

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

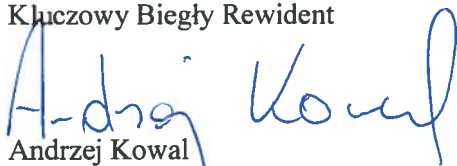
### Dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Amica Wronki S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Amica Wronki S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Amica Wronki S.A. („Spółka”) z siedzibą we Wronkach przy ul. Mickiewicza 52, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, obejmującego skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
  - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
  - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
  - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku,
  - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE,
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DzU 2014.133 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).
6. Zapoznaliśmy się z notą 42 w zasadach (politykach) rachunkowości oraz dodatkowych notach objaśniających, zawierającą wybrane pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat sporządzone odrębnie dla poszczególnych rodzajów wykonywanej działalności gospodarczej, o których mowa w art. 44 ust. 2 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (DzU 1997.54.348 z późn. zm.) („Prawo energetyczne”), a także związane z nimi zasady alokacji aktywów, pasywów, przychodów i kosztów. Uznaliśmy, że informacje zawarte w notce 42 są w istotnych aspektach zgodne z wymogami art. 44 ust. 2 Prawa energetycznego, a dokonana alokacja aktywów, pasywów, przychodów i kosztów do poszczególnych rodzajów działalności jest w istotnych aspektach zgodna z zasadami alokacji opisanymi w tej notce.

w imieniu  
Ernst & Young Audyt Polska spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Andrzej Kowal  
biegły rewident nr 90032

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2015 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA  
AMICA WRONKI S.A.**

**RAPORT Z BADANIA  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest Amica Wronki S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 października 1996 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się we Wronkach przy ul. Mickiewicza 52.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 r. nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (DzUrz WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; DzUrz UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55.5 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DzU 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

W dniu 7 czerwca 2001 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000017514.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 763-000-34-98 potwierdzony zaświadczeniem z dnia 20 kwietnia 2004 roku oraz symbol REGON: 570107305 potwierdzony zaświadczeniem z dnia 4 marca 2013 roku.

Jednostka dominująca należy do grupy kapitałowej Holding Wronki S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- produkcja i sprzedaż elektrycznego i gazowego sprzętu gospodarstwa domowego,
- handel sprzętem gospodarstwa domowego,
- sprzedaż usług serwisowych i ciepłych,
- najem i dzierżawa.

Zakres działalności podmiotów zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest związany z działalnością jednostki dominującej, a ponadto przedmiotem działalności spółek zależnych jest również:

- sprzedaż hurtowa i detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- hotele i podobne obiekty zakwaterowania,
- działalność obiektów służących poprawie kondycji fizycznej,
- reklama,
- działalność agencji reklamowych,
- badanie rynku i opinii publicznej.

W dniu 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 15.551 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 533.925 tysiące złotych.

Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI S.A.  
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku  
(w tysiącach złotych)

	Liczba akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Holding Wronki S.A.	2.716.216	5.432.432	5.432.432	34,93%
Noble TFI S.A.	584.015	584.015	1.168.030	7,51%
ING OFE	555.952	555.952	1.111.904	7,15%
Pozostali akcjonariusze	3.919.090	3.920.552	7.838.180	50,41%
Razem	<u>7.775.273</u>	<u>10.492.951</u>	<u>15.550.546</u>	<u>100,00%</u>

Zgodnie z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku w roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty opinii miała miejsce następująca zmiana w strukturze własnościowej kapitału podstawowego jednostki dominującej – Holding Wronki S.A. sprzedała 478.528 akcji o łącznej wartości nominalnej 957.056 złotych. Akcje zostały nabyte przez pozostałych akcjonariuszy mających nie więcej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 28 kwietnia 2015 roku wchodził:

- Jacek Rutkowski - Prezes Zarządu,
- Marcin Bilik - Pierwszy Wiceprezes Zarządu,
- Wojciech Kocikowski - Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Dudek - Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Skubel - Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Sas - Wiceprezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy jednostki dominującej nie zmienił się.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu jednostki dominującej.

GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI S.A.  
*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku  
(w tysiącach złotych)*

## 2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Grupy Kapitałowej Amica Wronki S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

nazwa jednostki	metoda konsolidacji	rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Amica Wronki S.A.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k.	31 grudnia 2014
Amica International GmbH	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Dr.Beermann WP Partner GmbH	31 grudnia 2014
Amica Commerce s.r.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Proxy-Audit s.r.o.	31 grudnia 2014
Gram Domestic A/S	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	PricewaterhouseCoopers	31 grudnia 2014
Hansa OOO	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	OOO Finexpertiza	31 grudnia 2014
Amica Far East Ltd.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2014
Inteco Business Solutions Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania	31 grudnia 2014
Nova Panorama Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania	31 grudnia 2014
Nowe Centrum Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania	31 grudnia 2014
Amica Handel i Marketing Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	z zastrzeżeniem	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k.	31 grudnia 2014
Marcelin Management Sp. z o. o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp.k.	31 grudnia 2014
Hansa Ukraina OOO	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	AF Glavbuh	31 grudnia 2014
Amica Electrodomesticos S.L.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania	31 grudnia 2014
Profi Enamel Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania	31 grudnia 2014

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocy 2 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

### 3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

#### 3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 4 czerwca 2014 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (DzU z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 28 lipca 2014 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 28 kwietnia 2015 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta o następującej treści:

#### **„Dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Amica Wronki S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Amica Wronki S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Amica Wronki S.A. („Spółka”) z siedzibą we Wronkach przy ul. Mickiewicza 52, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, obejmującego skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi

zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.

3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku,
- sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE,
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DzU 2014.133 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

6. Zapoznaliśmy się z notą 42 w zasadach (politykach) rachunkowości oraz dodatkowych notach objaśniających, zawierającą wybrane pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat sporządzone odrębnie dla poszczególnych rodzajów wykonywanej działalności gospodarczej, o których mowa w art. 44 ust. 2 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (DzU 1997.54.348 z późn. zm.) („Prawo energetyczne”), a także związane z nimi zasady alokacji aktywów, pasywów, przychodów i kosztów. Uznaliśmy, że informacje zawarte w notce 42 są w istotnych aspektach zgodne z wymogami art. 44 ust. 2 Prawa energetycznego, a dokonana alokacja aktywów, pasywów, przychodów i kosztów do poszczególnych rodzajów działalności jest w istotnych aspektach zgodna z zasadami alokacji opisanymi w tej notce.”



Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 8 grudnia 2014 roku do 28 kwietnia 2015 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od 8 grudnia 2014 roku do 12 grudnia 2014 roku, od 2 marca 2015 roku do 13 marca 2015 roku oraz od 30 marca 2015 roku do 3 kwietnia 2015 roku..

### **3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych**

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 28 kwietnia 2015 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

### **3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez Andrzeja Kowala, kluczowego biegłego rewidenta nr 90032, działającego w imieniu Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k z siedzibą w Warszawie przy Rondzie ONZ 1 firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku opinię. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 4 czerwca 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 18 czerwca 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

#### 4. Sytuacja finansowa

##### 4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2012 – 2014, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2013 roku i dnia 31 grudnia 2014 roku.

	2014	2013	2012
<b>suma bilansowa</b>	1.093.863	933.112	838.837
<b>kapitał własny</b>	533.925	471.211	420.968
<b>wynik finansowy netto</b>	77.797	89.011	46.026
<b>rentowność majątku (%)</b>	7,1	9,5	5,5
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>wynik finansowy netto x 100%</span> <span></span> <span></span> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>suma aktywów</span> <span></span> <span></span> </div> <hr/>			
<b>rentowność kapitału własnego (%)</b>	16,5	21,1	12,8
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>wynik finansowy netto x 100%</span> <span></span> <span></span> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>kapitał własny na początek okresu</span> <span></span> <span></span> </div> <hr/>			
<b>rentowność netto sprzedaży (%)</b>	3,8	5,4	2,9
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>wynik finansowy netto x 100%</span> <span></span> <span></span> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</span> <span></span> <span></span> </div> <hr/>			
<b> płynność – wskaźnik płynności I</b>	1,4	1,3	1,3
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>aktywa obrotowe ogółem</span> <span></span> <span></span> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>zobowiązania krótkoterminowe</span> <span></span> <span></span> </div> <hr/>			
<b> płynność – wskaźnik płynności III</b>	0,1	0,1	0,2
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>środki pieniężne</span> <span></span> <span></span> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>zobowiązania krótkoterminowe</span> <span></span> <span></span> </div> <hr/>			
<b>szybkość obrotu należności</b>	58 dni	60 dni	51 dni
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</span> <span></span> <span></span> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</span> <span></span> <span></span> </div> <hr/>			
<b>okres spłaty zobowiązań</b>	53 dni	73 dni	60 dni
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</span> <span></span> <span></span> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów</span> <span></span> <span></span> </div> <hr/>			

GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI S.A.  
*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku  
(w tysiącach złotych)*

	2014	2013	2012
<b>szybkość obrotu zapasów</b>			
zapasy x 365 dni	42 dni	64 dni	50 dni
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
<b>trwałość struktury finansowania (%)</b>			
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%	55,1	56,7	57,1
suma pasywów			
<b>obciążenie majątku zobowiązaniami (%)</b>			
(suma pasywów – kapitał własny) x 100%	50,9	49,5	49,8
suma aktywów			
<b>wskaźnik inflacji:</b>			
Średnioroczny	0,00%	0,90%	3,70%
od grudnia do grudnia	-1,00%	0,70%	2,40%

#### 4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- rentowność majątku, rentowność kapitału własnego i rentowność netto sprzedaży zmalały w porównaniu do roku 2013 i wzrosły w porównaniu do roku 2012, wynosząc w 2014 roku odpowiednio 7,1%, 16,5% oraz 3,8%,
- wskaźnik płynności I w analizowanym okresie kształtował się w przedziale 1,3 – 1,4,
- wskaźnik płynności III oscylował wokół 0 w analizowanym okresie,
- okres spływu należności wyniósł 51 dni w 2012 roku, 60 dni w 2013 roku, a następnie uległ skróceniu do 58 dni w roku 2014
- okres spłaty zobowiązań wyniósł 51 dni w 2012 roku, wzrósł do 73 dni w 2013 roku i spadł do 53 dni w 2014 roku,
- okres rotacji zapasów uległ wydłużeniu do 64 dni w 2013 roku w porównaniu do 50 dni w 2012 roku i spadł w roku 2014 do 42 dni,
- trwałość struktury finansowania kształtowała się w przedziale 55,1 – 57,1% w analizowanym okresie,
- obciążenie majątku zobowiązaniami oscylowało wokół 50 % w analizowanym okresie.

#### **4.3 Kontynuacja działalności**

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2014 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 6 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2014 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

## II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### 1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

### 2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w notcie 11 informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

### 3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

#### 3.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w notach 11.6.1. oraz 22 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### 3.2 Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiły -1.293 tysięcy złotych. Udziały niekontrolujące zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w notach 29-30 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### 3.3 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.

#### **4. Wyłączenia konsolidacyjne**

##### **4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją**

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

##### **4.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend**

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

#### **5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej**

W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

#### **6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy**

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

#### **7. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE**

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności.

#### **8. Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

#### **9. Sprawozdanie z działalności Grupy**

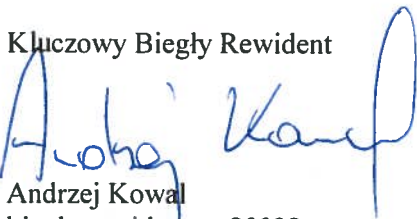
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DzU 2014.133 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

## 10. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów i umów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

w imieniu  
Ernst & Young Audyt Polska spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Andrzej Kowal  
biegły rewident nr 90032

Ernst & Young Audyt Polska  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
spółka komandytowa  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2015 roku

## List Prezesa Zarządu AMICA WRONKI S.A.

### Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Mam wielką przyjemność przedstawić Państwu podsumowanie 2014 roku, w postaci: sprawozdania finansowego Amica Wronki S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Amica Wronki za rok obrotowy 2014. Rok lepszy dla naszej Spółki w porównaniu do lat ubiegłych, pomimo, że charakteryzował się niezwykle zmienną sytuacją makroekonomiczną, na bardzo ważnych dla Amiki rynkach wschodnioeuropejskich, która wpłynęła na działalność Grupy Kapitałowej Amica i jej końcowy wynik finansowy, albowiem wyniki finansowe minionego roku zostały obciążone bardzo niekorzystnym wpływem bardzo dynamicznej przeceny rosyjskiej waluty i właśnie ten czynnik miał największy przełożenie na rezultaty finansowe w czwartym kwartale ubiegłego roku, (do tej pory nie spotkaliśmy się z tak błyskawicznym pogorszeniem warunków zewnętrznych, których skutków w żaden sposób nie można było skutecznie zniwelować).

Pomimo tych niesprzyjających warunków Grupa Amica zachowała jednak stabilną pozycję finansową, i po raz kolejny możemy poszczycić się wypracowaniem najwyższych w historii skonsolidowanych przychodów za sprzedaży na poziomie 2.028.295 tys. zł oraz osiągnięciem rekordowego wyniku (zysku) operacyjnego w kwocie 130.651 tys. zł.

W 2014 roku miało miejsce niezwykle istotne wydarzenie z punktu widzenia Grupy Amica związane z przyjęciem Strategii Rozwoju Grupy Amica na lata 2014–2023 (Strategia HIT2023).

W IV kwartale 2013 roku powołany na nową kadencję Zarząd Spółki rozpoczął pracę nad strategią rozwoju, koncentrując się na przygotowaniu strategii Grupy Amica, nadając jej najważniejsze, naszym zdaniem, kierunki i rozwiązania. W pracach nad nią kierowaliśmy się przesłankami opartymi na realiach szerokiego otoczenia gospodarczego, ale i oczekiwaniach rynku kapitałowego. Jestem przekonany, że Strategia HIT2023 jest najlepszym planem na następne lata, precyzyjnie definiującym, dokąd zmierzamy i jakie są cele biznesowe Grupy Kapitałowej Amica.

Zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w kwietniu 2014 roku *Strategia na lata 2014-2023*, bazuje na misji: „*Zdolność do zmian jest ważną cechą Grupy Kapitałowej AMICA i źródłem satysfakcji dla klientów i właścicieli. Poprzez zdolność do szybkiej reakcji na potrzeby klientów tworzymy pozycję ważnego dostawcy szerokiej oferty sprzętu gospodarstwa domowego w Europie*”.

Czynniki sukcesu, jakie wskazał Zarząd Amiki w ramach realizacji strategii, to przede wszystkim silna pozycja na dotychczasowych rynkach i zdobywanie kolejnych oraz wzmacnianie marek, które są własnością Spółki w poszczególnych krajach, pełen portfel produktów, który ma obejmować pełne AGD - silną pozycję w kuchniach wolnostojących i do zabudowy, a także wysoką, rentowną sprzedaż pozostałego AGD.

Wizją spółki, w ramach budowania wartości dla akcjonariuszy, jest osiągnięcie skumulowanego EBITDA na poziomie 286 mln euro w 2014-2018, skumulowany zysk netto w tym okresie ma wynieść 173 mln euro, inwestycje 160 mln euro,



a wskaźnik dywidendy 16%. Z kolei w okresie 2018-2023 skumulowana EBITDA ma wynieść 477 mln euro, skumulowany zysk netto 280 mln euro, inwestycje rzędu 240 mln euro, wskaźnik dywidendy na poziomie 20%.

Plany akwizycyjne chcemy skoncentrować na rynkach o wysokim potencjale wzrostu. Dobre, zdrowe akwizycje pozwolą nam osiągnąć nasze cele, czyli m.in. przekroczenie 1 mld euro przychodów w 2023 roku. Nie możemy i nie chcemy być uzależnieni od jakiegokolwiek pojedynczego rynku – większa dywersyfikacja geograficzna jest naszym kluczowym wyzwaniem. Wejście jednak na tak rozwinięte i duże rynki wymaga akwizycji tamtejszych marek lub dystrybutorów, dlatego też każdorazowo wszystkie projekty akwizycyjne zostaną poddane rygorystycznej analizie finansowej.

W 2014 roku powiększył się zasięg terytorialny naszej Grupy – utworzyliśmy spółkę handlową w Królestwie Hiszpanii. Wewnątrz Grupy skupiliśmy się na kilku najważniejszych aktywnościach, które mają największe znaczenie dla osiągniętych wyników finansowych. Należą do nich zwiększenie mocy produkcyjnych oraz możliwie najpełniejsza konsolidacja wszystkich struktur organizacyjnych. Mam tu na myśli m.in. ujednoczenie procedur zamówień czy też konsolidację procesów logistycznych. Celem takiego działania jest redukcja kosztów oraz usprawnienie działania wszystkich działów.

W rok 2015 – z uwagi na nadal napiętą sytuację za naszą wschodnią granicą – weszliśmy nie bez obaw, ale jesteśmy przygotowani na różne scenariusze i będziemy sprawnie reagować na rozwój sytuacji pamiętając o długoterminowym wzroście wartości Grupy Kapitałowej. Szczerze wierzę w to, iż nasze plany i cele zostaną zrealizowane z korzyścią dla Spółki.

W tym miejscu pragnę podziękować Akcjonariuszom za zaufanie, jakim nas obdarzyli, Członkom Rady Nadzorczej za wkład w realizację strategicznych i operacyjnych celów, a Pracownikom za zaangażowanie w realizację wytyczonych zadań. Wierzę, że nasza współpraca będzie się układać równie pomyślnie jak do tej pory oraz służyć Amice, jej Pracownikom i Klientom, Dostawcom i Kooperantom oraz wszystkim innym interesariuszom

Z wyrazami szacunku

Jacek Rutkowski  
Prezes Zarządu  
Amica Wronki Spółka Akcyjna



**GRUPA KAPITAŁOWA**  
***AMICA WRONKI Spółka Akcyjna***

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014  
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Stan prawny na dzień 28 kwietnia 2015*

Wybrane skonsolidowane dane finansowe grupy kapitałowej.....	5
Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	6
Skonsolidowany Bilans .....	8
Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych .....	10
Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	11
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające .....	13
1. Informacje ogólne .....	13
2. Skład Grupy .....	13
3. Skład Zarządu jednostki dominującej .....	15
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	15
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	15
5.1. Profesjonalny osąd .....	15
5.2. Niepewność szacunków i założeń.....	16
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	17
6.1. Oświadczenie o zgodności.....	17
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych .....	17
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	17
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	19
9. Zmiana szacunków .....	20
10. Zmiany prezentacyjne .....	20
11. Istotne zasady rachunkowości .....	21
11.1. Zasady konsolidacji.....	21
11.2. Wycena do wartości godziwej .....	21
11.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	22
11.4. Rzeczowe aktywa trwałe.....	24
11.5. Nieruchomości inwestycyjne .....	24
11.6. Wartości niematerialne .....	25
11.6.1. Wartość firmy.....	26
11.7. Leasing .....	26
11.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	27
11.9. Koszty finansowania zewnętrznego .....	27
11.10. Aktywa finansowe.....	28
11.11. Utrata wartości aktywów finansowych .....	29
11.11.1. Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu .....	29
11.11.2. Aktywa finansowe wykazywane według kosztu .....	30
11.11.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....	30
11.12. Wbudowane instrumenty pochodne .....	30
11.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia .....	30
11.13.1. Zabezpieczenie wartości godziwej .....	31
11.13.2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych.....	31
11.13.3. Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym .....	32
11.14. Zapasy .....	32
11.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	32
11.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	33
11.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne .....	33
11.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	33
11.19. Rezerwy .....	34
11.20. Świadczenia pracownicze .....	34

11.21. Przychody .....	34
11.21.1. Sprzedaż towarów i produktów .....	35
11.21.2. Odsetki .....	35
11.21.3. Dywidendy .....	35
11.21.4. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego) .....	35
11.21.5. Dotacje rządowe .....	35
11.22. Podatki .....	35
11.22.1. Podatek bieżący .....	35
11.22.2. Podatek odroczony .....	35
11.22.3. Podatek od towarów i usług .....	36
11.23. Zysk netto na akcję .....	36
12. Segmenty operacyjne .....	37
13. Przychody i koszty .....	41
13.1. Pozostałe przychody operacyjne .....	41
13.2. Pozostałe koszty operacyjne .....	41
13.3. Przychody finansowe .....	41
13.4. Koszty finansowe .....	42
13.5. Koszty według rodzajów .....	42
13.6. Koszty amortyzacji, odpisów aktualizujących, różnic kursowych oraz zapasów ujęte w zysku lub stracie .....	42
13.7. Koszty świadczeń pracowniczych .....	43
14. Składniki innych całkowitych dochodów .....	43
15. Podatek dochodowy .....	44
15.1. Obciążenie podatkowe .....	44
15.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej .....	45
15.3. Odroczony podatek dochodowy .....	46
16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS .....	47
17. Zysk przypadający na jedną akcję .....	47
18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	48
19. Rzeczowe aktywa trwałe .....	49
20. Leasing .....	52
20.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu .....	52
21. Nieruchomości inwestycyjne .....	52
22. Wartości niematerialne .....	54
23. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących .....	58
24. Pozostałe aktywa .....	59
24.1. Pozostałe aktywa finansowe .....	59
24.2. Pozostałe aktywa niefinansowe .....	60
25. Świadczenia pracownicze .....	60
25.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia .....	60
26. Zapasy .....	61
27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	62
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	62
29. Kapitał podstawowy .....	63
29.1. Kapitał podstawowy .....	63
29.1.1. Wartość nominalna akcji .....	63
29.1.2. Prawa akcjonariuszy .....	63
29.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale .....	63
30. Pozostałe rodzaje kapitałów .....	64

30.1.	Kapitał zapasowy .....	64
30.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe .....	64
30.3.	Niepodzielony zysk(strata) oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	65
30.4.	Udziały niekontrolujące .....	65
31.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	66
32.	Rezerwy.....	68
32.1.	Zmiany stanu rezerw .....	68
32.2.	Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty .....	68
32.3.	Rezerwa na bonusy sprzedażowe.....	68
32.4.	Rezerwa na wynagrodzenia i urlopy .....	68
33.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe .....	69
33.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) ...	69
33.2.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe .....	69
33.3.	Rozliczenia międzyokresowe.....	69
34.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.....	70
35.	Zobowiązania inwestycyjne .....	71
36.	Zobowiązania warunkowe.....	72
37.	Sprawy sądowe.....	73
38.	Rozliczenia podatkowe .....	77
39.	Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny.....	77
40.	Informacje o podmiotach powiązanych.....	78
40.1.	Jednostka dominująca całej Grupy.....	79
40.2.	Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę .....	79
40.3.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	79
40.4.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy.....	80
40.4.1.	Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy.....	80
40.4.2.	Wynagrodzenie wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej .....	83
41.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....	83
42.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	83
42.1.	Ryzyko stopy procentowej.....	84
42.2.	Ryzyko walutowe.....	84
42.3.	Ryzyko cen towarów.....	86
42.4.	Ryzyko kredytowe .....	86
42.5.	Ryzyko związane z płynnością .....	86
42.6.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	87
42.7.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	89
42.8.	Ryzyko stopy procentowej.....	91
42.9.	Zabezpieczenia.....	92
42.9.1.	Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz wartości godziwej.....	92
42.9.2.	Kontrakty nie spełniające definicji rachunkowości zabezpieczeń.....	94
43.	Zarządzanie kapitałem.....	94
44.	Struktura zatrudnienia .....	95
45.	Sprawozdanie finansowe wydzielonej części Spółki spełniającej definicję przedsiębiorstwa energetycznego	96
46.	Pozostałe informacje .....	97
47.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	98
	Zatwierdzenie do publikacji.....	98

GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
(w tysiącach PLN)

**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR**	
		Rok 2014	Rok 2013	Rok 2014	Rok 2013
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 028 295	1 656 021	484 647	393 261
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	130 651	96 270	31 218	22 862
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	101 018	81 045	24 138	19 246
4	Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom Spółki	78 084	89 366	18 658	21 222
5	Zysk(strata) netto przypadająca na udziałowców mniejszościowych	-287	-355	-69	-84
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	86 923	53 653	20 770	12 741
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-30 684	-36 247	-7 332	-8 608
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-26 504	-66 248	-6 333	-15 732
9	Przepływy pieniężne netto, razem	29 735	-48 842	7 105	-11 599
10	Aktywa, razem	1 093 863	933 112	256 637	224 998
12	Zobowiązania długoterminowe (w tym rezerwy)	66 137	51 598	15 517	12 442
13	Zobowiązania krótkoterminowe (w tym rezerwy)	493 801	410 303	115 853	98 935
14	Kapitał własny przypadający udziałowcom Spółki	535 218	472 217	125 570	113 864
15	Kapitał własny przypadający na udziałowców mniejszościowych	-1 293	-1 006	-303	-243
16	Kapitał zakładowy	15 551	15 551	3 648	3 750
17	Liczba akcji (w szt.)	7 775 273	7 775 273	7 775 273	7 775 273
18	Akcje własne do zbycia (w szt.)	0	0	0	0
19	Akcje własne do umorzenia (w szt.)	0	137 803	0	137 803
20	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	10,04	11,70	2,40	2,78
21	Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)*	68,84	62,45	16,15	15,06
22	Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	3,50	4,58	0,84	1,09

\*Dla obliczenia wartości księgowej na jedną akcję kapitał własny został powiększony o wartość akcji prezentowaną w kapitale własnym ze znakiem ujemnym.

