 1 710 696 akcji zwykłych na okaziciela spośród 13 550 676 akcji, co stanowi 12,62% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 1 710 696 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 11,00% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

29.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy Spółka utworzyła obligatoryjnie, zgodnie z obowiązkiem ciężącym na spółkach akcyjnych, do wysokości trzeciej części kapitału podstawowego, przeznaczając 8% z czystego zysku w stosunku rocznym.

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Ponadto Spółka fakultatywnie przeznaczona określona część z zysku netto danego roku obrotowego na powiększenie kapitału zapasowego w danym roku.

29.3. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże 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.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

Na podstawie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbyło się 17 czerwca 2011 roku dokonano podziału zysku netto za 2010 rok w wysokości 35 963 tysięcy PLN, oraz 10 tysięcy PLN zysku z lat ubiegłych, łącznie 35 972 tysięcy PLN, w następujący sposób:

- ✓ wypłata dywidendy – 23 036 tysięcy PLN
- ✓ wypłata świadectw założycielskich – 719 tysięcy PLN
- ✓ przeniesienie na kapitał zapasowy – 12 217 tysięcy PLN

30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Specyfikacja kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawia się następująco:

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostałe do spłaty		Kwota kredytu/pożyczki pozostałe do spłaty		Zabezpieczenia	Inne
	tys.zł	waluta	tys.zł	waluta	krótkoter.	Termin spłaty		
Bank Pekao S.A. O/Dębica	30 000	PLN	12 994	PLN	12 994	2012-12-18	zastaw rejestrowy z przewłaszczeniem środków trwałych na kwotę 9 127 tys. PLN, hipoteka kaucyjna do kwoty 9 500 tys. PLN na nieruchomości w Pustkowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do dyspozycji rachunkami bieżącymi spółki w Pekao S.A.	kredyt na finansowanie działalności bieżącej, może być wykorzystany w PLN lub walutach wymienialnych. Na dzień 31-12-2011 zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 10 571 tys. PLN i 709 tys. USD
Bank BPH S.A. O/Dębica	5 000	PLN	575	PLN	575	2012-01-18	pełnomocnictwo do dyspozycji rachunkami bieżącymi spółki w BPH	kredyt na finansowanie działalności bieżącej, może być wykorzystany w PLN lub walutach wymienialnych.
Bank PKO BP S.A. O/Rzeszów	10 000	PLN	7 107	PLN	7 107	2012-01-18	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkowania i nieruchomości w Brzeźnicy do kwoty 10 000 tys. PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 20 000 tys. PLN	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
Bank PKO BP S.A. O/Rzeszów	20 000	PLN	14 000	PLN	14 000	2012-01-18	Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkowania i nieruchomości w Brzeźnicy do kwoty 10 000 tys. PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 40 000 tys. PLN	kredyt obrotowy, może być wykorzystany w PLN lub walutach wymienialnych.
Podkarpacki Bank Spółdzielczy O/Dębica	1 000	PLN	511	PLN	511	2012-03-29	pełnomocnictwo do dyspozycji rachunkiem bieżącym spółki w PBS, weksel własny in blanco, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 2 000 tys. PLN	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	30 000	PLN	12 578	PLN	12 578	2012-07-06	cesja wierzytelności z monitoringiem należności od wybranych kontrahentów objętych polisą ubezpieczenia kredytu kupieckiego wystawiona przez TU EULER HERMES S.A., hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomości w Białej Podlaskiej, zastaw rejestrowy do kwoty 6 600 tys. PLN na wyrobach gotowych magazynu w Brzeźnicy, cesja praw z w.w. polis ubezpieczeniowych: kredytu kupieckiego, nieruchomości i zapasów, weksel własny in blanco	odnawialna linia kredytowa. Na dzień 31-12-2011 zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 3 681 tys. USD.
CITI BANK HANDLOWY S.A. O/Kraków	30 000	PLN	20 892	PLN	20 892	2013-02-23	Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 11 250 tys. PLN na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości w Chojnicach i zwanym z nim prawie własności części budynku, zastaw rejestrowy do kwoty 11 000 tys. PLN na zapasach magazynu w Pustkowie, cesja praw z polisy ubezpieczeniowych w.w. nieruchomości i zapasów	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym. Na dzień 31-12-2011 zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 374 tys. PLN i 6 003 tys. USD.
Bank DnB NORD Polska S.A. Warszawa	6 000	PLN	253	PLN	253	2012-01-19	Hipoteka kaucyjna do kwoty 30 000 tys. PLN na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości w Lublinie, zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kwoty 11 870 tys. PLN, cesja praw z polisy ubezpiecz. w.w. nieruchomości i środków trwałych, cesja wierzytelności do wartości 5 000 tys. PLN od wybranych dłużników, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 5 300 tys. PLN.	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
Bank DnB NORD Polska S.A. Warszawa	5 000	USD	17 076	PLN	17 076	2012-01-19	j.w.	kredyt walutowy w rachunku bieżącym. Na dzień 31-12-2011 zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 4 997 tys. USD.
TM INVESTMENT Sp. z o.o. Brzeźnica	10 000	PLN	9 019	PLN	9 019	2012-04-26		pożyczka od spółki powiązanej
Kredyty i pożyczki razem	-	-	95 005	PLN	95 005	-		-

