

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

Wybrane dane finansowe FFIL Śnieżka S.A.

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 księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	12,83	14,45	2,91	3,65
XX. Rozwodniona wartość księgowa 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</i> <i>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 PRZEPŁYWÓW 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 świadczenia 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

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

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.