**Dane finansowe przeliczone zostały na walutę Euro według następujących kursów :	31.12.2014	31.12.2013
kurs do przeliczenia pozycji rachunku zysków i przepływów pieniężnych	4,1851	4,2110
kurs do przeliczenia pozycji bilansu	4,2623	4,1472

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014

	<i>Nota</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	12	1 998 519	1 627 031
Przychody ze sprzedaży usług		29 776	28 990
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>2 028 295</b>	<b>1 656 021</b>
Koszt własny sprzedaży	12	1 391 120	1 131 557
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>637 175</b>	<b>524 464</b>
Pozostałe przychody operacyjne	13.1	13 460	16 721
Koszty sprzedaży		193 502	157 751
Koszty ogólnego zarządu		307 360	264 259
Pozostałe koszty operacyjne	13.2	19 122	22 905
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>130 651</b>	<b>96 270</b>
Przychody finansowe	13.3	40 748	13 313
Koszty finansowe	13.4	70 381	28 538
<b>Zysk brutto</b>		<b>101 018</b>	<b>81 045</b>
Podatek dochodowy	15	23 221	-7 966
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>77 797</b>	<b>89 011</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>		<b>77 797</b>	<b>89 011</b>
Zysk przypadający:			
akcjonariuszom jednostki dominującej		78 084	89 366
udziały niekontrolujące		-287	-355
		<b>77 797</b>	<b>89 011</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-14 001	1 768
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		21 053	-6 391
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-6 703	1 111
<b>Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>		<b>349</b>	<b>-3 512</b>

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączony na stronach od 12 do 92 stanowią jego integralną część.

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
(w tysiącach PLN)

---

*Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:*

Straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-1 308	-322
Przeszacowanie gruntów i budynków	52	46
<b>Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>	<b>- 1 256</b>	<b>-276</b>
<b>Inne dochody całkowite netto</b>	<b>-907</b>	<b>-3 788</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK</b>	<b>76 890</b>	<b>85 223</b>

Całkowity dochód przypadający:

Akcjonariuszom jednostki dominującej	77 177	85 578
Udziały niekontrolujące	-287	-355
	<b>76 890</b>	<b>85 223</b>

Zysk na jedną akcję:

- podstawowy z zysku za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	10,04	11,70
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	10,04	11,70
- rozwodniony z zysku za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	10,04	11,70
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	10,04	11,70



## SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 31 grudnia 2014

	Nota	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013 <i>Przeeksztalcone</i>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwale</b>			
Rzeczowe aktywa trwale	19	232 316	254 091
Nieruchomości inwestycyjne	21	57 044	18 245
Wartości niematerialne	22	48 868	46 301
Pochodne instrumenty finansowe		3 757	2 617
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	24.1	16 341	5 832
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15.3	51 161	70 686
		<b>409 487</b>	<b>397 772</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	27	230 826	200 621
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	320 788	279 706
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 547	264
Pochodne instrumenty finansowe	42	43 507	6 447
Pozostałe aktywa finansowe	24.1	2 767	2 064
Pozostałe aktywa niefinansowe	24.2	28 257	20 548
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	55 684	25 690
		<b>684 376</b>	<b>535 340</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>1 093 863</b>	<b>933 112</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>			
Kapitał podstawowy	30	15 551	15 551
Kapitał zapasowy	30.1	413 392	335 733
Akcje własne		-	-4 726
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		- 4 215	9 786
Pozostałe kapitały rezerwowe	30.2	22 038	8 996
Zyski zatrzymane	30.3	88 452	106 877
<b>Udziały niekontrolujące</b>	30.4	<b>- 1 293</b>	<b>-1 006</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>533 925</b>	<b>471 211</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	31	44 217	37 770
Rezerwy	32	3 606	3 479
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych netto		7 645	5 341
Pochodne instrumenty finansowe		7 918	2 116
Rozliczenia międzyokresowe	33.3	2 751	2 892
		<b>66 137</b>	<b>51 598</b>

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 92 stanowią jego integralną część.

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
(w tysiącach PLN)

---

	<i>Nota</i>	<b>31 grudnia 2014</b>	<b>31 grudnia 2013</b> <i>przekształcone</i>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33	365 987	289 820
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	31	49 404	60 678
Pochodne instrumenty finansowe	42	6 785	4 986
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	5 504
Rozliczenia międzyokresowe	33.3	549	2 169
Rezerwy	32	71 076	47 146
		<b>493 801</b>	<b>410 303</b>
<b>Zobowiązania razem</b>			
		<b>559 938</b>	<b>461 901</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>			
		<b>1 093 863</b>	<b>933 112</b>

---

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 92 stanowią jego integralną część.

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014

	<i>Nota</i>	<b>31 grudnia 2014</b>	<b>31 grudnia 2013</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto		101 018	81 045
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		-14 204	-27 392
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		35 345	28 894
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-3 640	-8 644
Strata na działalności inwestycyjnej		11 552	10 974
Zwiększenie stanu rezerw		2 140	3 649
Zwiększenie stanu zapasów		26 361	3 924
Zwiększenie stanu należności		-35 112	-45 203
Zwiększenie stanu zobowiązań		-77 277	-63 919
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		77 117	50 208
Wynik na instrumentach		-3 417	2 100
Przeptywy związane z hedgingiem		-38 355	-21 417
Pozostałe		9 514	15 165
Podatek dochodowy zapłacony		2 967	1 511
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>86 814</b>	<b>53 653</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 115	1 039
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-46 109	-47 931
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		1 700	-
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		-2 350	-3 600
Odsetki otrzymane		429	246
Splata udzielonych pożyczek		14 395	7 169
Udzielenie pożyczek		-25 210	-6 993
Instrumenty handlowe		25 660	13 823
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-30 370</b>	<b>-36 247</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Sprzedaż akcji własnych		15 158	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-6 945	-6 349
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów		35 408	51 498
Splata pożyczek/ kredytów		-30 435	-49 869
Emisja dłużnych papierów wartościowych		57 834	117 013
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-57 834	-132 704
Dywidendy wypłacone		-27 321	-34 899
Odsetki zapłacone		-12 574	-10 938
Pozostałe		-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-26 709</b>	<b>-66 248</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		29 735	-48 842
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		29 999	-49 519
Różnice kursowe netto		-264	677
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>25 982</b>	<b>74 824</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>55 717</b>	<b>25 982</b>

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 92 stanowią jego integralną część.

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku**

	<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>										
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń</i>	<i>Kapitał z wyceny programu określonych świadczeń</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2014 roku</b>	15 551	335 733	-4 726	9 786	176	-322	9 142	106 877	472 217	-1 006	471 211
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości/ korekta błęd											
<b>Na dzień 1 stycznia 2014 roku przekształcone</b>	15 551	335 733	-4 726	9 786	176	-322	9 142	106 877	472 217	-1 006	471 211
Zysk/(strata) netto za rok								77 976	77 976	-179	77 797
Inne całkowite dochody netto za okres		52		- 14 001	14 350	-1 308			-907		-907
<i>Całkowity dochód za rok</i>		52		- 14 001	14 350	-1 308		77 976	77 096	-179	76 890
Sprzedaż akcji własnych		8 419	4 726						13 145		13 145
Przekazanie wyniku finansowego z lat ubiegłych na kapitał zapasowy		69 188						-69 188	0		0
Wypłata dywidendy								-27 213	-27 213	-108	-27 321
<b>Na dzień 31 grudnia 2014 roku</b>	15 551	413 392	0	-4 215	14 526	-1 630	9 142	88 452	535 218	-1 293	533 925

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączony na stronach od 13 do 97 stanowią jego integralną część.

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA Wronki Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
(w tysiącach PLN)

<b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>15 551</b>	<b>331 144</b>	<b>-4 726</b>	<b>8 018</b>	<b>5 456</b>	<b>0</b>	<b>9 142</b>	<b>57 034</b>	<b>421 619</b>	<b>-651</b>	<b>420 968</b>
Zysk/(strata) netto za okres								89 366	<b>89 366</b>	-355	<b>89 011</b>
Inne całkowite dochody netto za okres		46		1 768	-5 280	-322			<b>-3 788</b>		<b>-3 788</b>
<i>Całkowity dochód za rok</i>		46		<i>1 768</i>	<i>-5 280</i>	<i>-322</i>		<i>89 366</i>	<b>85 578</b>	<i>-355</i>	<b>85 223</b>
Skup akcji własnych w celu umorzenia											
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		4 543						-4 543	<b>0</b>		<b>0</b>
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał									<b>0</b>		<b>0</b>
Wypłata dywidendy								-34 980	<b>-34 980</b>		<b>-34 980</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>15 551</b>	<b>335 733</b>	<b>-4 726</b>	<b>9 786</b>	<b>176</b>	<b>-322</b>	<b>9 142</b>	<b>106 877</b>	<b>472 217</b>	<b>-1 006</b>	<b>471 211</b>

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 97 stanowią jego integralną część.

## ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Amica Wronki Spółka Akcyjna („Grupa”) składa się ze spółki Amica Wronki Spółka Akcyjna („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy, zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 000017514.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 570107305.

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- Produkcja i sprzedaż elektrycznego i gazowego sprzętu gospodarstwa domowego;
- Handel sprzętem gospodarstwa domowego;
- Sprzedaż usług serwisowych, ciepłych, hotelowych, gastronomicznych;
- Najem i dzierżawa.

Podmiotem bezpośrednio dominującym Grupy jest Holding Wronki S.A. Podmiotem dominującym najwyższego poziomu (pośrednim) Grupy jest osoba fizyczna nie sporządzająca sprawozdań finansowych podawanych do publicznej wiadomości.

### 2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Amica Wronki S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale		Waluta funkcjonalna
			31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	
Amica International GmbH	Niemcy	działalność handlowa	100%	100%	EUR
Amica Commerce s.r.o.	Czechy	działalność handlowa	100%	100%	CZK
Gram Domestic A/S	Dania	działalność handlowa	100%	100%	DKK
Hansa OOO	Rosja	działalność handlowa	100%	100%	RUB
Amica Far East Ltd.	Hong Kong	usługi pośrednictwa w procesie zakupowym	100%	100%	HKD
Inteco Business Solutions Sp. z o.o.	Polska	usługi informatyczno-doradcze	80%	80%	PLN
Nova Panorama Sp. z o.o.	Polska	zarządzanie nieruchomościami	100%	100%	PLN
Nowe Centrum Sp. z o.o.	Polska	zarządzanie nieruchomościami	100%	100%	PLN
Amica Handel i Marketing Sp. z o.o.	Polska	usługi marketingowo-promocyjne	100%	100%	PLN
Marcelin Management Sp. z o.o.	Polska	usługi hotelowo - gastronomiczne oraz zarządzanie nieruchomościami	100%	100%	PLN
Hansa Ukraina OOO	Ukraina	działalność handlowa	100%	100%	UAH
Amica Electrodomesticos S.L.	Hiszpania	działalność handlowa	100%	-	EUR
Profi Enamel Sp. z o.o.	Polska	działalność produkcyjna	100%	-	PLN

Grupa posiada 80% udziałów w Spółce Inteco Business Solution Sp. z o.o. z siedzibą w Polsce.

Wynik przypisany udziałom niedającym kontroli jednostki zależnej za dany okres sprawozdawczy to **-1. 293 tys. PLN**. Łączna wartość udziałów niedających kontroli jednostki zależnej na koniec okresu sprawozdawczego wynosiła 20%.

Poniżej zaprezentowano sumaryczne informacje dotyczące jednostki zależnej posiadającej udziały niedające kontroli:

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Aktywa trwałe	202	113
Aktywa obrotowe	3 213	2 541
Kapitał własny	1 179	1 026
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	2 236	1 628
Przychody ze sprzedaży	10 877	10 327
Zysk netto	697	539
Wyplacona dywidenda przypadająca na udziały niedające kontroli	108	-

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek. Szczegóły w nocie 23.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej dokonane w roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym zostały opisane poniżej.

- Dnia 22 kwietnia 2014 wpisem do rejestru został podwyższony kapitał zakładowy Spółki Hansa OOO do kwoty **730 mln RUB**. Podwyższenie kapitału zostało w całości objęte przez Spółkę dominującą. Wpłacone przez obejmującego (Amica Wronki S.A.) na poczet podwyższenia kapitału środki pieniężne zostały w całości przeznaczone na spłatę zobowiązań Hansa wobec Amica Wronki S.A.
- Dnia 29.10.2014 aktem notarialnym utworzona została Spółka Amica Electrodomesticos, która będzie odpowiedzialna za handel produktami i towarami Amica na rynku hiszpańskim oraz portugalskim. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wniesiony został wkład na poczet kapitału tworzonej spółki, w wysokości **550 tys. EUR**. Jedynym udziałowcem Spółki jest Amica Wronki S.A.
- Zgodnie z uchwałą z dnia 27.10.2014 nastąpiło podwyższenie kapitału Spółki Profi Enamel Sp. z o.o. o kwotę 800 tys. PLN, do wartości **3 150 tys. PLN**. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania nie zostało zarejestrowane przez Sąd.
- W 2014 roku Spółka Amica Wronki S.A. nabyła dodatkowe udziały w Marcelin Management Sp. z o.o. w zamian za aport składników majątkowych w postaci kompleksu hotelowo-sportowego zlokalizowanego we Wronkach. Wartość aportu wyniosła **16 575 tys. PLN**.

### **3. Skład Zarządu jednostki dominującej**

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

- Jacek Rutkowski – Prezes Zarządu
- Marcin Bilik – Pierwszy Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Kocikowski – Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Dudek – Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Sas – Wiceprezes Zarządu
- Piotr Skubel – Wiceprezes Zarządu

Po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Zarządu.

### **4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 kwietnia 2015 roku.

### **5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

#### **5.1. Profesjonalny osąd**

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

#### *Klasyfikacja umów leasingowych*

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

#### *Odpisy na należności*

Grupa dokonuje oceny należności wymagających utworzenia odpisu aktualizującego ich wartość. Ocena opiera się na sytuacji finansowej dłużnika.

#### *Przesłanki utraty wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne do którego przypisana została wartość firmy*

Grupa dokonuje analizy przesłanek wskazujących na ewentualną utratę wartości tych ośrodków. Analiza oparta jest o wyniki finansowe ośrodków, zmiany warunków handlowych, warunki polityczne.



## 5.2. Niepewność szacunków i założeń

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. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

### *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych lub narzędzi wykorzystywanych wewnątrz przez spółki Grupy. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 27. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku tj. wzrost stopy dyskonta o 1 p.p. i spadek wskaźnika wynagrodzeń o 1 p.p. spowodowałyby spadek rezerwy o 600 tys. PLN

### *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

### *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń w zakresie terminu realizacji i wysokiego prawdopodobieństwa pozycji zabezpieczonej oraz pomiaru efektywności Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 40.1.

### *Stawki amortyzacyjne*

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

### *Rezerwy na naprawy gwarancyjne*

Podstawą do oszacowania rezerwy na naprawy gwarancyjne są: okres objęcia gwarancją, historyczny koszt jednostkowy naprawy, szacowana wadliwość wyrobów, średni udział kosztu części zamiennych w koszcie naprawy, rentowność na sprzedaży części zamiennych. Wartość wymienionych wyżej zmiennych może ulec zmianie w przyszłych okresach, wpływając jednocześnie na wysokość rezerwy. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych zmiennych aby rezerwa odzwierciedlała realne zobowiązanie Spółki z tytułu obowiązku dokonania napraw gwarancyjnych.

### *Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych*

Grupa na dzień bilansowy dokonuje oceny wartości aktywów trwałych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym i ustala ewentualne odpisy dotyczące utraty ich wartości.

### *Odpisy aktualizujące wartość zapasów*

Grupa na dzień bilansowy dokonuje kontroli w zakresie rotacji zapasów oraz różnicy w zakresie ceny ewidencyjnej i możliwej ceny sprzedaży dotyczących zapasów i kwartalnie ustala odpisy aktualizujące wartość zgodnie z przyjętymi wewnątrz zasadami.

## 6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych które są wyceniane według wartości godziwej.

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

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

### 6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości MSSF różnią się od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF. Pozostałe sprawozdania Spółek są sporządzane zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

### 6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zostały przedstawione w PLN, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej. Grupa stosuje metodę konsolidacji bezpośredniej i wybrała sposób rozliczania zysków lub strat z przeliczenia, który jest zgodny z tą metodą.

## 7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2014 roku:

- *MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Standard MSSF 10 zastępuje część poprzedniego standardu MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” w zakresie skonsolidowanych sprawozdań finansowych i wprowadza nową definicję kontroli. MSSF 10 może powodować zmiany w obrębie konsolidowanej grupy w zakresie możliwości konsolidacji jednostek, które do tej pory podlegały konsolidacji lub odwrotnie. Nie wprowadza zmian w zakresie procedur konsolidacyjnych i metod rozliczeń transakcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

- *MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia*

MSSF 11 obejmuje temat wspólnych ustaleń umownych. Wprowadza dwie kategorie wspólnych ustaleń umownych: wspólne działania i wspólne przedsięwzięcia oraz odpowiednie dla nich metody wyceny.

Zastosowanie standardu może skutkować zmianą metody wyceny dla wspólnych ustaleń umownych (np. przedsięwzięcia wcześniej klasyfikowane jako wspólnie kontrolowane jednostki i wyceniane metodą proporcjonalną, mogą być obecnie zaklasyfikowane, jako wspólne przedsięwzięcia, a tym samym wyceniane metodą praw własności).

MSR 28 został zmieniony i zawiera wytyczne dla stosowania metody praw własności dla wspólnych przedsięwzięć.

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

- *MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*

Standard MSSF 12 zawiera szereg ujawnień w zakresie zaangażowania jednostki w podmioty zależne, stowarzyszone czy wspólne przedsięwzięcia. Zastosowanie standardu może skutkować szerszymi ujawnieniami w sprawozdaniu finansowym, m.in.:

- kluczowych informacji finansowych, w tym ryzyka związanych z przedsięwzięciami Grupy
- ujawnienie udziału w niekonsolidowanych jednostkach specjalnych i ryzyka związane z takimi przedsięwzięciami,
- informacji o każdym przedsięwzięciu, w którym istnieją istotne udziały niekontrolujące
- ujawnienie istotnego osądu i założeń przyjętych przy klasyfikacji poszczególnych przedsięwzięć, jako jednostki zależne, współzależne czy stowarzyszone.

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

- *Jednostki inwestycyjne - zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27*

Zmiany wprowadzają pojęcie jednostek inwestycyjnych, które zwolniono z obowiązku konsolidacji jednostek zależnych, a które po zmianach dokonują wyceny swoich jednostek zależnych w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

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

- *Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - zmiany do MSR 32*

Zmiany wprowadzone do MSR 32 doprecyzowują pojęcie i konsekwencje ważnego tytułu prawnego do kompensaty składnika aktywów finansowych i zobowiązania finansowego oraz doprecyzowuje kryteria kompensowania dla systemów rozliczeń brutto (takich jak izby rozliczeniowe).