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Kredyty, których termin płatności przypadał na pierwszy kwartał 2012 roku zostały przez Spółkę zrolowane.

Stan zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawia poniższa tabela:

	Kwota zobowiązania na 31 grudnia 2011 roku	Stopa procentowa	Kwota zobowiązania na 31 grudnia 2010 roku	Kwota zobowiązania na 1 stycznia 2010 roku
Kredyty				
Kredyt w Pekao S.A. O/Debica	12 994	1M WIBOR/1M LIBOR + marża	25 583	4 618
Kredyt w BPH O/Debica	575	1M WIBOR + marża	-	5 474
Kredyt w PKO BP O/Rzeszów	7 107	1M WIBOR/1M LIBOR + marża	14 507	7 862
Kredyt w Citibank Handlowy O/Kraków	20 892	1M WIBOR + marża	18 543	17 432
Kredyt w PBS O/Debica	511	1M WIBOR + marża	368	294
Kredyt w ING Bank Śląski O/Katowice	12 578	1M WIBOR + marża	26 032	11 497
Kredyt w PKO BP O/Rzeszów	14 000	1M WIBOR + marża	-	19 250
Kredyt w DnB NORD Polska Warszawa	253	1M WIBOR + marża	-	-
Kredyt w DnB NORD Polska Warszawa	17 076	1M LIBOR + marża	-	-
Razem Kredyty	85 986		85 033	66 427
Pożyczki	9 019	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	95 005		85 033	66 427

Kredyty i pożyczki wg struktury walutowej obrazuje poniższa tabela:

Struktura walutowa kredytów	na dzień			na dzień		
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	1 stycznia 2010	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	1 stycznia 2010
	wartość w walucie	wartość w walucie	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w PLN	wartość w PLN
PLN	42 410	39 128	22 545	42 410	39 128	22 545
USD	15 390	15 312	15 271	52 595	45 905	43 882
EUR	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	-	-	-	95 005	85 033	66 427

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

31.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania z tytułu dostaw i usług, oraz pozostałe zobowiązania kształtowały się następująco:

	Stan na dzień		
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	1 stycznia 2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	42 906	40 008	30 961
w tym wobec jednostek powiązanych	1 060	1 382	902
w tym wobec jednostek pozostałych	41 846	38 626	30 059
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	3 792	35 601	3 650
- z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 946	33 813	1 862
- z tyt. wynagrodzeń	1 504	1 757	1 629
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	31	115
- leasing	258	-	44
- inne	84	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	1 277
Zobowiązania ogółem, z tego	46 698	75 609	35 888
- część długoterminowa	163	-	-
- część krótkoterminowa	46 535	75 609	35 888

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 35.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług regulowane są na bieżąco zgodnie z terminami płatności. Średni cykl zobowiązań w roku 2011 wynosił 63,49 dni, w 2010 roku – 58,63 dni.