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

- *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych - zmiany do MSR 36*

Zmiany te usunęły niezamierzone konsekwencje MSSF 13 dotyczące ujawnień wymaganych zgodnie z MSR 36. Ponadto, zmiany te wprowadzają dodatkowe ujawnienia wartości odzyskiwalnej dla aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU), dla których została rozpoznana lub odwrócona utrata wartości w danym okresie, gdy wartość użytkowa odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

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

- *Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń - zmiany do MSR 39*

Zmiany do MSR 39 dotyczą stosowania rachunkowości zabezpieczeń po odnowieniu (nowacji) instrumentów pochodnych i zwalniają z konieczności zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń, gdy nowacja spełnia określone kryteria, określone w MSR 39.

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

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

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

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

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- KIMSF 21 *Oplaty publiczne* (opublikowano dnia 20 maja 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012* (opublikowano dnia 12 grudnia 2013) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013* (opublikowano dnia 12 grudnia 2013) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszego standardu - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności* (opublikowano dnia 6 maja 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji* (opublikowano dnia 12 maja 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne* (opublikowano dnia 30 czerwca 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony przez RMSR– nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014* (opublikowano dnia 25 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 ) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany do MSR 1 Ujawnienia* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

## 9. Zmiana szacunków

Ujawnienia dotyczące zmiany szacunków zostały przedstawione w odpowiednich notach tego sprawozdania.

## 10. Zmiany prezentacyjne

- zmiany prezentacyjne dotyczące bonusów od dostawców

Grupa dokonała zmiany prezentacji przychodów z tytułu bonusów od dostawców.

W danych opublikowanych za 2013 rok przychody z tytułu bonusów otrzymanych ujmowane były w grupie „pozostałe przychody operacyjne”.

Po zmianie prezentacji bonusy od dostawców korygują koszt własny sprzedaży. Korektę danych porównywalnych dotyczącą zmiany klasyfikacji bonusów od dostawców przedstawia poniższa tabela.

Korekta dotycząca danych skonsolidowanych na dzień 31.12.2013 r.

	Przed przekształceniem	Korekta	Po przekształceniu
Koszt własny sprzedaży	1 141 390	-9 833	1 131 557
Pozostałe przychody operacyjne	26 554	-9 833	16 721

- zmiany prezentacyjne dotyczące Inwestycji w nieruchomości NP, NC

Grupa dokonała zmiany prezentacji aktywów nie związanych z jej podstawową działalnością, zlokalizowanych w Gorzowie Wielkopolskim. Aktywa te są przedmiotem dzierżawy.

Korekta dotycząca danych skonsolidowanych na dzień 31.12.2013 r.

	Przed przekształceniem	Korekta	Po przekształceniu
Rzeczowe aktywa trwałe	254 091	-54 788	199 303
Nieruchomości inwestycyjne	18 245	54 788	73 033

## 11. Istotne zasady rachunkowości

### 11.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Amica Wronki S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych *po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF* sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce, wtedy gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej

jednostce,

- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółką analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;

- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;

- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także

- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

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

### 11.2. Wycena do wartości godziwej

Grupa wycenia w wartości godziwej instrumenty pochodne.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena

wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Grupa ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość).

*Podsumowanie istotnych zasad i procedur rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej.*

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych spółki dominującej określa zasady i procedury dotyczące systematycznego wyceniania do wartości godziwej instrumentów pochodnych.

Otrzymane wyniki wyceny porównywane są z wyceną instrumentów przekazaną przez instytucje finansowe, a w przypadku znaczących różnic wdrażany jest proces wyjaśniający. Każda kwartalna zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych w okresie istnienia instrumentu pochodnego ujmowana jest w księgach rachunkowych.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Grupa ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

### **11.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

---

wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
HKD	0,4522	0,3885
CZK	0,1537	0,1513
EUR	4,2623	4,1472
DKK	0,5725	0,5560
RUB	0,0602	0,0914
USD	3,5072	3,0120
UAH	0,2246	0,3706

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych są waluty podane w nocie 2.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w zysku lub stracie.

Wartość firmy powstała na nabyciu podmiotu zagranicznego oraz wszelkie korekty z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań na takim nabyciu są traktowane jako aktywa lub zobowiązania takiego podmiotu zagranicznego i przeliczane po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień bilansowy.

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

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
HKD	0,4068	0,4081
CZK	0,1520	0,1620
EUR	4,1851	4,2110
DKK	0,5614	0,5647
RUB	0,0832	0,0990
USD	3,1545	3,1653
UAH	0,2712	0,3887



#### 11.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdadnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych przekazanych przez klientów jest ustalana w wysokości ich wartości godziwej na dzień objęcia kontroli.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

<i>Typ</i>	<i>Okres</i>
Budynki i budowle	10 - 80 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	4 - 54 lat
Środki transportu	3 - 25 lat
Komputery	3,5 - 5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	6 - 10 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od kolejnego roku obrotowego.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu 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 z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

#### 11.5. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i 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.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

## 11.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujemnie się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od kolejnego roku obrotowego.

### *Koszty prac badawczych i rozwojowych*

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Wartości niematerialne w realizacji</i>
Okresy użytkowania	Okres korzystania z praw licencyjnych oraz ochrony patentowej	3 - 8 lat	3 - 11 lat	-
Wykorzystana metoda amortyzacji	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. Amortyzowane przez okres umowy (3-10 lat) - metodą liniową.	3 - 8 lat metodą liniową	3 - 11 lat metodą liniową	-

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte
Test na utratę wartości	Nieokreślony okres użytkowania - coroczny oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości. Dla pozostałych – coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

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

### **11.6.1. Wartość firmy**

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

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

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

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

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

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

### **11.7. Leasing**

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy

odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

### **11.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

### **11.9. Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych.

Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

## 11.10. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
  - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
  - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

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 rachunku zysków i strat jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej) finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (nieodpasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2014 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2013 roku: zero).

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 (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczoney, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

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

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

W sytuacji, gdy Grupa:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwie kryteria opisane powyżej.

### 11.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

#### 11.11.1. Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne 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 konta odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

### **11.11.2. Aktywa finansowe wykazywane według 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.

### **11.11.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

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

## **11.12. Wbudowane instrumenty pochodne**

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

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

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

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

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia. W przypadku instrumentów wbudowanych nabytych w transakcji połączenia jednostek Grupa dokonuje oceny wbudowanych instrumentów pochodnych na dzień połączenia, który to dzień jest dniem ich początkowego ujęcia przez Grupę.

## **11.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia**

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu *forward interest rate swap* oraz *currency interest rate swap*. 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 do zysku lub straty 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 kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego obserwowalne dane rynkowe, w tym w szczególności bieżące terminowe stopy procentowe

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

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

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

#### **11.13.1. Zabezpieczenie wartości godziwej**

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

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

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy Grupa unieważnia powiązanie zabezpieczające. Każdą korektę wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę zamortyzowanego kosztu, 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.

#### **11.13.2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych**

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

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



Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy:

zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach, przeklasyfikowywane są z kapitału własnego do zysku lub straty w tym samym okresie lub okresach, w których nabyty składnik aktywów niefinansowych lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Grupa 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 zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Grupa przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone do zysku lub straty netto za bieżący okres.

### **11.13.3. Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym**

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

### **11.14. Zapasy**

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane w następujący sposób:

Materiały	- w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”
Produkty gotowe i produkty w toku	- koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego
Towary	- w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

### **11.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana

została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów usług oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

Grupa w stosunku do wybranych grup należności z tytułu dostaw i usług stosuje umowy faktoringu. Należności są kwalifikowane przez Grupę jako objęte umową faktoringową w momencie zaakceptowania poszczególnych pozycji przez Faktora zgodnie z umową do dokonania płatności.

### **11.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

### **11.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

### **11.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2014 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2013 roku: zero).

Zobowiązania 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 w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego

instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnicy odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, zobowiązania wobec ZUS oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę produktów, towarów, materiałów lub usług.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Grupa w stosunku do wybranych dostawców stosuje umowy faktoringu odwrotnego („faktoring dostawcy”). Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są przekwalifikowywane do pozostałych zobowiązań po akceptacji płatności przez instytucje finansowe będące stroną umów faktoringowych.

### 11.19. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

### 11.20. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przy zastosowaniu narzędzia wewnętrznego oraz co kilka lat weryfikowana przez aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

Grupa rozpoznaje następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach odpowiednio kosztu własnego sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży na które składają się:

- koszty zatrudnienia (w tym między innymi koszty bieżącego zatrudnienia, kosztów przeszłego zatrudnienia)
- odsetki netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń.

### 11.21. Przychody

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

Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

#### **11.21.1. Sprzedaż towarów i produktów**

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

#### **11.21.2. Odsetki**

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

#### **11.21.3. Dywidendy**

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

#### **11.21.4. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)**

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

#### **11.21.5. Dotacje rządowe**

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

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

### **11.22. Podatki**

#### **11.22.1. Podatek bieżący**

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

#### **11.22.2. Podatek odroczony**

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

### **11.22.3. Podatek od towarów i usług**

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

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

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

### **11.23. Zysk netto na akcję**

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

Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/ straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe. Rozwadniający wpływ wyemitowanych opcji w ramach stóp jest uwzględniany jako dodatkowe rozwodnienie akcji.

## **12. Segmenty operacyjne**

Grupa Kapitałowa Amica Wronki S.A. jest producentem i dystrybutorem sprzętu gospodarstwa domowego a jej działalność produkcyjna jest zlokalizowana we Wronkach.

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Istnieją zatem następujące segmenty operacyjne:

- Segment Sprzęt grzejny wolnostojący obejmuje kuchnie wolnostojące produkowane przez Amica Wronki S.A.
- Segment Sprzęt grzejny do zabudowy obejmuje kuchnie oraz piekarniki do zabudowy produkowane przez Spółkę dominującą.
- Segment Towary obejmuje sprzęty sprowadzane w celach dalszej odsprzedaży, należą do nich m.in.: lodówki, pralki, mikrofalówki, zmywarki, małe AGD.

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

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, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi), część kosztów działalności operacyjnej oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

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

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Poniższa tabela przedstawia przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe za rok 2014 (w tys. PLN).

<b>za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku.</b>	Sprzęt grzejny wolnostojący	Sprzęt grzejny do zabudowy	Sprzęt grzejny pozostały	Towary	Pozostałe	Łącznie
Przychody od klientów zewnętrznych pomniejszone o bonusy sprzedażowe	731 491	322 884	131 775	812 524	29 621	2 028 295
Koszt własny sprzedaży	486 790	210 634	78 408	595 118	20 170	1 391 120
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
<b>Marża brutto ze sprzedaży</b>	<b>244 701</b>	<b>112 250</b>	<b>53 367</b>	<b>217 406</b>	<b>9 451</b>	<b>637 175</b>
Koszty operacyjne przypisane do segmentu	131 649	63 195	26 917	178 416	0	400 176
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>113 053</b>	<b>49 055</b>	<b>26 450</b>	<b>38 991</b>	<b>9 451</b>	<b>236 999</b>
Wynik na pozostałej działalności oraz koszty nieprzypisane						-106 348
<b>Wynik operacyjny Grupy</b>						<b>130 651</b>
Wynik na działalności finansowej						-29 633
<b>Wynik brutto Grupy</b>						<b>101 018</b>
Podatek dochodowy						-23 221
<b>Wynik netto Grupy</b>						<b>77 797</b>

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Poniższa tabela przedstawia przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe w 2013 roku (w tys. PLN)

za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku.	Sprzęt grzejny wolnostojący	Sprzęt grzejny do zabudowy	Sprzęt grzejny pozostały	Towary	Pozostałe	Łącznie
Przychody od klientów zewnętrznych pomniejszone o bonusy sprzedażowe	670 069	251 949	112 404	592 612	28 987	1 656 021
Koszt własny sprzedaży	449 902	162 326	69 031	440 021	20 110	1 141 390
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
<b>Marża brutto ze sprzedaży</b>	<b>220 167</b>	<b>89 623</b>	<b>43 373</b>	<b>152 591</b>	<b>8 877</b>	<b>514 631</b>
Koszty operacyjne przypisane do segmentu	111 590	52 363	21 510	134 752		320 216
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>108 577</b>	<b>37 260</b>	<b>21 863</b>	<b>17 838</b>	<b>8 877</b>	<b>194 415</b>
Wynik na pozostałej działalności oraz koszty nieprzypisane						98 145
<b>Wynik operacyjny Grupy</b>						<b>96 270</b>
Wynik na działalności finansowej						-15 225
<b>Wynik brutto Grupy</b>						<b>81 045</b>
Podatek dochodowy						7 966
<b>Wynik netto Grupy</b>						<b>89 011</b>



GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

**Informacje geograficzne**

Przychody od klientów zewnętrznych:

	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2014</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2013</b>
<b>Polska*</b>	729 012	593 461
<u>Zagranica, w tym:</u>		
Niemcy	406 283	318 358
Federacja Ros.	469 800	435 356
Skandynawia	181 854	148 347
Czechy + Słowacja	38 356	31 634
Wielka Brytania	69 825	33 883
Pozostałe kraje	133 166	94 981
<b>Zagranica razem</b>	<b>1 299 284</b>	<b>1 062 559</b>
	<b>2 028 295</b>	<b>1 656 021</b>

\*Przychody ze sprzedaży w Polsce obejmują, oprócz sprzętu AGD, również sprzedaż materiałów, części i usług.

Powyższa informacja o przychodach oparta jest na danych o siedzibach klientów Grupy.

Grupa z uwagi na poufność danych nie prezentuje przychodów od klientów zewnętrznych w podziale na typy produktów.

W strukturze odbiorców Grupy nie ma podmiotów, obrót z którymi przekroczyłby 10% całości przychodów.

Aktywa poszczególnych segmentów monitorowane są tylko na poziomie rzeczowych aktywów trwałych i zapasów, a uzgodnienie tych pozycji do ich wartości bilansowych zostało zawarte w tabelach poniżej.

Przeważająca część Środków trwałych przypisanych oraz nieprzypisanych do segmentów zlokalizowana jest w Polsce.

Dane za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku.	Sprzęt grzejny łącznie	Towary	Pozostałe	Łącznie przypisane do segmentów	Nieprzypisane	Razem
Zapasy produktów	37 946	135 721	-	173 667	-	173 667
Zapasy półproduktów i produkcji w toku	6 653	-	-	6 653	-	6 653
Zapasy materiałów	41 008	-	-	41 008	-	41 008
Części zamienne	-	-	-	0	9 498	9 498
<b>Zapasy łącznie</b>	<b>85 607</b>	<b>135 721</b>	<b>0</b>	<b>221 328</b>	<b>9 498</b>	<b>230 826</b>
<b>Środki trwale i wartości niematerialne łącznie</b>	<b>157 016</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>157 016</b>	<b>124 168</b>	<b>281 184</b>

Dane za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku.	Sprzęt grzejny łącznie	Towary	Pozostałe	Łącznie przypisane do segmentów	Nieprzypisane	Razem
Zapasy produktów	48 732	98 969	-	147 701	-	147 701
Zapasy półproduktów i produkcji w toku	6 787	-	-	6 787	-	6 787
Zapasy materiałów	34 985	-	-	34 985	-	34 985
Części zamienne	-	-	-	0	11 148	11 148
<b>Zapasy łącznie</b>	<b>90 504</b>	<b>98 969</b>	<b>0</b>	<b>189 473</b>	<b>11 148</b>	<b>200 621</b>
<b>Środki trwale i wartości niematerialne łącznie</b>	<b>143 725</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>143 725</b>	<b>101 879</b>	<b>245 604</b>

## 13. Przychody i koszty

### 13.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Nota</i>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2014</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2013 (przekształcone)</b>
dotacja do środków trwałych		285	914
zwrot zagranicznego VAT		8	21
otrzymane odszkodowania		3 567	7 306
dochód z dodatkowej gwarancji		81	76
rozwiązanie odpisów aktualizujących		1 911	3 319
nadwyżki z inwentury		58	459
dzierżawa inwestycji		555	659
nieodpłatne dostawy		507	761
uzysk ze złomu na części zamienne		150	505
zysk z okazijnego nabycia	23	2 736	-
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	67
pozostałe pozycje*		3 602	2 634
		<b>13 460</b>	<b>16 721</b>

\*W grupie „pozostałe pozycje” Grupa prezentuje m.in. efekty rozliczeń związanych z zakończeniem umów leasingu, przychody z nadwyżek inwentaryzacyjnych, rozliczenia z ubezpieczycielami.

### 13.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2014</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2013</b>
strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 218	996
wymiana wadliwego sprzętu	2 065	609
niedobory i szkody	543	433
darowizny	674	914
odszkodowania dla byłych pracowników	-	6
złomowanie zapasów	4 267	4 744
kary i grzywny, odszkodowania	180	222
spisane należności	126	6 228
amortyzacja i podatek od nieruchomości od inwestycji długoterminowych	1 103	1 212
zawiązanie rezerwy na odpisy emerytalne	208	393
składki na organizacje społeczne	227	198
koszty ZFŚS	138	174
odpis trwałej utraty wartości	3 325	3 000
aktualizacja wartości zapasów oraz należności	2 887	-
spisanie wartości firmy	-	3 513
pozostałe koszty operacyjne	1 161	263
	<b>19 122</b>	<b>22 905</b>

### 13.3. Przychody finansowe

	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2014</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2013</b>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	512	673
Przychody z tytułu instrumentów pochodnych poza rachunkowością zabezpieczeń	40 158	12 311
Inne	78	329
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>40 748</b>	<b>13 313</b>

### 13.4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Odsetki od kredytów i pożyczek	5 605	5 137
Odsetki od wyemitowanych obligacji	528	1 310
Koszty finansowe z tytułu faktoringu	7 418	4 075
Odsetki od innych zobowiązań	78	680
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	1 215	1 745
Koszty tytułu instrumentów pochodnych poza rachunkowością zabezpieczeń	4 080	831
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi różnicami kursowymi	51 457	14 760
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>70 381</b>	<b>28 538</b>

Wzrost kosztów finansowych z tytułu różnic kursowych był spowodowany sytuacją polityczną w Rosji oraz deprecjacją kursu RUB w stosunku do waluty polskiej. Szczegóły dotyczące ryzyk związanych z prowadzeniem biznesu w Rosji zawarto w notce 42.2.

### 13.5. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Amortyzacja	13.6	32 596	28 876
Zużycie materiałów i energii		657 321	606 761
Usługi obce		172 691	118 952
Podatki i opłaty		3 255	5 399
Koszty świadczeń pracowniczych	13.7	195 460	170 498
Pozostałe koszty rodzajowe		220 790	159 372
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		626 189	486 832
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>		<b>1 908 302</b>	<b>1 576 690</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		1 391 120	1 131 557
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		193 502	157 751
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		307 360	264 259
Zmiana stanu produktów		- 9 646	-15 123
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		- 6 674	-8 000

### 13.6. Koszty amortyzacji, odpisów aktualizujących, różnic kursowych oraz zapasów ujęte w zysku lub stracie

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	20 716	17 912
Wycena zapasów po cenie sprzedaży netto	-	-
Koszty rezerw na gwarancje	-	-
Różnice kursowe netto	-	-
	<b>20 716</b>	<b>17 912</b>
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2 572	1 941
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego	-	-
	<b>2 572</b>	<b>1 941</b>

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:

Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	9 308	8 926
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego	-	-
	<b>9 308</b>	<b>8 926</b>

Pozycje ujęte w pozostałych kosztach:

Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	-	97
Różnice kursowe netto	-	-
	-	<b>97</b>

### 13.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Wynagrodzenia	165 889	143 113
Koszty ubezpieczeń społecznych	22 613	19 335
Koszty świadczeń emerytalnych	78	1 461
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	-	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	6 880	6 589
<b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:</b>	<b>195 460</b>	<b>170 498</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	80 217	69 284
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	44 611	42 789
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	70 632	58 425

## 14. Składniki innych całkowitych dochodów

W innych dochodach całkowitych ujęte zostały zmiany wartości godziwych instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych:		
Zyski (straty) za okres wynikające z kontraktów rozliczonych w trakcie okresu sprawozdawczego	- 558	-6 323
Zyski (straty) za okres wynikające z kontraktów nie rozliczonych na dzień sprawozdawczy	21 611	-68
Korekty wynikające z przeklasyfikowania do zysku (straty)	-	-
	<b>21 053</b>	<b>-6 391</b>

Grupa jako element innych całkowitych dochodów ujawnia wartość rozwiązanej rezerwy z tytułu podatku odroczonego w związku z amortyzacją składników aktywów trwałych dla których wcześniej dokonano przeszacowania wartości zgodnie z MSSF. W roku 2014 rozwiązano rezerwę na wartość **52 tys. PLN** (W roku 2013: 46 tys. PLN)

Ujawnienie dotyczące podatku odroczonego ujmowane w innych dochodach całkowitych zostało zaprezentowane w nocie 15.1.

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

	<i><b>Rok zakończony 31 grudnia 2014</b></i>	<i><b>Rok zakończony 31 grudnia 2013</b></i>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Zyski (straty) za okres wynikające z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	-14 001	1 768
	<u>-14 001</u>	<u>1 768</u>

Strata na przeliczeniu jednostek zagranicznych ujęta w innych dochodach całkowitych jest przede wszystkim wynikiem osłabienia kursu RUB.

## 15. Podatek dochodowy

### 15.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku przedstawiają się następująco:

	<i><b>Rok zakończony 31 grudnia 2014</b></i>	<i><b>Rok zakończony 31 grudnia 2013</b></i>
<b>Ujęte w zysku lub stracie</b>		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	9 551	14 361
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	13 670	-22 327
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	<u><b>23 221</b></u>	<u><b>-7 966</b></u>
 <b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Podatek związany z transakcją sprzedaży akcji własnych	1 975	-
Obciążenie podatkowe wykazana/e w kapitale własnym	<u><b>1 975</b></u>	<u><b>-</b></u>
 <b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu zmiany efektywnej części zabezpieczeń przepływów pieniężnych	6 703	-1 111
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Podatek od różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Podatek od efektywnej części rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	<u><b>6 703</b></u>	<u><b>-1 111</b></u>

## 15.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku(straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	101 018	81 045
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk brutto przed opodatkowaniem	<b>101 018</b>	<b>81 045</b>
Podatek według ustawowej lokalnych stawek podatkowych obowiązujących w krajach siedziby spółek powiązanych	20 182	15 805
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	1 462	-
Podatek związany z wykorzystaniem wcześniej nie rozpoznanych strat podatkowych	1 161	-
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	- 27 379
Podatek związany z kosztami trwale niestanowiącymi kosztów uzyskania przychodów	3 266	1 663
Korekta podatku związana z przychodami trwale niebędącymi podstawą do opodatkowania	-2 586	-3 003
Zmiana podatku odroczonego związanego z różnicami przejściowymi	-	5 052
Odliczenia od dochodu	-84	-104
Pozostałe	-181	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 22,98 % (2013: -9,82 %)	<b>23 221</b>	<b>-7 966</b>
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym zysku lub stracie	23 221	-7 966
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
	<b>23 221</b>	<b>- 7 966</b>

### 15.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Skonsolidowany bilans</i>		<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Przychody wykazywane według zasady kasowej	287	1 341	-1 055	-126
Różnica pomiędzy amortyzacją księgową, a podatkową	4 738	4 698	40	-172
Rezerwa - instrumenty pochodne netto	2 127	464	1 664	463
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego	430	480	-	-
Rezerwa dotycząca ulgi inwestycyjnej 1997	481	501	-21	-21
Pozostałe	2 230	770	151	22
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>10 293</b>	<b>8 254</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Rezerwy z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych	232	193	-40	-75
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 169	2 989	-180	-42
Rezerwy na premie, tantiemy	4 173	3 076	-1 098	-911
Podatkowa ulga inwestycyjna(SSE)	9 995	24 003	13 551	-24 003
Aktywo z tytułu ujawnienia znaku towarowego	37 614	40 302	2 688	2 688
Pozostałe	12 150	8 374	-2 030	-150
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>67 333</b>	<b>78 937</b>		
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	13 670	-22 327
Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	67 333	78 937	12 891	-22 493
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	10 293	8 254	779	166
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-	-	-

Na wszystkie pozycje przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową a podatkową aktywów i zobowiązań utworzono rezerwy lub aktywa z tytułu podatku odroczonego.

W 2013 roku Grupa utworzyła aktywo na odroczonego podatek dochodowy w wysokości **27 379 tys. PLN**. Utworzone aktywo jest efektem spełnienia przez Spółkę dwóch warunków prowadzenia działalności gospodarczej w Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej:

- poniesienia na terenie strefy wydatków inwestycyjnych, w rozumieniu §6 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 10 grudnia 2008 w sprawie pomocy publicznej udzielanej przedsiębiorcom działającym na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenach specjalnych stref ekonomicznych, w wysokości **co najmniej 45 632 tys. PLN oraz nie więcej niż 68 448 tys. PLN**; przy czym inwestycja musiała zostać zakończona do 31 października 2013 roku;
- zwiększenie dotychczasowego zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty poprzez **zatrudnienie po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności na terenie strefy co najmniej 35 nowych**

**pracowników** oraz utrzymanie zatrudnienia na poziomie co najmniej 1746 pracowników do 31 grudnia 2014.

Utworzone aktywo podatkowe wyraża obecną, nominalną wartość udzielonej Spółce pomocy publicznej w postaci zwolnienia z podatku dochodowego od działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej do wysokości 40% kosztów inwestycji kwalifikujących się do objęcia pomocą.

Na dzień bilansowy wartość aktywa na podatek odroczonego, związanego z niewykorzystaną ulgą podatkową dotyczącą Specjalnej Strefy Ekonomicznej wyniosła **9 994 tys. PLN** (24 003 tys. PLN – 2013 rok). W 2014 roku Spółka wykorzystwała **14 009 tys. PLN** dostępnej ulgi podatkowej (w roku 2013 wykorzystanie wyniosło 3 366 tys. PLN).

## 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 polscy pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka dominująca oraz niektóre krajowe spółki zależne tworzą taki fundusz i dokonują okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej.

Grupa dokonała wyłączenia aktywów i zobowiązań dotyczących funduszu ze względu na nie spełnianie przez nie definicji aktywów i zobowiązań Grupy.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Środki trwale wniesione do Funduszu	–	–
Pożyczki udzielone pracownikom	–	–
Środki pieniężne	92	18
Zobowiązania z tytułu Funduszu	37	26
Należności z tytułu Funduszu	36	77
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>91</b>	<b>69</b>

	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2014</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2013</b>
<i>Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym</i>	2 598	2 477

## 17. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Grupa nie posiada instrumentów rozładniających zysk.

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



*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2014</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2013</b>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	77 797	89 366
Strata na działalności zaniechanej	–	–
<b>Zysk netto</b>	<b>77 797</b>	<b>89 366</b>
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	–	–
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	<b>77 797</b>	<b>89 366</b>
	<b>7 763 787</b>	<b>7 637 470</b>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	7 763 787	7 637 470
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje	–	–
Umarzalne akcje uprzywilejowane	–	–
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	<b>7 763 787</b>	<b>7 637 470</b>

Dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję Grupa w latach poprzednich oraz do momentu sprzedaży akcji własnych w roku 2014 korygowała liczbę wyemitowanych akcji o nabyte akcje własne (137.803 sztuk). Akcje te zostały nabyte w drodze uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 maja 2011 roku z kolejnymi zmianami.

W dniu 30 stycznia 2014 roku Grupa zbyła wszystkie akcje własne, o wartości nominalnej 2 zł każda. Średnia jednostkowa cena zbycia akcji wyniosła 110 PLN. Zbycie nastąpiło na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2013 roku, która zmieniła cel Programu Skupu Akcji z dotychczasowego, jakim było umorzenie, na nowy – zbycie nabytych akcji własnych.

## 18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zadeklarowana i wypłacona dnia 8 lipca 2014 dywidenda z akcji zwykłych za 2013 rok przez Spółkę dominującą, wyniosła 27 213 tysięcy PLN (za 2012 rok, wypłacona dnia 30 lipca 2013 roku: 34 980 tysięcy PLN).

Wartość dywidendy na jedną akcję zadeklarowanej i wypłaconej za rok 2013 to 3,5 PLN ( za rok 2012 wyniosła 4,58 PLN).

Do momentu publikacji Sprawozdania Skonsolidowanego Grupa nie podjęła decyzji o wypłacie dywidendy za rok 2014.

GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
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	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Zaliczki na środki trwałe w trakcie wytwarzania	Środki trwałe razem
<b>Stan na 31.12.2014</b>								
Wartość bilansowa brutto	3 671	119 197	186 078	17 401	83 623	19 374	8 621	437 965
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	29 055	111 465	10 526	53 380	1 223	-	205 649
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>3 671</b>	<b>90 142</b>	<b>74 613</b>	<b>6 875</b>	<b>30 243</b>	<b>18 151</b>	<b>8 621</b>	<b>232 316</b>
Składniki przekwalifikowane do grupy "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży								0
<b>Skorygowana wartość bilansowa netto</b>	<b>3 671</b>	<b>90 142</b>	<b>74 613</b>	<b>6 875</b>	<b>30 243</b>	<b>18 151</b>	<b>8 621</b>	<b>232 316</b>
<b>Stan na 31.12.2013</b>								
Wartość bilansowa brutto	2 307	101 055	175 150	15 065	79 624	9 268	627	383 096
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	24 234	100 368	9 423	47 887	1 881	-	183 793
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>2 307</b>	<b>76 821</b>	<b>74 782</b>	<b>5 642</b>	<b>31 737</b>	<b>7 387</b>	<b>627</b>	<b>199 303</b>
Składniki przekwalifikowane do grupy "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Skorygowana wartość bilansowa netto</b>	<b>2 307</b>	<b>76 821</b>	<b>74 782</b>	<b>5 642</b>	<b>31 737</b>	<b>7 387</b>	<b>627</b>	<b>199 303</b>

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w trakcie wytwarzania</b>	<b>Środki trwałe razem</b>
<i>Stan na 31.12.2014</i>								
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku.</b>	<b>2 307</b>	<b>76 821</b>	<b>74 782</b>	<b>5 642</b>	<b>31 737</b>	<b>7 387</b>	<b>627</b>	<b>199 303</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie Spółki	545	1 909	1 140	10	3	-	-	3 607
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 456	20 194	13 312	4 140	5 003	35 223	7 994	87 322
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja(-) przyjęcie na środki trwałe )	-	-1 013	-5 470	-1 913	-831	-27 033	-	-36 260
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-434	-5 074	69	0	0	2 574	-	-2 865
Przeszacowanie do wartości godziwej	-203	1 364	366	0	0	-	-	1 527
Amortyzacja zgodna z planem amortyzacji(-)	-	-4 646	-14 279	-2 581	-6 229	-	-	-27 735
Odpisy umorzeniowe dotyczące likwidowanych bądź sprzedawanych składników	-	592	4 669	1 522	659	-	-	7 442
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-5	24	55	-99	-	-	-25
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku</b>	<b>3 671</b>	<b>90 142</b>	<b>74 613</b>	<b>6 875</b>	<b>30 243</b>	<b>18 151</b>	<b>8 621</b>	<b>232 316</b>

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w trakcie wytwarzania</b>	<b>Środki trwałe razem</b>
<b>Stan na 31.12.2013</b>								
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku.</b>	<b>2 308</b>	<b>70 937</b>	<b>66 188</b>	<b>4 812</b>	<b>30 207</b>	<b>6 407</b>	<b>1 528</b>	<b>182 387</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	267	-	-	267
Nabycie Spółki	-	50	187	-	3	16	-	256
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	9 194	21 557	3 738	7 911	41 009	-	83 409
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja(-) przyjęcie na środki trwałe )	-	-	-5 062	-2 274	-2 012	-40 045	-901	-50 294
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-1	-	-	-	-	-	-	-1
Amortyzacja zgodna z planem amortyzacji(-)	-	-3 459	-12 929	-2 274	-6 245	-	-	-24 907
Odpisy umorzeniowe dotyczące likwidowanych bądź sprzedawanych składników	-	99	4 864	1 658	1 630	-	-	8 251
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-23	-18	-24	-	-	-65
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku</b>	<b>2 307</b>	<b>76 821</b>	<b>74 782</b>	<b>5 642</b>	<b>31 737</b>	<b>7 387</b>	<b>627</b>	<b>199 303</b>

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2014 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi **10 156 tysięcy PLN** (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 12 269 tysięcy PLN).

Grunty i budynki o wartości bilansowej **68 972 tysięcy PLN** (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 73 847 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 31).

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego związanego z kredytem inwestycyjnym w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wyniosła **36 tys. PLN** (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku: 130 tysięcy PLN).

## 20. Leasing

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

Do najistotniejszych umów leasingu finansowego należy grupa umów dotyczących leasingu sprzętu komputerowego. Umowy leasingu sprzętu komputerowego zawierane są na okres 3,5-4 lat, po upływie których Spółka ma prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. Spółka nie korzysta z tego prawa. Raty leasingu oparte są w większości przypadków na zmiennej stopie procentowej kalkulowanej w oparciu o WIBOR.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2014		31 grudnia 2013	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	7 439	6 399	7 720	6 705
W okresie od 1 do 5 lat	7 388	6 657	8 656	8 028
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	<b>14 827</b>	<b>13 056</b>	<b>16 376</b>	<b>14 733</b>
Minus koszty finansowe	1 771	-	1 643	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	<b>13 056</b>	-	<b>14 733</b>	-
Krótkoterminowe	-	6 399	-	6 705
Długoterminowe	-	6 657	-	8 028

## 21. Nieruchomości inwestycyjne

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
<b>Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia</b>	<b>73 033</b>	<b>76 627</b>
Zmiany stanu:		
- zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-2 612	-
- aktywowane nakłady	332	424
- nabycie jednostki zależnej	-	-
- zyski/ straty z tytułu trwałej utraty wartości	-3 000	-3 000
- transfery do środków trwałych	-9 216	-
- pozostałe (amortyzacja)	-1 493	-1 018
<b>Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia</b>	<b>57 044</b>	<b>73 033</b>

Grupa dokonała przeniesienia obiektu hotelowego z grupy inwestycje w nieruchomości do grupy środki trwałe. Obiekt nie ma charakteru inwestycyjnego – Grupa czerpie korzyści z prowadzenia działalności usługowej na jego terenie.

W dniu 25 czerwca 2014 Spółka Amica Wronki S.A. dokonała sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej zlokalizowanej w Wieluniu do podmiotu niepowiązanego. Negatywny wynik na sprzedaży tego aktywa wyniósł **919 tys. PLN.**

W stosunku do jednego z obiektów zakwalifikowanych do grupy nieruchomości inwestycyjne wystąpiły przesłanki trwałej utraty wartości. W związku z tym przeprowadzono test na trwałą utratę wartości tego ośrodka.

W wyniku przeprowadzonego testu wartość użytkowa nieruchomości została ustalona na poziomie niższym od ich wartości netto w bilansie. Stratę wynikłą z tego tytułu ujęto w kosztach roku obrotowego (grupa „pozostałe koszty operacyjne”).

Dla wyliczenia wartości użytkowej zastosowano prognozę przepływów w okresie 2015-2019; przy założeniu ich wzrostu rok do roku o 1,5%; przyjęto stopę dyskontową (7%) odzwierciedlającą m.in. ryzyko działalności i ryzyko zewnętrzne oraz stopę wzrostu w okresie rezydualnym na poziomie 1,5%. Wyliczona w ten sposób wartość użytkowa była niższa od wartości aktywów ujętych w księgach na dzień przeprowadzenia testu o 3 mln złotych.

Wartości godziwe pozostałych obiektów zakwalifikowanych do grupy nieruchomości inwestycyjne nie odbiegają od ich wartości bilansowych

Przychody z czynszów i bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych

	<i><b>Rok zakończony</b></i> <i><b>31 grudnia 2014</b></i>	<i><b>Rok zakończony</b></i> <i><b>31 grudnia 2013</b></i>
Przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	8 145	8 232
Bezpośrednie koszty operacyjne dot. nieruchomości inwestycyjnych	6 053	7 767

## 22. Wartości niematerialne

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	WN razem
<i>Stan na 31.12.2014</i>									
<b>Wartość bilansowa brutto</b>	7 774	7 101	10 907	6 763	32 376	5 072	6 634	228	76 855
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	300	5 670	7 717	3 425	8 483	2 392	0		27 987
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>7 474</b>	<b>1 431</b>	<b>3 190</b>	<b>3 338</b>	<b>23 893</b>	<b>2 680</b>	<b>6 634</b>	<b>228</b>	<b>48 868</b>
<i>Składniki przekwalifikowane do grupy "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży"</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Skorygowana wartość bilansowa netto</b>	<b>7 474</b>	<b>1 431</b>	<b>3 190</b>	<b>3 338</b>	<b>23 893</b>	<b>2 680</b>	<b>6 634</b>	<b>228</b>	<b>48 868</b>
<i>Stan na 31.12.2013</i>									
<b>Wartość bilansowa brutto</b>	7 279	5 584	10 629	7 425	31 978	4 988	3 785	163	71 831
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	275	5 305	6 396	3 578	8 254	1 722	0		25 530
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>7 004</b>	<b>279</b>	<b>4 233</b>	<b>3 847</b>	<b>23 724</b>	<b>3 266</b>	<b>3 785</b>	<b>163</b>	<b>46 301</b>
<i>Składniki przekwalifikowane do grupy "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży"</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Skorygowana wartość bilansowa netto</b>	<b>7 004</b>	<b>279</b>	<b>4 233</b>	<b>3 847</b>	<b>23 724</b>	<b>3 266</b>	<b>3 785</b>	<b>163</b>	<b>46 301</b>

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	WN razem
<i>Stan na 31.12.2014</i>									
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku.</b>	7 004	279	4 233	3 847	23 724	3 266	3 785	163	46 301
Nabycie Spółki	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	1 704	369	882	-	103	8 720	65	11 843
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja(-) przyjęcie na wartości niematerialne i prawne)	-	-187	-198	-1 544	-	-	-5 871	-	-7 800
Amortyzacja zgodna z planem amortyzacji(-)	-20	-365	-1 429	-1 391	-	-749	-	-	-3 954
Odpisy umorzeniowe dotyczące likwidowanych bądź sprzedawanych składników	-	-	198	1 544	-	-	-	-	1 742
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	490	-	17	-	169	60	-	-	736
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku</b>	<b>7 474</b>	<b>1 431</b>	<b>3 190</b>	<b>3 338</b>	<b>23 893</b>	<b>2 680</b>	<b>6 634</b>	<b>228</b>	<b>48 868</b>



GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	WN razem
<b>Stan na 31.12.2013</b>									
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku.</b>	7 109	257	3 170	2 791	22 903	952	2 868	207	40 257
Nabycie Spółki	-	-	-	-	4 229	10	-	-	4 239
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	193	2 238	2 006		3 171	3 519	-	11 127
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja(-) przyjęcie na wartości niematerialne i prawne)	-	-398	-6 289	-464	-3 513		-2 602	-44	-13 310
Amortyzacja zgodna z planem amortyzacji(-)	-20	-131	-1 003	-950	-	-767	-	-	-2 871
Odpisy umorzeniowe dotyczące likwidowanych bądź sprzedawanych składników	-	358	6 225	464	-	-6	-	-	7 041
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-85	-	-108	-	105	-94	-	-	-182
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku</b>	<b>7 004</b>	<b>279</b>	<b>4 233</b>	<b>3 847</b>	<b>23 724</b>	<b>3 266</b>	<b>3 785</b>	<b>163</b>	<b>46 301</b>

## Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia jednostek, została przyporządkowana do grupy ośrodków generujących środki pieniężne odpowiadających całokształtowi działalności podmiotów przejmowanych. Zastosowane podejście jest najbardziej naturalnym sposobem przypisania wartości firmy oraz jest zgodne z kierunkiem wykonywania analiz zarządczych na poziomie Grupy.

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu następujących jednostek:		
Gram Domestic A/S	7 176	7 007
Amica International GmbH	12 414	12 414
Amica Handel i Marketing Sp. z o. o.	74	74
Marcelin Management Sp. z o. o.	4 229	4 229
Razem wartość bilansowa	<u>23 893</u>	<u>23 724</u>

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz dnia 31 grudnia 2013 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy:

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Wartość firmy na początek okresu	23 724	22 903
Zwiększenia wartości firmy w wyniku nabycia	-	4 229
Różnice kursowe dotyczące jednostki zagranicznej	169	105
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu dokonanych odpisów	-	-3 513
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu sprzedaży/połączenia	-	-
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	<u>23 893</u>	<u>23 724</u>

Testy trwałej utraty wartości przeprowadzono dla następujących ośrodków generujących środki pieniężne: Amica International, Gram, Marcelin Management.

- *Wartość firmy Amica International*

Odzyskiwalna wartość ośrodka została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 8%, a przepływy wykraczające poza pięcioletni okres są szacowane z zastosowaniem 2% stopy wzrostu, tj. na poziomie oczekiwanym przez Zarząd Spółki, opartym o dane rynkowe.

- *Wartość firmy Gram*

Odzyskiwalna wartość ośrodka została również ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących okres pięcioletni. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 10%. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych jednostki w tym segmencie wykraczających poza pięcioletni okres została ustalona na poziomie 1,5% oczekiwanym przez Zarząd Spółki, opartym o dane rynkowe.

- *Wartość firmy Marcellin Management*

Odzyskiwalna wartość Marcellin Management, jako ośrodka generującego do którego została przypisana wartość firmy w kwocie 4.229 tys. zł również została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących okres pięcioletni. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 10%. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych jednostki w tym segmencie wykraczających poza pięcioletni okres jest na poziomie 3,5%. Ta stopa wzrostu odpowiada oczekiwanemu przez Zarząd Spółki poziomowi opartemu o dane rynkowe.

#### **Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej**

Obliczenie wartości użytkowej dla wyżej wymienionych ośrodków generujących środki pieniężne jest najbardziej wrażliwe na następujące zmienne:

- marża brutto;
- stopy dyskontowe;
- stopa wzrostu zastosowana do szacowania przepływów pieniężnych poza okres budżetowy.

*Marża brutto* – marża brutto bazuje na średnich wartościach zabudżetowanych do osiągnięcia w okresie 2014-2019.

*Stopa dyskontowa* – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka typowego dla każdego ośrodka. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych. Przy ustalaniu stóp dyskontowych dla każdego ośrodka generującego przepływy pieniężne uwzględniono zysk na 10-letnich obligacjach skarbowych na początek roku budżetowego.

*Szacowana stopa wzrostu* – Stopy wzrostu bazują na opublikowanych szacunkach kierownictwa, opartych na danych rynkowych

#### **Wrażliwość na zmiany założeń**

W przypadku oszacowania wyżej wymienionych wartości użytkowych ośrodków, kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka znacząco przekroczy jego wartość odzyskiwalną.

## **23. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących**

### **Nabycie jednostek**

Dnia 30 maja 2014 roku Spółka dominująca nabyła Spółkę Profi Enamel Sp. z o. o. Cena nabycia (2.350 tys. PLN.) obejmowała 100 % nabytych udziałów.

<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5 120</b>
Wartość godziwa środków trwałych	5 120
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>78</b>
Wartość godziwa zapasów	15
wartość godziwa należności krótkoterminowe	63
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>-112</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	-112

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Suma aktywów netto	5 086
Cena nabycia	-2 350
<b>Zysk z okazijnego nabycia</b>	<b>2 736</b>

Zysk z okazijnego nabycia został ujęty w zysku netto Grupy w przychodach z działalności operacyjnej.

Powstał on w wyniku uzyskania korzystnej rynkowo ceny zakupu. Grupa dokonała szczegółowej identyfikacji aktywów i zobowiązań.

Znaczna część aktywów netto Spółki nabywanej z uwagi na jej profil produkcyjny to środki trwałe. Cena nabycia była ustalona na warunkach rynkowych.

Powodem dokonania przejęcia jest konsolidacja pionowa (tzw. insourcing) dotychczasowego kooperanta.

Poniżej zaprezentowane zostały przychody oraz wynik netto jednostki przejmowanej ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów całkowitych Grupy Amica za okres od dnia przejęcia do końca okresu sprawozdawczego a także przychody i wynik netto jednostki za pełen okres sprawozdawczy.

	od dnia przejęcia za okres sprawozdawczy	za pełen okres sprawozdawczy
Przychody ze sprzedaży produktów	672	716
Strata	401	209

## 24. Pozostałe aktywa

### 24.1. Pozostałe aktywa finansowe

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Pożyczki udzielone	18 249	7 131
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	191	-
Pozostałe należności	523	620
Inne	145	145
<b>Razem</b>	<b>19 108</b>	<b>7 896</b>
- krótkoterminowe	2 767	2 064
- długoterminowe	16 341	5 832

Ujawnione wyżej pożyczki zostały udzielone w przeważającej większości podmiotom powiązanym i są oprocentowane na zasadach rynkowych.