31.2. Rozliczenia międzyokresowe

ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE (BIERNE) STAN NA 31 GRUDNIA 2011 ROKU

	na dzień		
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	1 stycznia 2010
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	195	281	303
2.1 Długoterminowe	-	-	-
2.2 Krótkoterminowe	195	281	303
Badanie bilansu	60	45	30
Premia dla zarządu i kierownictwa	102	217	144
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33	19	129
Rozliczenia międzyokresowe (bierne)			
razem	195	281	303

32. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 3 170 tysięcy PLN. Kwoty te przeznaczone będą na pokrycie wydatków związanych z rozbudową, modernizacją i zakupem majątku trwałego jednostki.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania Spółki do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 1 452 tysięcy PLN, a na dzień 1 stycznia 2010 roku 1 976 tysięcy PLN.

33. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka 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 poręczonego 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 Bel-Pol 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,

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiadała poręczenia udzielone niżej wymienionym firmom:

- ✓ Umowa poręczenia udzielona firmie Farbud Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie w wysokości 190 tys. PLN weksle in blanco.
- ✓ 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 31.12.2010 r. FF i L „Śnieżka” S.A. posiadała również zobowiązanie warunkowe wobec Banku Handlowego w Warszawie S.A. z tytułu poręczenia umowy Paylink na kwotę 11 364,8 tys. PLN.

Wszystkie poręczenia zostały wydane na podstawie Uchwał Zarządu Fabryki Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A. zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą.

33.1. Sprawy sądowe

Spółka złożyła odwołanie 13 stycznia 2010 roku od decyzji Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie postępowania antymonopolowego przeciwko Fabryce Farb i Lakierów „Śnieżka” SA w Lubzinie, w wyniku którego Urząd nałożył na Fabrykę Farb i Lakierów „Śnieżka” SA karę w wysokości 854,5 tysięcy PLN.

Do dnia przekazania niniejszego raportu nie nastąpiło rozstrzygnięcie tej sprawy w sądzie. Zdaniem Zarządu istnieje duże prawdopodobieństwo, że sprawa zakończy się pomyślnie dla Spółki.

33.2. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

34. Informacje o podmiotach powiązanych

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

<i>podmiot powiązany</i>		<i>sprzedaż podmiotom powiązanym</i>	<i>zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym przetarmino wane</i>	<i>zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym zaległe, po upływie terminu płatności</i>
Podmioty zależne:							
Fabryka Farb i Lakierów Proszkowych "Proximal" Sp. z o.o.- Grupa Śnieżka	2011	6	205	-	-	-	-
	2010	11	949	1	-	3	-
Hadrokor Sp. z o.o.	2011	801	8 301	70	-	394	-
	2010	748	11 364	96	-	1 364	-
Śnieżka-Ukraina Sp z o.o.	2011	43 696	65	8 876	-	-	-
	2010	35 862	242	3 388	-	15	-
SOOO Śnieżka BEL-POL Sp z o.o.	2011	5 760	-	3 791	-	-	-
	2010	5 016	-	1 370	-	-	-
Śnieżka Romania S.R.L.	2011	1 053	432	3 161	3 161	-	-
	2010	3 497	360	3 910	-	-	-
IP Solutions Sp. z o.o.	2011	28	11 825	-	-	-	-
	2010	-	143	34 851	-	-	-
TM Investment Sp. z o.o.	2011	16	3 227	-	-	666	-
	2010	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone:							
Plastbud Sp z o.o.	2011	221	22 326	-	-	4 309	-
	2010	184	24 466	-	-	2 474	-

Spółka IP Solutions Sp. z o.o. oraz spółka TM Investment Sp. z o.o. w 2011 roku zrealizowały przychody z tytułu licencji znaków towarowych.

Spółka udzieliła jednostkom powiązanym pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość udzielonych pożyczek przedstawia się następująco:

- ✓ Firmie Hadrokor Sp. z o.o. w wysokości 600 tysięcy PLN,

- ✓ Firmie Śnieżka – Ukraina Sp. z o.o. w wysokości 2 000 tysięcy USD, której wartość na 31 grudnia 2011 po wycenie bilansowej wyniosła 6 835 tysięcy PLN,
- ✓ Firmie Śnieżka Romania S.R.L. w wysokości:
 - 607 tysięcy PLN
 - 178 tysięcy EUR, której wartość na 31 grudnia 2011 roku po wycenie bilansowej wyniosła 785 tysięcy PLNWartość pożyczki udzielona spółce Śnieżka Romania S.R.L. na dzień 31 grudnia 2011 roku została objęta w całości odpisem aktualizującym.

Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązanie z tytułu zaciągniętej pożyczki w spółce TM Investment Sp z o.o. w wysokości 8 980 tys. PLN.

34.1. Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka posiada 10,07 % - owy udział w spółce Plastbud sp. z o.o. (31 grudnia 2010: 10,07%).

34.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Charakter transakcji z firmami powiązаныmi:

- ✓ Fabryka Farb i Lakierów Proszkowych „Proximal” Sp. z o.o – Grupa Śnieżka z siedzibą w Lubzinie zajmuje się obecnie dzierżawą nieruchomości położonej w Bytowie w województwie pomorskim. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą wynajmu w/w nieruchomości.
- ✓ Hadrokor Sp. z o.o. we Włocławku - FFiL „Śnieżka” kupuje towary handlowe produkowane przez firmę pod marką „Śnieżki”.
- ✓ Plastbud Sp. z o.o. w Pustkowie zajmuje się produkcją wyrobów – pigmentów do farb, które są sprzedawane pod marką „Śnieżki”. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu surowcami, materiałami i towarami.
- ✓ Śnieżka – Ukraina Sp. z o.o. w Jaworowie jest jednym z producentów farb i lakierów na Ukrainie. Wyroby jej sprzedawane są pod marką „Śnieżki”. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu surowcami i materiałami.
- ✓ SOOO Śnieżka BEL-POL kupuje od FFiL ”Śnieżka” S.A. surowce i materiały do produkcji farb, rozpuszczalników.
- ✓ Śnieżka Sp. z o.o. w Wistowej – zajmuje się produkcją farb i lakierów na Ukrainie. Wyroby jej sprzedawane są pod marką „Śnieżki”. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu surowcami, materiałami i produktami.
- ✓ Śnieżka Romania S.R.L. w Savinesti w 2011 roku zajmowała się dystrybucją wyrobów „Śnieżka” na terenie Rumunii. Obecnie spółka ta jest likwidowana.
- ✓ IP Solutions Sp. z o. o. w Brzeźnicy obecnie posiada pakiet większościowy udziałów w spółce TM Investment Sp. z o.o., w 2011 jednostka ta zajmowała się zarządzaniem znakami towarowymi.
- ✓ TM Investment Sp. z o. o. w Brzeźnicy zajmuje się zarządzaniem znakami towarowymi.
FF i L „Śnieżka” S.A. uiszcza opłatę licencyjną za używanie znaków towarowych, które są własnością TM Solutions Sp. z. o.o.

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

34.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiada należności z tytułu pożyczek udzielonych członkom Zarządu.

34.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Spółka nie zawierała żadnych transakcji z członkami Zarządu.

34.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

<i>Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej (wynagrodzenia i narzuty)</i>	31 grudnia 2011	Rok zakończony	
		31 grudnia 2010	
<i>Zarząd</i>		1 684	1 742
<i>Rada Nadzorcza</i>		1 688	1 538
<i>Razem</i>		3 372	3 280

<i>Wynagrodzenie kadry kierowniczej (dyrektorzy)</i>	31 grudnia 2011	Rok zakończony	
		31 grudnia 2010	
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)</i>		2 609	2 407
<i>Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy</i>		71	-
<i>Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej</i>		2 680	2 407

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

Spółka zawarła w dniu 22 lipca 2011 roku umowę ze Spółką Ernst & Young Audit Sp. z o.o z siedzibą w Warszawie, dotyczącą wykonania badania sprawozdania finansowego za 2011 rok. Łączna kwota wynagrodzenia za badanie sprawozdania finansowego 2011 r. wynosi 125 tysięcy PLN + podatek VAT. Ponadto Ernst & Young Audit Sp. z o.o otrzyma zwrot niezbędnych kosztów bezpośrednich do maksymalnej wartości 10 tysięcy PLN.

Spółka nie zawarła z Ernst & Young Audit Sp. z o.o z siedzibą w Warszawie innych umów, ani nie wypłacała firmie audytorskiej wynagrodzeń z innych tytułów niż wymienione.

Badanie sprawozdania finansowego za 2010 rok przeprowadziła spółka Revision - Rzeszów Józef Król Sp. z o.o. Wysokość wynagrodzenia za badanie sprawozdania wyniosła 70 tysięcy PLN + podatek VAT.