Grupa Amica, poprzez swoją spółkę zależną Marcellin Management, zakupiła udziały w Arcula Sp. z o.o. (dawniej: Quota 4 sp. z o.o.). Podmiot prowadzi działalność o charakterze inwestycyjnym. Zgodnie z udostępnioną przez tę spółkę polityką inwestycyjną strategią spółki jest inwestowanie co najmniej 60% w bezpieczne obligacje o ratingu co najmniej BB oraz w fundusze inwestycyjne rynku pieniężnego i obligacji korporacyjnych. Pozostałą część posiadanych aktywów Spółka przeznaczy, w zależności od sytuacji na rynku finansowym, na inwestycje w akcje i obligacje korporacyjne bez ratingu.

Udziałowcem większościowym Arcula Sp. z o.o. (81%) jest osoba fizyczna będąca głównym akcjonariuszem podmiotu dominującego w stosunku do Grupy Amica Wronki S.A.

Transakcje z Arcula Sp. z o.o. opisano w notcie 40.

## 24.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	<b>31 grudnia 2014</b>	<b>31 grudnia 2013</b>
Należności budżetowe	22 997	17 071
Zaliczki na zapasy	1 475	1 521
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	-	-
Ubezpieczenia	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	3 785	1 956
<b>Razem</b>	<b>28 257</b>	<b>20 548</b>
- krótkoterminowe	28 257	20 548
- długoterminowe	-	-

## 25. Świadczenia pracownicze

### 25.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy lub też w wyniku indywidualnie zawartego programu łączącego ubezpieczenie na życie z programem emerytalnym. W związku z tym niektóre Spółki Grupy na podstawie wyceny dokonanej na podstawie wewnętrznie stosowanego narzędzia lub też na podstawie wyceny aktuarialnej tworzą rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Podsumowanie świadczeń, kwotę rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	<i>Świadczenia emerytalne i rentowe</i>	<i>Programy jubileuszowe</i>	<i>Inne</i>	<i>Razem</i>
<b>Bilans otwarcia na 1 stycznia 2014 roku</b>	5 341	-	-	5 341
Koszty bieżącego i przyszłego zatrudnienia	996	-	-	996
Zyski i straty aktuarialne	1 308	-	-	1 308
Wypłacone świadczenia	-	-	-	-
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
<b>Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>7 645</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 645</b>
<b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>	-	-	-	-
<b>REZERWY DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>7 645</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 645</b>

	<i>Świadczenia emerytalne i rentowe</i>	<i>Programy jubileuszowe</i>	<i>Inne</i>	<i>Razem</i>
<b>Bilans otwarcia na 1 stycznia 2013 roku</b>	3 880	-	-	3 880
Koszty bieżącego i przyszłego zatrudnienia	1 096	-	-	1 096
Zyski i straty aktuarialne	322	-	-	322
Wypłacone świadczenia	-	-	-	-
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	43	-	-	43
<b>Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>5 341</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 341</b>
<b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>	-	-	-	-
<b>REZERWY DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>5 341</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 341</b>

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

*Amica Wronki S.A.*

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
<b>Stopa dyskontowa (%)</b>	<b>3,5</b>	<b>4,0</b>
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	-	-
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,5	2,0
Prawdopodobieństwo wypłaty odprawy	Wartość wyliczona osobno dla każdej z grup wiekowych	
Pozostały średni okres zatrudnienia	Wartość wyliczona osobno dla każdej z grup wiekowych	

*Analiza wrażliwości*

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o jeden punkt procentowy:

	<i>Wzrost</i> <i>(tys. PLN)</i>	<i>Spadek</i> <i>(tys. PLN)</i>
<b>31 grudnia 2014 roku</b>		
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	206	-154
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń		

Zmiana wskaźnika rotacji o jeden punkt procentowy : wskaźnik rotacji nie jest uwzględniany w założeniach finansowych dla obliczania rezerw.

## 26. Zapasy

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Materiały (według ceny nabycia)		
Według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	41 498	35 627
Według wartości netto możliwej do uzyskania	41 008	34 985
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	6 653	6 787
Produkty gotowe:		
Według kosztu wytworzenia	38 343	48 909
Według wartości netto możliwej do uzyskania	37 946	48 732
Towary:		
Według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	136 110	99 321
Według wartości netto możliwej do uzyskania	135 721	98 969
Części zamienne	9 498	11 148
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	<b>230 826</b>	<b>200 621</b>

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Spółka dokonała aktualizacji wartości zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania w kwocie 1 276 tysięcy PLN (w 2013 roku 1 171 PLN). Aktualizacja wartości dotyczyła zapasów materiałów, produktów gotowych oraz towarów i wynikała z zastosowania polityki tworzenia odpisów aktualizujących zapasy w oparciu o niski wskaźnik rotacji.

## 27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	320 372	274 219
Pozostałe należności od osób trzecich	416	5 487
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	-	-
Należności ogółem (netto)	<u>320 788</u>	<u>279 706</u>
Odpis aktualizujący należności	16 935	15 496
Należności brutto	<u><u>337 723</u></u>	<u><u>295 175</u></u>

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 40.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 75-dniowy termin płatności.

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 16 935 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 15 496 tys. PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Odpis aktualizacyjny na dzień 1 stycznia	15 496	9 569
Zwiększenie	4 069	9 219
Wykorzystanie	826	3 319
Odpisanie niewykorzystanych kwot	1 777	
Odpis aktualizacyjny na dzień 31 grudnia	<u><u>16 935</u></u>	<u><u>15 496</u></u>

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

	<i>Razem</i>	<i>Nie-przeterminowane</i>	<i>Przeterminowane, lecz ściągane</i>				
			<i>&lt; 30 dni</i>	<i>30 – 60 dni</i>	<i>60 – 90 dni</i>	<i>90 – 120 dni</i>	<i>&gt;120 dni</i>
<i>31 grudnia 2014</i>	<i>320 372</i>	<i>274 571</i>	<i>25 520</i>	<i>10 148</i>	<i>3 294</i>	<i>2 585</i>	<i>4 254</i>
<i>31 grudnia 2013</i>	<i>274 219</i>	<i>237 562</i>	<i>23 630</i>	<i>4 100</i>	<i>5 325</i>	<i>1 140</i>	<i>2 462</i>

## 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, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 55 684 tysięcy PLN (31 grudnia 2013 roku: 25 690 tysięcy PLN).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 113 996 tys. PLN (31 grudnia 2013 roku: 92 857 tys. PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

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

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	35 058	21 968
Lokaty krótkoterminowe	20 586	3 472
Inne	40	250
	<u>55 684</u>	<u>25 690</u>
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	–	–
	<u>55 684</u>	<u>25 690</u>

## 29. Kapitał podstawowy

### 29.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Akcje imienne serii „A”, o wartości nominalnej 2 PLN każda	2 717 678	2 893 751
Akcje zwykłe serii „A”/„B”, o wartości nominalnej 2 PLN każda	5 057 595**	4 881 522*
	<u>7 775 273</u>	<u>7 775 273</u>

\*w tym 2.205.808 akcji zwykłych serii A i 2.675.714 akcji zwykłych serii B

\*\* w tym 2 381 881 akcji zwykłych serii A i 2.675.714 akcji zwykłych serii B

#### 29.1.1. Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 2 PLN za akcje i zostały w pełni opłacone.

#### 29.1.2. Prawa akcjonariuszy

Uprzywilejowanie części akcji imiennych serii A polega na przyznaniu jednej akcji 2 (dwóch) głosów na WZA. Pozostałe akcje serii A i B są akcjami zwykłymi na okaziciela.

#### 29.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

<i>Stan na 31.12.2014</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Wartość nominalna akcji</i>	<i>Udział w kapitale</i>
Holding Wronki S.A.	2 716 216	5 432 432	5 432 432	34,93%
Noble TFI S.A.*	584 015	584 015	1 168 030	7,51%
ING OFE*	555 952	555 952	1 111 904	7,15%
Pozostali akcjonariusze	3 919 090	3 920 552	7 838 180	50,41%
<b>Razem</b>	<b>7 775 273</b>	<b>10 492 951</b>	<b>15 550 546</b>	<b>100%</b>



*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

**Stan na 31.12.2013**

Holding Wronki S.A.	3 194 744	6 085 689	6 389 488	41,08%
Noble TFI S.A.*	584 015	584 015	1 168 030	7,51%
ING OFE*	555 952	555 952	1 111 904	7,15%
Pozostali akcjonariusze	3 440 562	3 443 367	6 881 124	44,26%
<b>Razem</b>	<b>7 775 273</b>	<b>10 669 023</b>	<b>15 550 546</b>	<b>100%</b>

\*Dana wskazana w oparciu o treść zawiadomień otrzymanych przez Spółkę od Akcjonariuszy, a sporządzonych w trybie Art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej.

### 30. Pozostałe rodzaje kapitałów

#### 30.1. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 107 732 tys. PLN, wynikającej z emisji akcji w Spółce dominującej. Ponadto kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych i został skorygowany o kwoty wynikające z umorzenia akcji o wartość 28 481 tys. PLN oraz o kwotę 11 713 tys. PLN wynikającą z połączenia ze spółką zależną Sidegrove w latach poprzednich. W roku 2014 Spółka dominująca zbyła wszystkie posiadane akcje własne. Zbycie nastąpiło na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2013 roku która zmieniła cel Programu Skupu Akcji z dotychczasowego, jakim było umorzenia, na nowy – dalsze zbycie nabytych akcji własnych. Wynik na sprzedaży akcji po uwzględnieniu podatku dochodowego został odniesiony na kapitał zapasowy w kwocie 8 420 tys. PLN.

#### 30.2. Pozostałe kapitały rezerwowe

	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	—	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	9 142	—	9 142
Transakcje płatności w formie akcji	—	—	—
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	<u>9 142</u>	<u>—</u>	<u>9 142</u>
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	9 142	—	9 142
Transakcje płatności w formie akcji	—	—	—
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	<u>9 142</u>	<u>—</u>	<u>9 142</u>

Kapitał rezerwowy w wysokości 9 412 tys. PLN powstał w spółkach zależnych Amica International oraz Amica Commerce i został utworzony z zysków lat ubiegłych.

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

Statutowe sprawozdania finansowe Spółek: Amica Handel i Marketing Sp. z o.o., Marcellin Management Sp. z o.o., Nova Panorama Sp. z o.o., Nowe Centrum Sp. z o.o., Inteco Bussines Solutions Sp. z o.o., Profi Enamel Sp. z o.o. są przygotowywane zgodnie z polskimi standardami rachunkowości. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o zysk ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

### 30.4. Udziały niekontrolujące

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
<b>Na początek okresu</b>	<b>-1 006</b>	<b>-651</b>
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	-108	-
Nabycie spółki	-	-
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-	-
Dochody całkowite - strata netto jednostki zależnej	-179	-355
<b>Na koniec okresu</b>	<b>-1 293</b>	<b>-1 006</b>

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały nie dające kontroli odnoszą się do jednostki zależnej Inteco Bussines Solutions Sp. z o.o.

Poniżej zaprezentowano sumaryczne wybrane dane finansowe jednostki zależnej, która posiada udziały niedające kontroli.

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Aktywa trwałe	202	113
Aktywa obrotowe	3 213	2 541
Kapitał własny	1 179	1 026
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	2 236	1 628
Przychody ze sprzedaży	10 877	10 327
Zysk netto	697	539
Wypłacona dywidenda przypadająca na udziały niedające kontroli	108	-

### 31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
<b>Krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	6 408	6 705
Kredyty w rachunku bieżącym	17 719	28 693
Obligacje	10 023	10 027
Pożyczki	1	1
Kredyty inwestycyjne	15 253	15 252
	<b>49 404</b>	<b>60 678</b>
	<b>49 404</b>	<b>60 678</b>
<b>Długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	6 657	8 027
Obligacje	-	-
Pożyczki	-	-
Kredyty inwestycyjne	37 560	29 743
	<b>44 217</b>	<b>37 770</b>
	<b>44 217</b>	<b>37 770</b>

Poniższa tabela zawiera zestawienie zabezpieczeń zaciągniętych kredytów:

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Hipoteka lub zastaw na trwałych składnikach majątku	68 972	73 847
Cesja wierzytelności	33 203	45 973
Przewłaszczenie majątku obrotowego	98 975	108 472
	<b>201 150</b>	<b>228 292</b>
	<b>201 150</b>	<b>228 292</b>

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Grupa Kapitałowa z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela.

LP	KWOTA Z UMOWY (w tys. zł )	KWOTA NA DZIEŃ (w tys. zł )	TERMIN SPŁATY KREDYTU	OPROCENTOWANIE	RODZAJ KREDYTU
1	25 000	0	2015	WIBOR O/N + MARŻA BANKU	kredyt obrotowy
2	15 000	0	2015	WIBOR O/N + MARŻA BANKU	kredyt obrotowy
3	5 000	0	2015	WIBOR O/N + MARŻA BANKU	kredyt obrotowy
4	5 000	1 854	2017	WIBOR 3M + MARŻA BANKU	kredyt inwestycyjny
5	18 000	8 961	2017	WIBOR 3M + MARŻA BANKU	kredyt inwestycyjny
6	15 000	0	2015	WIBOR 1M + MARŻA BANKU	kredyt obrotowy
7	4 720	1 770	2016	WIBOR 3M + MARŻA BANKU	kredyt inwestycyjny
8	16 380	5 584	2016	WIBOR 3M + MARŻA BANKU	kredyt inwestycyjny
9	55 000	90	2015	WIBOR 3 M + MARŻA BANKU	kredyt obrotowy
10	5 000	0	2015	WIBOR 1M + MARŻA BANKU	kredyt obrotowy
11	23 000	17 589	2018	WIBOR 3 M + MARŻA BANKU	kredyt inwestycyjny
12	5 000	16	2015	WIBOR 1 M + MARŻA BANKU	kredyt obrotowy
13	55 500	17 055	2020	WIBOR 3 M + MARŻA BANKU	kredyt inwestycyjny
14	8 525	0	2015	STAŁE	Kredyt obrotowy (EUR)
15	12 787	10 856	2015	STAŁE	Kredyt obrotowy (EUR)
16	15 050	6 775	2015	MOSPRIME 1M+ MARŻA BANKU	Kredyt obrotowy(RUB)
17	572	0	2015	CIBOR+MARŻA BANKU	Kredyt obrotowy (DKK)
	<b>284 534</b>	<b>70 532</b>			

## 32. Rezerwy

### 32.1. Zmiany stanu rezerw

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na bonusy sprzedażowe	10 515	3 077		
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	22 334	19 903	3 606	3 479
Rezerwy na wynagrodzenia i urlopy	27 865	20 338		
Rezerwy na marketing i prowizje	6 757	2 094		
Inne rezerwy	3 605	1 734		
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>71 076</b>	<b>47 146</b>	<b>3 606</b>	<b>3 479</b>

### 32.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 2 lat obrotowych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym, a ich całość w ciągu 2 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat zwrotów 2 i 1 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

### 32.3. Rezerwa na bonusy sprzedażowe

Warunki tworzenia rezerw na bonusy sprzedażowe wynikają z postanowień umów z odbiorcami. Rezerwy tworzone są w momencie sprzedaży wyrobów do klienta, a wykorzystywane po dokonaniu weryfikacji, że odbiorca spełnił warunki obrotu wynikające z zapisów umów oraz wystawieniu lub otrzymaniu stosownego dokumentu w tym zakresie. Rezerwy te oparte są o miesięczne kwartalne i roczne prognozy zakupów. Wartość rezerw pozostała na dzień bilansowy wynika z nie otrzymania odpowiedniego dokumentu od odbiorcy pozwalającego na zanotowanie wykorzystania rezerw.

### 32.4. Rezerwa na wynagrodzenia i urlopy

Ta grupa rezerw zawiera oszacowaną wartość rezerwy na urlopy oraz szacunkową wartość praw przyznanych władzom spółki dominującej oraz grupie kluczowych menedżerów spółki dominującej, opartych na poziomie wyniku skonsolidowanego brutto. Prawa zostaną zrealizowane po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2014 rok.

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

#### 33.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	1 427	1 681
Wobec jednostek pozostałych	292 107	227 180
	<b>293 534</b>	<b>228 861</b>
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	9 612	7 666
Zobowiązanie faktoring	24 291	34 452
	<b>33 903</b>	<b>42 118</b>
<b>Razem</b>	<b>327 437</b>	<b>270 979</b>

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 75 dniowych;
- pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności.

Warunki dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione zostały w nocie 40.

#### 33.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	256	238
Podatek VAT	21 596	10 316
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	3 445	1 361
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	6 094	5 216
Pozostałe	2 810	1 678
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS		
Inne zobowiązania niefinansowe	4 349	32
<b>Razem</b>	<b>38 550</b>	<b>18 841</b>
- krótkoterminowe	38 550	18 841
- długoterminowe	-	-

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami, a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach kwartalnych.

#### 33.3. Rozliczenia międzyokresowe

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
Dotacji rządowych*	2 893	3 062
Inne	407	1 999
<b>Razem</b>	<b>3 300</b>	<b>5 061</b>
- krótkoterminowe	549	2 169
- długoterminowe	2751	2 892

\*W roku 2005 Spółka Amica Wronki S.A. podpisała z umowę z Ministrem Gospodarki i Pracy o dofinansowanie projektu o rozbudowę przedsiębiorstwa oraz dokonanie zmian wyrobów w Amica Wronki S.A. Dofinansowanie odbywało się w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw. W ramach projektu Spółka była zobowiązana do poniesienia nakładów na Rzeczowy Majątek Trwały oraz zatrudnienia odpowiedniej liczby pracowników. Udział dofinansowania w Rzeczowym Majątku Trwałym ze strony Programu wynosił 25% poniesionych nakładów.

W okresie sprawozdawczym wartość odniesiona w pozostałe przychody operacyjne z tytułu przypisania wartości dotacji równoległe do odpisów amortyzacyjnych wyniosła 169 tys. PLN (w roku 2013: 334 tys. PLN)

Spółka spełniła wszelkie warunki umów podpisanych w ramach otrzymanej pomocy rządowej i nie wykazuje z tego tytułu żadnych zobowiązań warunkowych.

Zgodnie z polityka rachunkowości Spółka Amica Wronki S.A. środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych, zaliczane są do rozliczeń międzyokresowych przychodów. Zakwalifikowane do tej pozycji kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

### **34. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych**

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2014</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2013</b>
Bilansowa zmiana stanu <i>Zapasów</i>	-30 205	-45 203
Zmiany wynikająca z wyceny walutowej	-4 907	-
Zmiana stanu <i>Zapasów</i> wynikająca z rachunku przepływów pieniężnych	-35 112	-45 203
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>Rezerw</i>	26 361	3 924
Zmiana stanu <i>Rezerw</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	26 361	3 924
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>Należności</i>	-50 973	56 580
Podatek dochodowy	-	7 339
Inne		
Zmiany wynikająca z wyceny walutowej	-26 304	-
Zmiana stanu <i>Należności</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	-77 277	63 919

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>Rozliczeń międzyokresowych</i>	-3 587	1 766
Zmiany stanu dotacji	170	334
Zmiana stanu <i>Rozliczeń międzyokresowych</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	-3 417	2 100
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>zobowiązań z wyjątkiem kredytów, pożyczek, obligacji i leasingu</i>	71 343	47 414
Uzgodniona z US kompensata zobowiązań podatkowych		3 477
Zmiany wynikająca z wyceny walutowej	5 774	-
Inne	-	-683
Zmiana stanu <i>zobowiązań z wyjątkiem kredytów, pożyczek, obligacji i leasingu</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	77 117	50 208
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>środków pieniężnych</i>	29 999	-49 519
Zmiany wynikająca z wyceny walutowej	-263	677
Zmiana stanu <i>środków pieniężnych</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	29 736	-48 842

Różnica dla wartości sprzedaży akcji własnych wykazanych w Rachunku Przepływu Pieniężnych (15 158 tys. PLN), a wartością wykazaną w Zestawieniu Zmian w Kapitale Własnym (13 145 tys. PLN) wynika z podatku od transakcji i wynosi 2 013 tys. PLN).

### **35. Zobowiązania inwestycyjne**

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 14.954 tys. zł (31 grudnia 2013 - 500 tys. PLN). Kwoty te przeznaczone będą na nowe inwestycje o charakterze rzeczowym, w tym na wydatki inwestycyjne w ramach drugiego zezwolenia na prowadzenie działalności na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.



### 36. Zobowiązania warunkowe

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
	<i>Wartość w PLN</i>	<i>Wartość w PLN</i>
<i>Transakcje z jednostkami niepowiązanymi</i>		
Poręczenie spłaty kredytu	-	-
Poręczenie spłaty weksla	-	-
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	-	-
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego podmiotom powiązanym	65 283	48 937
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych udzielone	-	-
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej	-	-
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	-	-
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	-	-
Inne zobowiązania warunkowe, w tym poręczenia dla linii skarbowych oraz linii akredytyw spółek powiązanych	50 992	23 142
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>116 275</b>	<b>72 079</b>

Zmiana poziomu zobowiązań warunkowych Grupy spowodowana jest zwiększeniem istniejących lub udzieleniem nowych poręczeń dla instytucji kredytowych za spółki zależne. Poręczenia dotyczą limitów na zawieranie kontraktów pochodnych (hedging) lub linii kredytowych.

## 37. Sprawy sądowe

Zestawienie ważniejszych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej przedstawiono w zestawieniu na kolejnych stronach.