FF i L „Śnieżka” S.A. nie zawarła ze Spółką Revision - Rzeszów Józef Król Sp. z o.o. innych umów, ani nie wypłacała firmie audytorskiej wynagrodzeń z innych tytułów niż wymienione.

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

Zasady rachunkowości Spółki dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w nocie 10.11.

36.1. Ryzyko stopy procentowej

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

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany.

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

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011		
PLN	+ 1%	- 424
EUR	+ 1%	-
USD	+ 1%	- 526
PLN	- 1%	+ 424
EUR	- 1%	-
USD	- 1%	+ 526
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010		
PLN	+ 1%	- 397
EUR	+ 1%	-
USD	+ 1%	- 455
PLN	- 1%	+ 397
EUR	- 1%	-
USD	- 1%	+ 455

36.2. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 20% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 30% kosztów wyrażonych jest w walucie innej niż waluta sprawozdawcza. Spółka kupuje w walucie obcej takie surowce jak biel tytanowa, żywice i wypełniacze.

Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych do zabezpieczenia przepływów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała żadnych zabezpieczeń w postaci instrumentów pochodnych.

36.3. Ryzyko cen surowców

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

36.4. Ryzyko kredytowe

Spółka 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 Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczące.

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

36.5. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>31 grudnia 2011 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiące</i>	<i>Od 3 do 12 miesiące</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	60 414	34 591	-	-	95 005
Udzielona gwarancje i kaucje	2 979	-	-	-	-	2 979
Udzielona poręczenia	14 341	-	-	-	-	14 341
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	95	163	-	258
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41 173	1 642	91	-	-	42 906
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
	<u>58 493</u>	<u>62 056</u>	<u>34 777</u>	<u>163</u>	<u>-</u>	<u>155 489</u>

<i>31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiące</i>	<i>Od 3 do 12 miesiące</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	33 418	51 615	-	-	85 033
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38 721	1 284	3	-	-	40 008
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
	<u>38 721</u>	<u>34 702</u>	<u>51 618</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>125 041</u>

37. Instrumenty finansowe

37.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
		31	31	1	31	31	1
		grudnia 2011	grudnia 2010	stycznia 2010*	grudnia 2011	grudnia 2010	stycznia 2010*
<i>Aktywa finansowe</i>							
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		644	4 596	9 818	644	4 596	9 818
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	85 660	130 220	78 519	85 660	130 220	78 519
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	2 165	12 173	3 596	2 165	12 173	3 596

Spółka nie zaprezentowała w tabeli udziałów, ponieważ nie posiada wiarygodnej dostępnej wyceny do wartości godziwej udziałów.

Zobowiązania finansowe

- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	45 839	44 494	50 267	45 839	44 494	50 267
- pozostałe - krótkoterminowe	PZFwgZK	49 166	40 539	35 945	49 166	40 539	35 945
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK	163	-	-	163	-	-
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		163	-	-	163	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	46 535	75 609	35 888	46 535	75 609	35 888

* Obejmują pożyczkę zabezpieczoną, która została wykazana w bilansie według wartości godziwej w wyniku zastosowania omówionego poniżej zabezpieczenia wartości godziwej.

** Pochodne instrumenty zabezpieczające spełniające wymogi rachunkowości zabezpieczeń.

Użyte skróty:

UdtW	– Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
WwWGpWF	– Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
PiN	– Pożyczki i należności,
DDS	– Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
PZFwgZK	– Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

37.2. Ryzyko stopy procentowej

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

31 grudnia 2011 roku

Fabryka Farb i Lakierów „Śnieżka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

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	-	-	-	-	-	-
Kredyt bankowy i pożyczka na kwotę 49 166 tysięcy PLN	49 166	-	-	-	-	-	-
Kontrakt <i>swap</i> na zamianę stóp procentowych*	-	-	-	-	-	-	-

* Wpływ zawarcia kontraktu na zamianę stóp procentowych omówiony jest poniżej.

31 grudnia 2010 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	33 418	-	-	-	-	-	-
Kredyt bankowy i pożyczka na kwotę 51 615 tysięcy PLN	51 615	-	-	-	-	-	-
Kontrakt <i>swap</i> na zamianę stóp procentowych*	-	-	-	-	-	-	-

* wpływ zawarcia kontraktu na zamianę stóp procentowych omówiony jest poniżej.