Lp.	Strony postępowania	Data złożenia pozwu/ zgłoszenie wierzytelności	Przedmiot sporu	Sygnatura akt	Wartość przedmiotu sporu	Sąd/ Komornik
1.	Kazimierz Kobierski c/a Amica Wronki S.A.	13.09.2011 r. i 23.03.2012 r	Zapłata przez Amica Wronki wynagrodzenia z tytułu dostarczonych towarów oraz skuteczność złożonego przez Amica oświadczenia o potrąceniu z dochodzoną należnością wierzytelności Amica Wronki z tytułu odszkodowania za nienależyte wykonanie umowy przez powoda.	IX GC 745/11	910 tys. PLN	Sąd Okręgowy w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy
	Sprawa w toku. Po rozprawie dnia 13 czerwca 2014 r. Sąd na posiedzeniu niejawnym dopuścił dowody z opinii biegłych. Po rozpoznaniu wniosków, akta zostaną wysłane do biegłych. Kolejna rozprawa została wyznaczona na 14.01.2015 r., ale z uwagi na brak sporządzenia opinii biegłego została zniesiona i nowy termin wyznaczono na 27.03.2015 r. Opinii biegłych nie sporządzono do dnia 14 marca 2015; w konsekwencji kolejny termin rozprawy wyznaczono na 17 czerwca 2015					
2.	Amica Wronki S.A. c/a Vanta sp. z o.o. sp. k.	14.02.2013 r.	Pozew o zapłatę odszkodowania z tytułu uszkodzenia w transporcie 302 pralek.		109 tys. PLN	Sąd Okręgowy w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy
	W dniu 10 lipca 2014 r. Sąd I instancji wydał wyrok oddalający w całości powództwo Amica Wronki S.A. i zasądzający od niej na rzecz pozwanej spółki – Vanta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. zwrot kosztów procesu. Amica Wronki S.A. w dniu 19 września 2014 r. wniosła apelację od tego orzeczenia. Termin rozprawy apelacyjnej został wyznaczony na dzień 11 marca 2015 r. 17 marca Sąd Apelacyjny zmienił wyrok sądu Okręgowego i zasądził na rzecz Amica całą dochodzoną kwotę wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie.					
3.	Amica Wronki S.A. c/a Krzysztof Ziemiński – Firma Produkcyjno – Handlowo – Usługowa WROCAR	14.06.2013 r.	Sprawa o zapłatę / o ponowne wydanie utraconego tytułu wykonawczego	IX GCo 180/13/18	1 082 tys. PLN	Sąd Okręgowy w Poznaniu, Wydział IX Gospodarczy

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

	<p>Dnia 14 czerwca 2013 roku w Sądzie Okręgowym w Poznaniu został złożony wniosek o ponowne wydanie tytułu wykonawczego w postaci nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu nakazowym przez Sąd Okręgowy w Poznaniu dnia 30.11.2007 r. w sprawie o sygnaturze IX GNc 665/07 wraz z klauzulą wykonalności tegoż Sądu nadaną dnia 30.01.2008 r. W dniu 29.10.2013 r. odbyła się rozprawa w Sądzie Okręgowym w Poznaniu, na której przesłuchani zostali świadkowie. Kolejna rozprawa odbyła się 14.01.2014 roku. Na posiedzeniu Sąd postanowił wydać wierzycielowi Amica Wronki S.A. ponownie, w zamian za utracony tytuł wykonawczy. Sąd nadał nakazowi zapłaty z dnia 30 listopada 2007 roku klauzulę wykonalności. Dłużnik złożył ww. postanowienie zażalenie. Postanowieniem z dnia 9 lipca 2014 roku Sąd Apelacyjny w Poznaniu zmienił zaskarżone postanowienie w pkt. 2 tj. dłużnik nie poniesie kosztów postępowania. W pozostałym zakresie zażalenie zostało oddalone. Sąd wydał wierzycielowi postanowienie, w zamian za utracony tytuł wykonawczy. Kancelaria oczekuje na doręczenie ww. tytułu. Prawomocny nakaz zapłaty z klauzulą wykonalności kancelaria otrzymała 29 sierpnia 2014 roku, zgodnie z decyzją dalsze czynności nie zostały podjęte.</p>					
4.	<b>Amica Wronki S.A. c/a ART.-Dom M.M. Zieliński sp. j., Marian Zieliński, Maria Zielińska</b>	<b>23.12.2013 r. 13.06.2014 r.</b>	<b>Sprawa o zapłatę z weksla Sprawa o zapłatę</b>	<b>IX GNc 1748/13  XIV GUp 3/14</b>	<b>3 833 tys. PLN</b>	<b>Sąd Okręgowy w Poznaniu, Wydział IX Gospodarczy  Sąd Rejonowy dla Łodzi- Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy</b>
	<p>Dnia 23 grudnia 2013 r. złożono pozew w postępowaniu nakazowym z weksla przeciwko wszystkim pozwanym. Nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla wydano 21 stycznia 2014 r. Prowadzone jest postępowanie egzekucyjne przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym Łódź Śródmieście przeciwko p. Zielińskim oraz został złożony wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego przeciw spółce Art.-Dom, która jest obecnie w upadłości układowej. Wniosek będzie rozpatrywany przez sąd ze względu na odrzucenie wniosku przez Komornika. W toku egzekucji przeciwko p. Zielińskim zajęto ich udziały w spółkach z o.o. oraz ich rachunki bankowe. Złożona przez kancelarię skarga na czynności komornika została uwzględniona przez Sąd I instancji, aktualnie Sąd II instancji rozpatruje złożone na nią zażalenie. Równolegle toczy się egzekucja z nieruchomości dłużników, na której Amica Wronki S.A. posiada wpis hipoteczny. W dniu 13 czerwca 2014 roku dokonano zgłoszenia wierzytelności na kwotę obejmującą należność główną wynikającą z weksla wraz z odsetkami naliczonymi do dnia ogłoszenia upadłości, tj. do dnia 20 marca 2014 roku.</p>					
5.	<b>Amica Wronki S.A. c/a Domex sp. z o.o., Elektron sp. z o.o., Elektrodom sp. z o.o.</b>	<b>25.04.2014 r.</b>	<b>Sprawa o zapłatę z weksla</b>		<b>15 790 tys. PLN</b>	<b>Sąd Okręgowy w Poznaniu, Wydział IX Gospodarczy</b>
	<p>Dnia 14 czerwca 2013 roku w Sądzie Okręgowym w Poznaniu został złożony pozew z weksla przeciwko wszystkim pozwanym. Spółki Domex oraz Elektrodom ogłosiły upadłość, postępowanie sądowe w stosunku do nich zostało umorzone, złożono zgłoszenia wierzytelności. W przypadku spółki Elektron został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, trwa postępowanie egzekucyjne.</p>					
6.	<b>Pracownicza Kasa Zapomogowo - Pożyczkowa przy Amica Wronki S.A.</b>	<b>20.05.2013r.</b>	<b>Sprawa karna</b>	<b>Ds. 68/14 wcześniej Ds./220/13</b>	<b>135 tys. PLN</b>	<b>Sąd Rejonowy w Sandomierzu VII Zamiejscowy Wydział Karny z siedzibą w Staszowie</b>
	<p>Postanowieniem z dnia 26 marca 2013 r. Prokurator Prokuratury Rejonowej w Staszowie wszczął śledztwo pod sygnaturą Ds/220/13 w sprawie przywłaszczenia w okresie od 2 stycznia do 18 marca 2013 r. w Staszowie zgromadzonych na rachunku bankowym środków tj. o czyn z art. 284 § 1 kk. Dnia 31.03.2014r. wpłynęło zawiadomienie o przesłaniu aktu oskarżenia p-ko D. Mazurowi</p>					

GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

	oskarżonemu o popełnienie przestępstwa z art. 286 § 1 kk w zw. z art. 91 § 1 kk. Kancelaria złożyła oświadczenie o działaniu w sprawie jako oskarżyciel posiłkowy i wniosła o przyznanie AWSA odszkodowania. Do tej pory w sprawie trzykrotnie została odroczone rozprawa. Nowy termin wyznaczono na 11 czerwca 2015 r.					
7.	Przedsiębiorstwo MUSI S.A. c/a Amica Wronki S.A.	03.12.2013 r.	Zapłata przez Amica Wronki wynagrodzenia z tytułu dostarczonych towarów oraz skuteczność złożonego przez Amica oświadczenia o potrąceniu z dochodzoną należnością wierzytelności Amica Wronki z tytułu kar umownych za nienależyte wykonanie umowy przez powoda	IX GC 75/14/16	228 tys. PLN	Sąd Okręgowy w Poznaniu  IX Wydział Gospodarczy
Sprawa w toku. Pozew doręczono Amica Wronki S.A. w dniu 21 lutego 2014 r. W sprawie została złożona w sądzie odpowiedź na pozew. Sąd zaproponował przekazanie sprawy do mediacji. Po uzgodnieniu z AWSA uznano, że okoliczności sprawy nie uzasadniają rozpatrywania sprawy w trybie mediacji. terminu pierwszej rozprawy został wyznaczony na 25 listopada 2014. Na pierwszej rozprawie sąd podjął próbę przekonania stron do zawarcia ugody. Rozmowy między stronami nie doprowadziły do zawarcia ugody. Termin kolejnej rozprawy wyznaczono na dzień 9 lipca 2015 r.						

Postępowania układowe oraz upadłościowe

1.	Melgaz - A. Pogorzelszyk, A. Barłózek spółka jawna	19.06.2009	o zapłatę	XII GUp 92/09	2 779 tys. PLN	Sąd Rejonowy w Szczecinie, XII Wydział Gospodarczy
W dniu 18 maja 2009 roku ogłoszono upadłość spółki. W dniu 19 czerwca 2009 AWSA zgłosiła swoją wierzytelność. Prowadzone jest obecnie postępowanie upadłościowe. Wierzytelność Amica Wronki S.A. została uwzględniona w całości (2.779.122,12 zł) na liście wierzytelności w kategorii 4. Postanowieniem z dnia 21 grudnia 2009 r. Sędzia Komisarz zatwierdził listę wierzytelności złożoną przez syndyka w dniu 03 listopada 2009r. 15 maja 2014 roku syndyk złożył w sądzie ostateczny plan podziału funduszków masy upadłości. Plan został zatwierdzony 19 września 2014 r.						
2.	Amica Wronki c/a „Domar –Bydgoszcz” S.A. w upadłości likwidacyjnej	29.07.2009	o zapłatę	V GUp 20/09, V GU 98/09	1 254 tys. PLN	Sędzia Komisarz Artur Fornal, Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, Wydział XV Gospodarczy, Gizela Eckert-Kurczewska, Syndyk Masy Upadłości
Wierzytelność została zgłoszona do masy upadłości. Wierzytelność wynika z faktur VAT oraz faktur korygujących wystawionych przez wierzyciela wobec upadłego tytułem sprzedaży i dostaw towarów AGD. Wierzytelność jest zabezpieczona wekslem wystawionym przez „Domar-Bydgoszcz”. Syndyk wniosła o wyznaczenie czterech kolejnych przetargów na dzień 28.08.2014 r. W grudniu 2014 roku został przedłożony wstępny plan podziału masy upadłości dla wierzytelności w kategorii 1, nie jest on jednak jeszcze prawomocny.						

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

<b>3.</b>	<b>Amica Wronki c/a Mix Electronics S.A. w upadłości układowej</b>	<b>27.11.2013.</b>	<b>o zapłatę</b>	<b>V GUp 12/13</b>	<b>2 631 tys. PLN</b>	<b>Sędzia Komisarz Grzegorz Urbanik, Sąd Rejonowy w Gorzowie Wlkp., Wydział V Gospodarczy, Nadzorca Sądowy Krzysztof Wojtkun</b>
W dniu 16 października 2013 r. zostało wszczęte postępowanie upadłościowe spółki z możliwością zawarcia układu. Ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nastąpiło w dniu 28 października 2013 r. Zgłoszenie wierzytelności w przygotowaniu, termin zgodnie z postanowieniem sądu upadłościowego upłynął w miesiąc po dacie zamieszczenia obwieszczenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, tj. 28 listopada 2013 r. Dnia 27 listopada 2013 r. zgłoszenie wierzytelności w przedmiotowym postępowaniu upadłościowym zostało wysłane. Stan na dzień 28.04.2015 r. bez zmian.						
<b>4.</b>	<b>Amica Wronki c/a Elektron sp z o.o. w likwidacji</b>	<b>06.2014</b>	<b>o ogłoszenie upadłości</b>	<b>X GU 391/14</b>		<b>Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, Wydział X Gospodarczy</b>
Amica Wronki S.A. wniosła o ogłoszenie upadłości Elektron Sp. z o.o. Sąd I instancji oddalił wniosek. Spółka zaskarżyła decyzję sądu. Sprawa została skierowana do Sądu Okręgowego w Warszawie						
<b>5.</b>	<b>Amica Wronki c/a ART.-Dom M.M. Zieliński sp. j w upadłości układowej</b>	<b>13.06.2014</b>	<b>o zapłatę</b>	<b>XIV GUp 3/14</b>	<b>3 834 tys. PLN</b>	<b>Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy</b>
W dniu 13 czerwca 2014 roku dokonano zgłoszenia wierzytelności na kwotę obejmującą należność główną wynikającą z weksla wraz z odsetkami. Wierzytelność Amica uznano do kwoty 3.503.335,04 PLN. Wniesiono sprzeciw co do odmowy uznania części wierzytelności.						
<b>6.</b>	<b>Amica Wronki c/a Domex Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej</b>	<b>14.08.2014</b>	<b>o zapłatę</b>	<b>V 1 GUp 4/14</b>	<b>1 586 tys. PLN</b>	<b>Sąd Rejonowy w Tarnobrzegu, V Wydział Gospodarczy – Sekcja upadłościowa</b>
W dniu 14 sierpnia 2014 dokonano zgłoszenia wierzytelności na kwotę pozostającą po wypłacie odszkodowania przez ubezpieczyciela Amica. Wierzytelność Amica została uznana w całości						
<b>7.</b>	<b>Amica Wronki c/a Elektrodom Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej</b>	<b>17.10.2014</b>	<b>o zapłatę</b>	<b>V GU 13/14</b>	<b>1 587 tys. PLN</b>	<b>Sąd Rejonowy w Koninie, V Wydział Gospodarczy</b>
W dniu 17 października dokonano zgłoszenia wierzytelności na kwotę pozostającą po wypłacie odszkodowania przez ubezpieczyciela Amica. Lista wierzytelności nie została dotychczas złożona Sędziemu-Komisarzowi						

\*Kryterium prezentacji spraw sądowych była wartość przedmiotu sporu powyżej 100 tys. PLN.

### 38. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania w Spółce nie toczyły się żadne postępowania podatkowe.

### 39. Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE”). Nakłada ona na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektryczny i elektroniczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu. Od dnia 1 stycznia 2008 roku wprowadzający sprzęt przeznaczony dla gospodarstw domowych jest obowiązany do zapewniania zbierania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych.

W celu oszacowania rezerwy, Spółka dominująca jako producent oraz importer musi posiadać następujące dane: liczba kilogramów historycznego zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego, która ma zostać zebrana przez Spółkę oraz pozostała do zebrania przez Spółkę liczba kilogramów nowego sprzętu elektrycznego i elektronicznego. W raportach wymaganych przez Ministerstwo Ochrony Środowiska nie ma rozróżnienia pomiędzy nowym oraz historycznym ZSEE.

Biorąc pod uwagę organizację zbiórki oraz systemu raportowania o zbieraniu ZSEE, Spółka dominująca nie jest w stanie oszacować ilości ZSEE, które mają zostać zebrane przez Spółkę w celu wypełnienia obowiązków wynikających z ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym.

W konsekwencji, Spółka dominująca nie utworzyła rezerwy ani z tytułu zobowiązania do zbierania historycznego ZSEE, ani też nowego ZSEE.

Spółka dominująca nie wyklucza możliwości weryfikacji swojego stanowiska, w przypadku pojawienia się odmiennych, wiążących interpretacji ustawy lub gdy praktyka stosowania ustawy wskaże na odmienne traktowanie księgowie obowiązku utylizacji zużytego sprzętu.

Obowiązki wynikające z powyższych przepisów Spółka dominująca realizuje w drodze podpisanej umowy ze Spółką Biosystem Elektrorecykling S.A. Z tytułu realizacji tej umowy Spółka poniosła koszty związane z organizacją i odzyskiem zużytego sprzętu w 2014 roku w kwocie **1 663 tys. PLN** (2013 rok – 2 469 tys. PLN).

## 40. Informacje o podmiotach powiązanych

Podmioty powiązane ze Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy i pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki.

Do najważniejszych podmiotów powiązanych Grupa zalicza:

- Podmioty powiązane przez kluczowy personel: Holding Wronki S.A, KKS Lech Poznań S.A, Fundacja Amicis, Invesco Sp. z o.o, Arcula Sp. z o.o. (wcześniej Quota SPV4 Sp. z o.o), Antiqua Sp. z o.o.
- Kluczowy personel Grupy

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

Nazwa podmiotu powiązanego	Przychody z działalności podstawowej		Koszty działalności podstawowej	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Holding Wronki SA	46	44	3 378	3 350
KKS LECH Poznań	1 129	3 744	812	470
Invesco Sp. z o.o.	5	21	-	-
Marcelin Sp. z o.o.	-	-	-	44
Fundacja Amicis	50	47	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 230</b>	<b>3 856</b>	<b>4 190</b>	<b>3 864</b>

Nazwa podmiotu powiązanego	Należności handlowe		Zobowiązania handlowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Holding Wronki SA	7	7	718	694
KKS LECH Poznań S.A.	3 528	2 323	709	987
Antigua Sp. z o.o.	2	-	-	-
Marcelin Sp. z o.o.	1	-	-	-
Invesco Sp. z o.o.	-	6	-	-
Fundacja Amicis	4	4	-	-
	<b>3 542</b>	<b>2 340</b>	<b>1 427</b>	<b>1 681</b>

Poniższa tabela przedstawia zestawieni pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Spółka	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
KKS Lech Poznań S.A.	6 156	6 748
Arcula Sp. z o.o.	11 825	-
<b>SUMA</b>	<b>17 981</b>	<b>6 748</b>

Pożyczka udzielona do spółki Arcula Sp. z o.o. ma charakter długoterminowy; pożyczka została udzielona w dniu 18 grudnia 2014 roku. Zgodnie z zawartą umową spłata odsetek będzie następować w okresach półrocznych począwszy od dnia 31 sierpnia 2015 roku, natomiast spłata kapitału nastąpi najpóźniej do dnia 31 grudnia 2018 roku. Pożyczka ta nie była zabezpieczona na dzień bilansowy. Spółka podjęła działania mające na

celu uzyskanie zabezpieczenia udzielonej pożyczki w postaci cesji praw do rachunku inwestycyjnego. Ustanowienie zabezpieczeń powinno nastąpić do dnia 30 czerwca 2015 roku. Inwestycja w spółkę Arcula Sp z o.o. została opisana w nocie 24.

#### **Bezpośrednie zaangażowanie Grupy w KKS Lech Poznań S.A.**

Grupa prezentuje w bilansie na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku następujące zaangażowanie KKS Lech Poznań S.A.

<b>KKS (w tys. zł)</b>	<b>31 grudnia 2014</b>	<b>31 grudnia 2013</b>
Należności handlowe	3 528	2 323
Pożyczki udzielone	6 156	6 748
<b>SUMA</b>	<b>9 684</b>	<b>9 071</b>

Warunki zawartych z KKS Lech Poznań S.A. umów o pożyczkę oraz o świadczenie usług nie odbiegają od warunków rynkowych.

Biorąc pod uwagę częściowe przeterminowanie powyższych należności Zarząd rozważył istnienie przesłanek potencjalnej utraty ich wartości i konieczności rozpoznania odpisów aktualizujących.

Zarząd wziął pod uwagę dotychczasową historię spłat należności od KKS Lech Poznań S.A, spłaty należności dokonane po dniu bilansowym, a przed datą zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, długość okresu przeterminowania, obecną sytuację finansową KKS Lech Poznań S.A. i przyjętą przez KKS Lech Poznań S.A. strategię finansową na kolejne lata, opartą o przewidywane przyszłe wyniki finansowe i możliwości klubu do generowania przychodów.

Ponadto zważywszy na powiązania osobowe pomiędzy Amica Wronki S.A., a KKS Lech Poznań S.A. Zarząd stoi na stanowisku, iż ma możliwość oraz bieżąco monitoruje sytuację finansową KKS Lech Poznań S.A.

W oparciu o powyższe Zarząd stoi na stanowisku, że ryzyko braku spłaty powyższych należności w przyszłości jest ograniczone i w związku z powyższym nie dokonał odpisów aktualizacyjnych zaangażowanych aktywów.

#### **40.1. Jednostka dominująca całej Grupy**

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Spółkami z Grupy, a podmiotem dominującym całej Grupy, za wyjątkiem transakcji wynikających ze stosunku zatrudniania ujawnionych w nocie 41.4

#### **40.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę**

Nie zdefiniowano podmiotu o znaczącym wpływie na Grupę.

#### **40.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi dotyczą w przeważającej mierze sprzedaży przez Spółkę dominującą wyrobów i towarów i usług do jej spółek zależnych. Operacje te odbywają się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.



Spółka Amica Wronki S.A. pełni również funkcję pożyczkodawcy w stosunku do podmiotów powiązanych. Pożyczki udzielone zostały na zasadach rynkowych. Na dzień bilansowy Grupa posiadała w swoich aktywach finansowych pożyczkę udzieloną KKS Lech Poznań S.A. Wartość tej pożyczki zaprezentowana została w tabeli powyżej.