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 Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

37.3. Zabezpieczenia

37.3.1 Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Na dzień 31 grudnia 2011 roku, Spółka nie posiadała kontraktów zabezpieczających oraz zabezpieczeń wartości godziwej.

38. Dodatkowe informacje dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych

W części inwestycyjnej przepływów pieniężnych w pozycji *Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek* na kwotę 35 165 tysięcy PLN składa się wartość udzielonych pożyczek spółkom : IP Solutions Sp. z o.o. w wysokości 35 094 tys. PLN, oraz TM Investment Sp. z o.o. w wysokości 71 tys. PLN. W pozycji *Wpływy dotyczące spłat pożyczek* na kwotę 37 789 tys. PLN składają się spłaty pożyczek przez spółki: IP Solutions Sp. z o.o. 35 104 tys. PLN, TM Investment Sp. z o.o. w wysokości 71 tys. PLN, Śnieżka Romania – 1 007 tys. PLN, Bawa Poznań – 1 000 tys. PLN, oraz Diana Ukraina - 606 tys. PLN.

39. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał podstawowy, kapitał zapasowy oraz zyski zatrzymane. W kapitale zapasowym skumulowana jest część zysków z lat ubiegłych.

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Oprocentowane kredyty i pożyczki	95 005	85 033
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	42 906	40 008
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(2 165)	(12 173)
Zadłużenie netto	135 746	112 868
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	173 862	195 806
Kapitał rezerwy z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitały razem	173 862	195 806
Kapitały i zadłużenie netto	309 608	308 674
Wskaźnik dźwigni	0,44	0,37

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku kształtowało się następująco:

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Zarząd spółki	3,42	4,00
Pracownicy na stanowiskach nieprodukcyjnych	419,24	424,97
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	173,85	179,71
Razem	596,51	608,68

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 9 lutego 2012 roku Zarząd FFiL Śnieżka S.A. otrzymał zawiadomienie z Sądu Rejonowego w Zamościu VI Wydział Ksiąg Wieczystych o wpisie hipoteki na rzecz FFiL Śnieżka S.A. do kwoty 2,5 mln zł przez spółkę Farbud Sp. z o.o. jako zabezpieczenia zapłaty sprzedanych udziałów przez FFiL Śnieżka S.A. w spółce Farbud Sp. z o.o. na rzecz Pana Jerzego Samonka udziałowca spółki Farbud Sp. z o.o. W związku z powyższym zostały spełnione wszystkie warunki zawarte w umowie sprzedaży udziałów w spółce Farbud Sp. z o.o. (tj. hipoteka, oświadczenie o poddaniu się egzekucji spółki Farbud oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji Pana Jerzego Samonka) i udziały te przeszły skutecznie na rzecz Pana Jerzego Samonka.

W dniu 5 marca 2012 roku Śnieżka S.A. nabyła 12% udziałów w swojej spółce zależnej Śnieżka Belpol Sp. z o.o. z siedzibą w Żodino (Białoruś). Udziały zostały nabyte od dotychczasowego udziałowca Pana Anatolia Szelega za kwotę 150 000 USD (równowartość 470 325 zł wg kursu NBP z dnia 5 marca 2012 roku). Źródłem finansowania nabytych aktywów były środki własne emitenta. Jednocześnie Śnieżka S.A. zbyła 1% posiadanych udziałów w spółce Śnieżka Belpol Sp. z o.o. na rzecz Pana Anatolija Niewmierzyckiego za kwotę 12 500 USD (równowartość 39 193,75 zł wg kursu NBP z dnia 5 marca 2012 roku). W wyniku powyższych transakcji struktura własnościowa udziałów w Spółce Śnieżka Belpol Sp. z o.o. przedstawia się następująco:

- ✓ Śnieżka S.A. 99,00%
- ✓ Anatolij Niewmierzycki 1,00%

W dniu 2 kwietnia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki zdecydowało o nabyciu do 1 570 620 sztuk akcji w celu umorzenia za maksymalną kwotę 53,3 mln PLN, po cenie maksymalnej 34 zł za akcję.