Pozostałe transakcje zawierane pomiędzy spółkami Grupy mają charakter usługowy i odbywają się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

#### 40.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

##### 40.4.1. Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2013</i>
<b>Zarząd jednostki dominującej</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	4 416	4 837
Nagrody jubileuszowe	–	–
Świadczenia po okresie zatrudnienia	607	–
Świadczenia z tyt. wypłaconego programu motywacyjnego	5 873	5 315
<b>Rada Nadzorcza jednostki dominującej</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	568	525
Nagrody jubileuszowe	–	–
Świadczenia po okresie zatrudnienia	122	–
Świadczenia z tyt. wypłaconego programu motywacyjnego	1 094	940
<b>Zarządy jednostek zależnych</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	603	822
Nagrody jubileuszowe	–	–
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	338	–
<b>Rada Nadzorcza jednostek zależnych</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	33	236
Nagrody jubileuszowe	–	–
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
<b>Razem</b>	<b>13 654</b>	<b>12 675</b>

GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

**Wynagrodzenie Zarządu jednostki dominującej**

Okres od 01.01 do 31.12.2014	W Spółce Amica Wronki:			W jednostkach zależnych			Razem
	Wynagrodzenie	Świadczenia z tyt. wypłaconego programu motywacyjnego	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	
Jacek Rutkowski	1 035	1 215					2 250
Wojciech Antkowiak	0		607				607
Piotr Skubel	676	1 013					1 689
Wojciech Kocikowski	681	1 215					1 896
Tomasz Dudek	680	1 215					1 895
Marcin Bilik	681	1 215					1 896
Andrzej Sas	663			24	338		1 025
<b>Razem</b>	<b>4 416</b>	<b>5 873</b>	<b>607</b>	<b>24</b>	<b>338</b>	<b>0</b>	<b>11 258</b>

*Okres od 01.01 do  
31.12.2013*

Jacek Rutkowski	1 033	938			2		1 973
Wojciech Antkowiak	1 388	938			1		2 327
Piotr Skubel	334	625					959
Wojciech Kocikowski	678	938		7			1 623
Tomasz Dudek	702	938					1 640
Marcin Bilik	702	938					1 640
Andrzej Sas	0			80			80
<b>Razem</b>	<b>4 837</b>	<b>5 315</b>	<b>0</b>	<b>87</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>10 242</b>

GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

**Wynagrodzenie Rady Nadzorczej jednostki dominującej**

<i>Okres od 01.01 do 31.12.2014</i>	W Spółce Amica Wronki:			W jednostkach zależnych			Razem
	Wynagrodzenie	Świadczenia z tyt. wypłaconego programu motywacyjnego	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	
Tomasz Rynarzewski	162	243			24		429
Bogna Sikorska	90	243					333
Wojciech Kochanek	92	243		22			357
Piotr Sawala			122				122
Bogdan Gleinert	103	122					225
Grzegorz Golec	121	243					364
	<b>568</b>	<b>1 094</b>	<b>122</b>	<b>22</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>1 830</b>

<i>Okres od 01.01 do 31.12.2013</i>	Wynagrodzenie	Świadczenia z tyt. wypłaconego programu motywacyjnego	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Tomasz Rynarzewski	158	188			24		370
Bogna Sikorska	84	188					272
Wojciech Kochanek	86	188		21			295
Piotr Sawala	54	188					242
Bogdan Gleinert	42						42
Grzegorz Golec	101	188					289
	<b>525</b>	<b>940</b>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>1 510</b>

#### 40.4.2. Wynagrodzenie wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2013</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 283	-
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tyt. wypłaconego programu motywacyjnego	2 128	-
<b>Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)</b>	<b>4 411</b>	<b>0</b>

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku w podziale na rodzaje usług:

<i>Rodzaj usługi</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2013</i>
Badanie lub przegląd sprawozdań finansowych	625	548
Inne usługi poświadczające	87	77
Usługi doradztwa podatkowego	31	46
Pozostałe usługi	51	140
<b>Razem</b>	<b>794</b>	<b>811</b>

### 42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe) oraz walutowe kontrakty terminowe typu *forward*. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zasady rachunkowości Grupy dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w nocie 11.

#### 42.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym. Stara się ona, by od 80% do 100% pożyczek i kredytów długoterminowych miało oprocentowanie stałe. Aby przyjęte przez Grupę rozwiązanie było skuteczne z ekonomicznego punktu widzenia, zawiera ona kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe), w ramach których zgadza się na wymianę, w określonych odstępach czasu, różnicy między kwotą odsetek naliczonych według stałego i zmiennego oprocentowania od uzgodnionej kwoty głównej. Transakcje te mają na celu zabezpieczenie zaciągniętych zobowiązań kredytowych. Na dzień 31 grudnia 2014 roku około 70% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań kredytowych posiadało stałe oprocentowanie (w tym około 100% zobowiązań długoterminowych).

##### *Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany*

Poniżej przedstawiono tabele, która przedstawia wrażliwość zysku (straty) brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie w %</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>
<b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014</b>		
PLN	10%	-45 tys. PLN
<b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013</b>		
PLN	10%	-89 tys. PLN

Powyższe dane dotyczące wrażliwości wyniku finansowego na wahania stóp procentowych zostały podane przy założeniu braku powiązań zabezpieczających wahania stóp procentowych.

#### 42.2. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Grupę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 67% zawartych przez Grupę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy około 33% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Grupa stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa zabezpieczyła 19% transakcji sprzedaży denominowanych w walutach obcych, oraz 21% transakcji zakupu denominowanych w walutach obcych. Należy zaznaczyć, że duża część sprzedaży i zakupów jest zawieranych w takich samych walutach obcych, co stanowi naturalne zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym.

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w roku 2014 oraz w okresie porównawczym spółek Grupy w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wyrażonych w walutach obcych w stosunku do walut prezentacji poszczególnych podmiotów Grupy.

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów o 10 % w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

Należy wziąć pod uwagę, że instrumenty pochodne walutowe kompensują efekt wahań kursów, a zatem przyjmuje się, że ekspozycja na ryzyko dotyczy instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę na poszczególne dni bilansowe jest korygowana o pozycję w instrumentach pochodnych.

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy								Wpływ na inne dochody całkowite:			
		CNY	CZK	DKK	EUR	GBP	RUB	USD	razem	GBP	RUB	USD	razem
<b>31.12.2014</b>													
Wzrost kursu walutowego	10%	-3 496	2 594	1 053	658	1 874	9 545	1	14 220	0	0	0	0
Spadek kursu walutowego	-10%	3 496	-2 594	-1 053	-658	-1	-9 545	-1	-14 220	0	0	0	0

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy								Wpływ na inne dochody całkowite:			
		CNY	CZK	DKK	EUR	GBP	RUB	USD	razem	GBP	RUB	USD	razem
<b>31.12.2013</b>													
Wzrost kursu walutowego	10%	-2 074	1 989	-47	-9	888	9 904	-99	10 552	0	0	0	0
Spadek kursu walutowego	-10%	2 074	-1 989	47	9	-888	-9 904	99	-10 552	0	0	0	0

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Grupy na ryzyko walutowe.

Grupa Amica poprzez podmiot zależny Hansa OOO prowadzi działalność operacyjną w Federacji Rosyjskiej. Od lutego 2014 roku nastąpił istotny wzrost niepewności ekonomicznej i politycznej w Rosji, a od września 2014 roku miała miejsce istotna dewaluacja kursu rubla w relacji do głównych walut obcych. Ponadto, międzynarodowe agencje ratingowe obniżyły ratingi kredytowe Rosji.

Niestabilna sytuacja polityczna w Rosji związana z sytuacją kryzysową na Ukrainie, a w szczególności potencjalny negatywny rozwój wydarzeń w tym kraju, może niekorzystnie wpłynąć na możliwości sprzedaży towarów przez Grupę, możliwość transportowania towarów pomiędzy państwami Unii Europejskiej a Rosją, a tym samym na wynik i sytuację finansową Grupy w sposób na chwilę obecną niemożliwy do ustalenia.

W chwili obecnej sprzedaż towarów na terenie Rosji funkcjonuje bez zakłóceń, a z uwagi na funkcjonujący model biznesowy, zdaniem Zarządu na dzień bilansowy, nie zachodzi istotne ryzyko trwałej utraty wartości aktywów związanych z prowadzeniem biznesu w Rosji.

### **42.3. Ryzyko cen towarów**

Struktura zakupowa komponentów Grupy bazuje głównie na 3 surowcach: stal, miedź i aluminium. Surowce te stanowią wartość ok. 18% całego budżetu zakupowego. Po silnych wzrostach cen metali kolorowych w latach 2007-2008 związanych głównie z popytem spekulacyjnym, wynikającym ze zmiany portfeli zakupowych funduszy inwestycyjnych z powodu kryzysu finansowego, w ostatnich latach ceny tych surowców znacznie spadły, po czym ustabilizowały się na średnim poziomie, na którym utrzymują się od ponad 2 lat. W tym momencie Grupa nie widzi przesłanek do większych wzrostów cen surowców. Mogą być widoczne niewielkie ruchy cenowe, w przypadku znacznego przyspieszenia globalnego wzrostu gospodarczego, natomiast nie ma uzasadnienia do silnych wzrostów, które mogły by mieć wpływ na sytuację finansową Grupy w dłuższym okresie.

### **42.4. Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Grupy od klientów kiedy to nas skutek niewypelnienia przez kontrahenta swoich kontraktowych zobowiązań Grupa może ponieść stratę finansową. Ryzyko kredytowe w Spółce dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług.

Grupa dokonuje bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców oraz w uzasadnionych przypadkach wymaga stosownych zabezpieczeń. Ponadto większość należności Grupy jest objętych polisą ubezpieczenia należności. Kontrahenci, w stosunku do których Grupa nie posiada historii współpracy lub sprzedaż następuje sporadycznie, dokonują zakupów w formie przedpłaty. Natomiast kredyt kupiecki jest przyznawany odbiorcom, z którymi istnieje pozytywna historia współpracy oraz posiadają zdolność kredytową ocenioną na podstawie źródeł zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

### **42.5. Ryzyko związane z płynnością**

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

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

Tabela na kolejnej stronie przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności, za wyjątkiem instrumentów pochodnych wykazanych w wartości godziwej na dzień bilansowy.

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiący</i>	<i>Od 3 do 12 miesiący</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
<b>31 grudnia 2014 roku</b>						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	34 701	15 464	43 456	-	93 621
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	361 255	4 732	-	-	365 987
Instrumenty pochodne	-	2 274	4 511	7 918	-	14 703
	-	<b>398 229</b>	<b>24 707</b>	<b>51 374</b>	-	<b>474 311</b>
<b>31 grudnia 2013 roku</b>						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	44 967	15 711	37 770	-	98 448
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	286 215	3 605	-	-	289 820
Instrumenty pochodne	-	682	3 097	1 207	-	4 986
	-	<b>331 864</b>	<b>22 413</b>	<b>38 977</b>	-	<b>393 254</b>

#### 42.6. 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.

	<i>Wartość bilansowa</i>		<i>Wartość godziwa</i>	
	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
<i>Aktywa finansowe – Pożyczki i należności</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	320 788	279 706	320 788	279 706
Pożyczki	22 865	10 513	22 865	10 513
<b>Razem</b>	<b>343 653</b>	<b>290 219</b>	<b>343 653</b>	<b>290 219</b>
<i>Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę</i>				
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających, w tym:	-	-	-	-
- Walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	14 297	2 470	14 297	2 470
- Wbudowane instrumenty pochodne	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>14 297</b>	<b>2 470</b>	<b>14 297</b>	<b>2 470</b>
<i>Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>				
Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających – zabezpieczenie przepływów pieniężnych	32 967	6 593	32 967	6 593
<b>Razem</b>	<b>32 967</b>	<b>6 593</b>	<b>32 967</b>	<b>6 593</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>55 684</b>	<b>25 690</b>	<b>55 684</b>	<b>25 690</b>



*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

	<i>Wartość bilansowa</i>		<i>Wartość godziwa</i>	
	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>				
Kredyty, pożyczki i inne dłużne instrumenty finansowe	44 217	37 770	44 217	37 770
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	6 657	8 027	6 657	8 027
<b>Razem</b>	<b>50 874</b>	<b>45 797</b>	<b>50 874</b>	<b>45 797</b>
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>				
Kredyty, pożyczki i inne dłużne instrumenty finansowe	42 996	53 972	42 996	53 972
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	6 408	6 706	6 408	6 706
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	365 987	289 820	365 987	289 820
Pozostałe zobowiązania finansowe				
<b>Razem</b>	<b>415 391</b>	<b>350 498</b>	<b>415 391</b>	<b>350 498</b>
<i>Zobowiązania finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę</i>				
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe nie wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających, w tym:	-	-	-	-
- Walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	1 666	31	1 666	31
- Wbudowane instrumenty pochodne		-		-
<b>Razem</b>	<b>1 666</b>	<b>31</b>	<b>1 666</b>	<b>31</b>
<i>Zobowiązania finansowe – w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>				
Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających – zabezpieczenie przepływów pieniężnych	13 037	5 082	13 037	5 082
<b>Razem</b>	<b>13 037</b>	<b>5 082</b>	<b>13 037</b>	<b>5 082</b>

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowe nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe zabezpieczające oraz instrumenty pochodne handlowe wyceniane w wartości godziwej:

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>				
Akcje	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (w tym nie stanowiące formalnie zabezpieczeń zgodnie z MSR 39)			47 116	
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	148	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47 264</b>	<b>-</b>

*GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna*  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	-		-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (w tym nie stanowiące formalnie zabezpieczeń zgodnie z MSR 39)	-		14 703	-
<b>Zobowiązania razem</b>	-		<b>14 703</b>	-
<b>Wartość godziwa netto</b>	-		<b>32 561</b>	-
	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>				
Akcje	-		-	-
Instrumenty zabezpieczające	-		9 012	-
Instrumenty pochodne handlowe	-		52	-
<b>Aktywa razem</b>	-		<b>9 064</b>	-
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	-		-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-		6 193	-
<b>Zobowiązania razem</b>	-		<b>6 193</b>	-
<b>Wartość godziwa netto</b>	-		<b>2 871</b>	-

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

#### 42.7. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

	<b>od 01.01 do 31.12.2014</b>	<b>od 01.01 do 31.12.2013</b>
<b><i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i></b>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	19	326
Pozyczki i należności	493	169
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	512	495
<b><i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i></b>		
Instrumenty pochodne handlowe	40 158	12 310
Instrumenty pochodne zabezpieczające	12 304	12 487
Instrumenty pochodne zamknięte jako nieefektywne	1 903	4 552
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:	54 365	29 349

GRUPA KAPITAŁOWA AMICA WRONKI Spółka Akcyjna  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

	<b>od 01.01 do 31.12.2014</b>	<b>od 01.01 do 31.12.2013</b>
<b>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</b>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
Pożyczki i należności	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	-	-
Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym	-	-
Inne przychody finansowe	81	-
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>54 958</b>	<b>29 844</b>
	<b>od 01.01 do 31.12.2014</b>	<b>od 01.01 do 31.12.2013</b>
<b>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 215	1 745
Kredyty w rachunku kredytowym	2 651	2 535
Kredyty inwestycyjne	1 719	1 574
Dłużne papiery wartościowe	528	1 310
Odsetki od faktoringu	7 180	3 854
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	73	385
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	13 366	11 403
<b>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>		
Instrumenty pochodne handlowe	2 835	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	5 663	6 252
Instrumenty pochodne zamknięte jako nieefektywne	3 107	397
<b>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>11 605</b>	<b>6 649</b>
<b>(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych:</b>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-34 301	-31 515
Pożyczki i należności	55 896	31 100
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	34 215	23 526
(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych	55 810	23 111
Inne koszty finansowe	3 810	3 906
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>84 591</b>	<b>45 069</b>

#### 42.8. Ryzyko stopy procentowej

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

##### Oprocentowanie zmienne

<b>31 grudnia 2014 roku</b>	<i>&lt;1rok</i>	<i>1–2 lat</i>	<i>2-3 lat</i>	<i>3-4 lat</i>	<i>4-5 lat</i>	<i>&gt;5 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Aktywa gotówkowe	55 684	-	-	-	-	-	55 684
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	6 408	4 671	1 557	429	-	-	13 065
Kredyty w rachunku bieżącym	17 728	-	-	-	-	-	17 728
Obligacje	10 023	-	-	-	-	-	10 023
Kredyt inwestycyjny	15 252	11 338	18 915	7 308	-	-	52 813
Pozyczki	1	-	-	-	-	-	1
Kontrakt <i>swap</i> na zamianę stóp procentowych*	-	79	-	299	-	-	378
	<b>105 096</b>	<b>16 088</b>	<b>20 472</b>	<b>8 036</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>149 692</b>

##### Oprocentowanie zmienne

<b>31 grudnia 2013 roku</b>	<i>&lt;1rok</i>	<i>1–2 lat</i>	<i>2-3 lat</i>	<i>3-4 lat</i>	<i>4-5 lat</i>	<i>&gt;5 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Aktywa gotówkowe	25 690	-	-	-	-	-	25 690
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	6 706	4 816	2 769	441	-	-	14 732
Kredyty w rachunku bieżącym	28 693	-	-	-	-	-	28 693
Obligacje	10 027	-	-	-	-	-	10 027
Kredyt inwestycyjny	15 254	9 840	5 925	2 403	11 573	-	44 995
Pozyczki	1	-	-	-	-	-	1
Kontrakt <i>swap</i> na zamianę stóp procentowych*	-	-	107	351	-	-	458
	<b>86 371</b>	<b>14 656</b>	<b>8 801</b>	<b>3 195</b>	<b>11 573</b>	<b>0</b>	<b>124 596</b>

## 42.9. Zabezpieczenia

### 42.9.1. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz wartości godziwej

Zawierane przez Grupę powiązania zabezpieczające mają charakter zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, Spółka posiadała następujące kontrakty zabezpieczające:

- Grupa posiada na dzień bilansowy efektywne kontrakty, które zabezpieczają:
  - przyszłe przychody ze sprzedaży eksportowej w EUR, a których ujemna wartość godziwa na 31.12.2014 r. roku wyniosła **-383 tys. PLN**. Ujemna wartość wyceny kontraktów forward została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, w wyniku czego kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów, po ujęciu aktywa na podatek odroczoney, wyniósł na dzień bilansowy **-310 tys. PLN**. W okresie sprawozdawczym wartość kapitału z wyceny tych kontraktów uległa zmniejszeniu o **-4.902 tys. PLN**. Ponadto negatywna wycena kontraktów zabezpieczających przychody ze sprzedaży eksportowej w EUR odniesiona bezpośrednio w wynik finansowy wyniosła na dzień 31.12.2014 r. **-151 tys. PLN**
  - przyszłe przychody ze sprzedaży eksportowej w GBP, a których ujemna wartość godziwa na 31.12.2014 r. roku odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny wyniosła **-10.278 tys. PLN**. Wartość wyceny kontraktów forward po ujęciu aktywa na podatek odroczoney, wyniosła na dzień bilansowy **-8.325 tys. PLN**. W okresie sprawozdawczym zmniejszenie wartości kapitału z tytułu zawartych kontraktów zabezpieczających forward wyniosło **-10.820 tys. PLN**. Ponadto negatywna wycena kontraktów zabezpieczających przychody ze sprzedaży eksportowej w GBP odniesiona bezpośrednio w wynik finansowy wyniosła na dzień 31.12.2014 r. **-711,0 tys. PLN**
  - przyszłe przychody ze sprzedaży eksportowej w CZK, a których dodatnia wartość godziwa na 31.12.2014 r. roku wyniosła **33,0 tys. PLN**. Dodatnia wartość wyceny kontraktów forward została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, w wyniku czego kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów, po ujęciu aktywa na podatek odroczoney, wyniósł na dzień bilansowy **26,7 tys. PLN**. W okresie sprawozdawczym wartość kapitału z wyceny tych kontraktów uległa zmniejszeniu o **-561 tys. PLN**. Ponadto pozytywna wycena kontraktów zabezpieczających przychody ze sprzedaży eksportowej w CZK odniesiona bezpośrednio w wynik finansowy wyniosła na dzień 31.12.2014 r. **812 tys. PLN**
  - przyszłe zakupy towarów i materiałów w RUB indeksowane na podstawie kursu EUR/RUB, których dodatnia wartość godziwa na 31.12.2014 r. odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny wyniosła **4.214 tys. PLN**. W okresie sprawozdawczym zmiana wartości kapitału z tytułu zawartych kontraktów zabezpieczających forward wyniosła **4.214 tys. PLN**
  - przyszłe zakupy towarów i materiałów w CNY, których dodatnia wartość godziwa na 31.12.2014 r. odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny wyniosła **26 279 tys. PLN**. W okresie sprawozdawczym zmiana wartości kapitału z tytułu zawartych kontraktów zabezpieczających forward wyniosła **31 244 tys. PLN**, a po ujęciu aktywa na podatek odroczoney na dzień bilansowy dodatnia wycena kontraktów na kapitale z aktualizacji wyceny wyniosła **18 426 tys. PLN**
  - przyszłe zakupy towarów i materiałów w USD, których dodatnia wartość godziwa na 31.12.2014 r. odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny wyniosła **2 021 tys. PLN**. W okresie sprawozdawczym zmiana wartości kapitału z tytułu zawartych kontraktów zabezpieczających forward wyniosła **2 532 tys. zł**, a po ujęciu aktywa na podatek odroczoney na dzień bilansowy dodatnia wycena kontraktów na kapitale z aktualizacji wyceny wyniosła **1 637 tys. PLN**
  - Grupa zawarła również, zgodnie z Polityką Zabezpieczeń, transakcje IRS zabezpieczające ryzyko stopy procentowej kredytu, której ujemna wartość godziwa na 31.12.2014 roku wyniosła **-370 tys. PLN**. Wartość godziwa IRS, umniejszona o aktywa na odroczoney podatek

dochodowy została ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny w kwocie **-299,7 tys. PLN** a część wyceny nie spełniająca Polityki Zabezpieczeń skorygowana o podatek odroczonej została ujęta w wyniku finansowym w kwocie **-9,0 tys. PLN**

W okresie 2014 roku Grupa odniosła w wynik finansowy nieefektywną część kontraktów w wartości godziwej **-1.189,0 tys. PLN**

Na dzień bilansowy 31.12.2014 roku Grupa posiadała otwarte następujące kontrakty pochodne:

**AMICA WRONKI S.A.:**

- kontrakty terminowe typu forward w łącznej wartości nominalnej **83,0 mln EUR**, zabezpieczające planowane przepływy walutowe wynikające z przychodów eksportowych skalkulowanych jako nadwyżka przychodów na kosztami wyrażonymi w EUR (pozycja walutowa netto rachunku zysków i strat), do zrealizowania w następujących latach:
  - przypadające do realizacji do 31.12.2015 roku – **41,0 mln EUR**
  - przypadające do realizacji po 31.12.2015 roku – **42,0 mln EUR;**
- kontrakty terminowe typu forward w łącznej wartości nominalnej **53,7 mln GBP**, zabezpieczające planowane przepływy walutowe wynikające z przychodów eksportowych GBP (pozycja walutowa netto rachunku zysków i strat), do zrealizowania w następujących latach:
  - przypadające do realizacji do 31.12.2015 roku – **23,8 mln GBP**
  - przypadające do realizacji po 31.12.2015 roku – **29,9 mln GBP;**
- kontrakty terminowe typu forward w łącznej wartości nominalnej **351,6 mln CZK**, zabezpieczające planowane przepływy walutowe wynikające z przychodów eksportowych skalkulowanych jako nadwyżka przychodów na kosztami wyrażonymi w CZK (pozycja walutowa netto rachunku zysków i strat), do zrealizowania w następujących latach:
  - przypadające do realizacji do 31.12.2015 roku – **188,0 mln CZK**
  - przypadające do realizacji po 31.12.2015 roku – **210,6 mln CZK;**
- kontrakty terminowe typu forward w łącznej wartości nominalnej **225,0 mln CNY** zabezpieczające planowane przepływy w CNY związane z zakupami importowymi; do zrealizowania w następujących latach:
  - przypadające do realizacji do 31.12.2015 roku – **175,0 mln CNY**
  - przypadające do realizacji po 31.12.2015 roku – **50,0 mln CNY**
- kontrakty terminowe typu forward w łącznej wartości nominalnej **5,2 mln USD** zabezpieczające planowane przepływy w USD związane z zakupami importowymi, wszystkie przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy
- transakcje IRS zabezpieczające ryzyko stopy procentowej kredytów o kwocie nominalnej **32,5 mln PLN**
- kontrakt terminowy handlowy typu forward o wartości nominalnej **5,0 mln GBP** przypadający do realizacji w ciągu 12 miesięcy

**AMICA INTERNATIONAL:**

- kontrakty terminowe typu forward w łącznej wartości nominalnej **436,8 mln CNY** zabezpieczające planowane przepływy walutowe wynikające z zakupów importowych.
  - przypadające do realizacji do 31.12.2015 roku – **256,8 mln CNY**
  - przypadające do realizacji po 31.12.2015 roku – **180,0 mln CNY**

**Amica COMMERCE:**

- kontrakty terminowe typu forward w łącznej wartości nominalnej **0,5 mln EUR**, zabezpieczające planowane przepływy walutowe wynikające z przychodów eksportowych, wszystkie przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy

**HANSA:**

- kontrakty terminowe typu forward w łącznej wartości nominalnej **4,0 mln EUR**, zabezpieczające planowane przepływy walutowe wynikające z zakupów importowych, wszystkie przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy

Większość instrumentów pochodnych została wyznaczona przez Grupę jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej zgodnie z wymogami MSR 39 (instrumenty pochodne zabezpieczające). W grupie Instrumenty pochodne zabezpieczające prezentowane są także instrumenty pochodne nie stanowiące formalnie zabezpieczeń zgodnie z MSR 39. Pozostałe instrumenty pochodne traktowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne handlowe). Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalanej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

**42.9.2. Kontrakty nie spełniające definicji rachunkowości zabezpieczeń**

Spółka Amica Wronki S.A posiadała na dzień bilansowy należności ze sprzedaży eksportowej w RUB, których wycena odniesiona bezpośrednio w wynik finansowy wyniosła na dzień 31.12.2014 r. **10 955 tys. PLN**. Kontrakty te nie spełniały polityki zabezpieczeń Spółki. Wartość nominalna kontraktów wynosiła **1 330 mln RUB**. Wszystkie kontrakty przypadały do realizacji w ciągu 12 miesięcy

Na dzień bilansowy Spółka Amica Wronki S.A posiadała ponadto kontrakt terminowy handlowy typu forward a jego pozytywna wycena odniesiona bezpośrednio w wynik finansowy wyniosła na dzień 31.12.2014 r. **148 tys. PLN**

## **43. Zarządzanie kapitałem**

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych oraz pomniejszych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Spółka oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Spółka oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych, pomniejszonych o środki pieniężne) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji).

Wskaźnik długu do EBITDA na poziomie Grupy Kapitałowej Amica Wronki jest monitorowany przez banki jako element kontrolny zawarty w umowach kredytowych. Zgodnie z zawartymi umowami wskaźnik nie może przekraczać wartości równej 3.

	31.12.2014	31.12.2013
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	539 804	471 211
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela		
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-18 775	146
<b>Kapitał</b>	<b>521 029</b>	<b>471 357</b>
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	539 804	471 211
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	93 621	98 448
Leasing finansowy	13 065	14 732
<b>Źródła finansowania ogółem</b>	<b>646 490</b>	<b>584 391</b>
<b>Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem</b>	<b>0,81</b>	<b>0,81</b>
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	130 651	96 270
Amortyzacja	32 596	28 876
<b>EBITDA</b>	<b>163 247</b>	<b>125 146</b>
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	93 621	98 448
Leasing finansowy	13 065	14 732
<b>Dług</b>	<b>106 686</b>	<b>113 180</b>
<b>Środki pieniężne i aktywa pieniężne</b>	<b>55 684</b>	<b>25 690</b>
<b>Wskaźnik długu do EBITDA</b>	<b>0,31</b>	<b>0,70</b>

#### 44. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	6	5
Zarządy Jednostek z Grupy	7	6
Administracja	287	342
Dział sprzedaży	1 702	1 662
Pion produkcji	99	84
Pozostali	424	376
<b>Razem</b>	<b>2 525</b>	<b>2 475</b>



## 45. Sprawozdanie finansowe wydzielonej części Spółki spełniającej definicję przedsiębiorstwa energetycznego

W związku z nowelizacją art. 44 Prawa energetycznego, począwszy od roku 2014, Grupa zobowiązana jest do prezentacji danych dotyczących jej działalności energetycznej. Zgodnie z wymogami ustawy Prawo energetyczne na prowadzenie tej działalności Grupa otrzymała koncesję udzieloną decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki Nr WEE/1056/13926/W/3/2007/PW z dnia 24 grudnia 2007 r. (wraz z późniejszymi zmianami).

Grupa, poprzez jej wydzieloną część (Kotłownia), prowadzi sprzedaż energii cieplnej do podmiotów zewnętrznych, na podstawie udzielonej jej koncesji.

Dane finansowe prezentowane poniżej wynikają z bezpośredniego przypisania przychodów i kosztów oraz aktywów i pasywów zgodnie z ich wykorzystaniem.

Sprzedaż energii jej procesem dodatkowym do podstawowego zadania kotłowni, jakim jest zaopatrzenie fabryki w energię cieplną.

Bilans i rachunek wyników Kotłowni kształtował się następująco (w tys. PLN):

### Bilans na dzień 31.12.2014

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</i>
<b>AKTYWA</b>	<b>4 928</b>	<b>5 205</b>
A. Aktywa trwałe	3 889	4 020
B. Aktywa obrotowe	1 039	1 185
1. Należności z tyt. dostaw i usług	1 039	1 185
<b>PASYWA</b>	<b>4 928</b>	<b>5 205</b>
A. Kapitał własny	3 735	3 705
B. Zobowiązania i rezerwy	1 193	1 500
1. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 008	1 337
2. Rozliczenia międzyokresowe	185	163

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
<b>A. przychody ze sprzedaży</b>	<b>5 363</b>	<b>6 211</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów (wyrobów i usług)	3 510	4 261
2. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	1 831	1 950
3. Zmiana stanu	22	
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 333</b>	<b>5 974</b>
1. Amortyzacja	181	172
2. Zużycie materiałów i energii	4 637	5 283
3. Usługi obce	146	154
4. Podatki i opłaty	46	41
5. Wynagrodzenia	236	237
6. Ubezpieczenia społeczne i inne	60	51

7. Pozostałe koszty rodzajowe	27	36
<b>C. Zysk ze sprzedaży</b>	<b>30</b>	<b>237</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F. Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>30</b>	<b>237</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. Zysk z działalności gospodarczej</b>	<b>30</b>	<b>237</b>
<b>J. Zysk brutto</b>	<b>30</b>	<b>237</b>
<b>K. Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>L. Zysk netto</b>	<b>30</b>	<b>237</b>

## 46. Pozostałe informacje

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Amica Wronki S.A.

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	% kapitału zakładowego Amica	Ilość głosów	% głosów w ogólnej liczbie
Holding Wronki	2 716 216	34,93	5 432 432	51,77
Noble TFI S.A.*	584 015	7,51	584 015	5,47
ING OFE*	555 952	7,15	555 952	5,21

\*Dana wskazana w oparciu o treść zawiadomień otrzymanych przez Spółkę od Akcjonariuszy, a sporządzonych w trybie Art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej.

Akcje będące w posiadaniu członków władz Amica Wronki S.A.\*\*

Nazwisko posiadacza	Liczba akcji na 31.12.2014	Nabycia (zbycia) akcji	Liczba akcji na 31.12.2013
Marcin Bilik	11 900	481**	11 419
Piotr Skubel	3 610	549**	3 061

\*\* Spółka otrzymała zawiadomienia sporządzone w trybie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, o dokonaniu przez osoby zobowiązane wchodzące w skład organu zarządzającego Amica Wronki S.A. transakcji nabycia akcji – vide: Raport bieżący Nr 31/2014 z dnia 29 lipca 2014 roku oraz Raport bieżący Nr 32/2014 z dnia 07 sierpnia 2014 roku; pan Marcin Bilik zawiadomił o dokonaniu transakcji nabycia 481 (czterystu osiemdziesięciu jeden) akcji Amica Wronki S.A.; pan Piotr Skubel zawiadomił o dokonaniu transakcji nabycia 549 (pięciuset czterdziestu dziewięciu) akcji Amica Wronki S.A.

Po dniu bilansowym (w dniu 29/01/2015) Spółka otrzymała zawiadomienie sporządzone w trybie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, o dokonaniu przez osobę objętą obowiązkiem notyfikacji transakcji na akcjach – zakupu 1015 (jeden tysiąc piętnaście) akcji – vide: Raport bieżący Nr 02/2015 z dnia 29 stycznia 2015 r. – Nabycie akcji Emitenta przez osobę objętą obowiązkiem notyfikacji.

**Akcje będące w posiadaniu członków Rady Nadzorczej Amica Wronki S.A.**

Nazwisko posiadacza	Liczba akcji na 31.12.2014	Nabycia (zbycia) akcji	Liczba akcji na 31.12.2013
Tomasz Rynarzewski	400	0	400

## 47. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie miały miejsca istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia zgodnie z zapisami MSR 10.

## Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy Raport Roczny sporządzony za okres od 01 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 (wraz z danymi porównawczymi) został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 28 kwietnia 2015 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
28.04.2015	Jacek Rutkowski	Prezes Zarządu	
28.04.2015	Marcin Bilik	Wiceprezes Zarządu	
28.04.2015	Wojciech Kocikowski	Wiceprezes Zarządu	
28.04.2015	Tomasz Dudek	Wiceprezes Zarządu	
28.04.2015	Andrzej Sas	Wiceprezes Zarządu	
28.04.2015	Piotr Skubel	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
28.04.2015	Alina Jankowska-Brzóska	Główna Księgowa - Prokurent	

# **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY AMICA WRONKI S.A. ZA ROK 2014**

(do skonsolidowanego sprawozdania finansowego prezentowanego  
zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości)

## **I. Najważniejsze informacje nt. wyników skonsolidowanych Grupy (w porównaniu do 2013r.):**

- Przychody ze sprzedaży wyższe o 22%
- Wzrost sprzedaży w Wielkiej Brytanii oraz rynkach Europy Południowej
- Wzrost zysku operacyjnego o 34 mln zł i rentowności operacyjnej o 0,6 p.p. do poziomu prawie 6,4%
- Reorganizacja spółki Amica Commerce
- Utworzenie nowej spółki w Hiszpanii
- Nabycie spółki produkcyjnej Profi Enamel Sp. z o.o.
- Wzrost zysku brutto o 20 mln zł

## **II. Komentarz do sytuacji rynkowej**

### **Sprzedaż krajowa Grupy Amica Wronki SA w 2014 roku.**

#### **Rynek – Polska.**

- Według danych rynkowych GfK rynek polski dużego sprzętu AGD ilościowo wzrósł o 4,5%, a wartościowo aż o +8,7% w 2014 roku.
- Najbardziej istotny wzrost rynku odnotowały lodówki wolnostojące, których udział w rynku wzrósł do blisko 25% (wartościowo).
- Wzrost rynku jest zbliżony dla sprzętu wolno-stojącego +8,6%, jak i do zabudowy +8,8% (wartościowo).
- Najniższy wzrost odnotowano na kategorii okapów - rynek zwiększył się wartościowo tylko o 1,9%.

#### **Sprzedaż po regionach.**

##### **Polska**

- Wzrost sprzedaży sprzętu grzejnego Amiki o +20%, a w wyniku zwiększenie udziałów ilościowych w rynku aż o +4,6 p.p.
- Zwiększenie sprzedaży chłodnictwa i wzrost udziałów rynkowych o +2,3 p.p.
- Zwiększenie sprzedaży zmywarek i wzrost udziałów rynkowych o +2,1 p.p.
- Udana wprowadzenie w sierpniu nowej oferty pralek na rynek polski.

##### **Zachód**

- Wzrost sprzedaży w Wielkiej Brytanii o 91% (EUR), dzięki rozszerzeniu dystrybucji o dużą sieć sklepów.
- W porównaniu z rokiem 2013 regularna sprzedaż produktów Amiki na rynek francuski. Największy udział w sprzedaży stanowią kuchnie wolnostojące.
- Udana rozpoczęcie współpracy z ważnym klientem w segmencie sprzedaży mebli i kuchni w Niemczech.
- Rozbudowa struktury handlowej w niemieckiej spółce Amica International.
- Wzrost sprzedaży Amica International o 21 mln EUR (+28,5%), wynik brutto na poziomie 2013 roku.

##### **Północ**

- Wzrost sprzedaży w Danii, a w efekcie wzrost udziałów rynkowych o 1,4 p.p. (FEHA)
- Wprowadzenie nowych modeli lodówek i zmywarek, dobrze przyjętych przez konsumentów.
- W 2014 rozszerzenie dystrybucji o sprzedaż do skandynawskiej sieci sklepów detalicznych.
- Sprzedaż Gram wyższa o 64 mln DKK (+29,4%); wynik brutto spółki wyższy o 4,9 mln DKK.

## **Wschód**

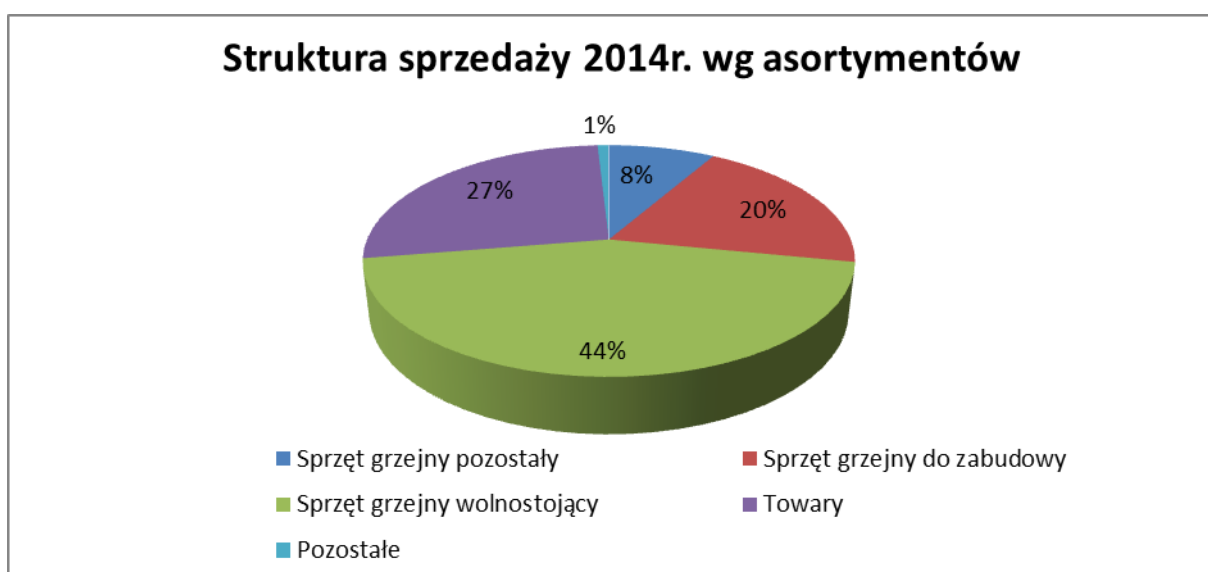
- W Rosji w 2014 roku marka Hansa to najchętniej kupowana marka sprzętu grzejnego, wzrost udziałów rynkowych o 2,0 p.p. do poziomu 13,7% (ilościowo, GfK), przy jednoczesnym wzroście rynku o 8,6%.
- Niższa rentowność sprzedaży związana z deprecjacją rubla minimalizowana przez konsekwentne i systematyczne podwyżki cen.
- Mimo trudnej sytuacji politycznej i spadającego rynku sprzedaż na Ukrainie wyższa o 10% - udane wprowadzenie piekarników do zabudowy.
- Sprzedaż spółki Hansa wyższa o 1.380 mln RUB (+38,5%); wynik brutto wyższy o 31 mln RUB.

## **Południe**

- W 2014 rozpoczęcie sprzedaży produktów Amiki do nowych rynków – Turcji, Izraela i Iranu. Największy udział w sprzedaży stanowią kuchnie do zabudowy.
- Wyższa sprzedaż w Rumuni (+24%).
- Reorganizacja spółki Amica Commerce, poprzez którą odbywa się sprzedaż w Czechach i na Słowacji przyniosła 30% wzrost sprzedaży i zwiększenie udziałów rynkowych.

## Struktura przychodów.

Główną częścią sprzedaży, na której skupia się Grupa jest nadal sprzęt grzejny. Efektem tego jest ponad 72% udział w całości sprzedaży tego asortymentu. Należy jednak odnotować wzrost (+2 p.p.) udziału sprzętu do zabudowy. 27% sprzedaży stanowią towary. Największą grupę wśród towarów stanowią lodówki, praki i zmywarki. Pozostałe 1% przychodów realizowane jest na pozostałej działalności takiej jak sprzedaż materiałów, części zamiennych oraz usług.



Sprzedaż krajowa prowadzona jest poprzez sieć dystrybutorów rozlokowanych na terenie całego kraju. Zasady współpracy pomiędzy Grupą, a dystrybutorami regulują umowy dystrybucyjne określające między innymi terminy płatności, formy płatności, warunki udzielania bonusów.

Amica wspiera sieć sprzedaży poprzez organizowanie różnych akcji promocyjnych takich jak: wspólna reklama radiowa, prasowa, reklama na środkach komunikacji miejskiej, promocje w miejscach sprzedaży itp.

### III. WYNIKI FINANSOWE

#### 1. Rachunek Zysków i Strat

	2014	2013	Zmiana w tys. PLN	Dynamika %
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów, materiałów i usług (w tys. PLN)</b>	<b>2 028 295</b>	<b>1 656 021</b>	<b>372 274</b>	<b>122%</b>
Zysk brutto ze sprzedaży (w tys. PLN)	637 175	524 464	112 711	121%
<b>EBITDA* (w tys. PLN)</b>	<b>145 467</b>	<b>121 269</b>	<b>24 198</b>	<b>120%</b>
Zysk operacyjny (w tys. PLN)	130 651	96 270	34 381	136%
EBIT (w tys. zł)	112 871	92 393	20 478	122%
Zysk przed opodatkowaniem (w tys. PLN)	101 018	81 045	19 973	125%
<b>Zysk netto (w tys. PLN)</b>	<b>77 797</b>	<b>89 011</b>	<b>-11 214</b>	<b>87%</b>
Zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	66 137	51 598	14 539	128%
Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	493 801	410 303	83 498	120%
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w tys. PLN)	535 218	472 217	63 001	113%
Kapitał podstawowy (w tys. PLN)	15 551	15 551	0	100%
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 763 780	7 637 470	126 310	102%
<b>Zysk na 1 akcję zwykłą (w PLN)</b>	<b>10,02</b>	<b>11,65</b>	<b>-1,63</b>	<b>86%</b>

EBITDA\* liczony jako zysk brutto+amortyzacja+odsetki

W 2014 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 2.028 mln zł, co stanowi wzrost o ok 22% r/r.

Wzrost przychodów nastąpił na rynkach: polskim, niemieckim, angielskim oraz na rynkach południowej Europy. Sprzedaż na rynku niemieckim wzrosła o ponad 28,5%. Grupa prowadzi regularną sprzedaż na rynkach m.in. na Białorusi, Francji. Deprecjacja kursu RUB spowodowała konieczność korekty cen na rynku rosyjskim.

Zysk brutto ze sprzedaży wzrósł do 637 mln zł i był wyższy o 113 mln zł niż w roku ubiegłym. Grupa utrzymała wysoki poziom rentowności sprzedaży brutto 31,4% przy znacznym wzroście przychodów. Poprawa rentowności to przede wszystkim efekt: (1) wyższej efektywności realizowanej w produkcji sprzętu grzejnego, (2) spadku cen surowców i komponentów, (3) ubiegłorocznych podwyżek cen wyrobów i towarów na niektórych rynkach, (4) optymalizacji mixu asortymentowego towarów, (5) efektywnego hedgingu dla par walutowych CNY/PLN, EUR/PLN, GBP/PLN.

Suma kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu wzrosła o 79 mln zł i wyniosła 501 mln zł. Wzrost tych kosztów wynika głównie z wyższych kosztów bonusów marketingowych, działań marketingowych oraz logistyki. Dotyczy to przede wszystkim rynku krajowego i rosyjskiego. Wzrost związany jest z wprowadzeniem na rynek nowego portfolio wyrobów, głównie kuchni i lodówek. Wzrost kosztów logistyki związany jest bezpośrednio z wyższym wolumenem sprzedaży.

Zysk operacyjny wzrósł o 34 mln zł do 131 mln zł (+36%). Saldo działalności finansowej wyniosło -29,6 mln zł i było wyższe niż w roku poprzednim o 14 mln zł.

Zysk brutto za 2014 roku wyniósł 101 mln zł, wobec 81 mln zł w ubiegłym roku.



## Kurs akcji Amica Wronki S.A w 2014 r.



## 2. Wynagrodzenia i informacje dot. zatrudnienia osób zarządzających.

Wynagrodzenia ogółem brutto w 2014 roku wyniosły 166 mln zł. Uwzględniając średnioroczne zatrudnienie na poziomie 2525 osób, przeciętne wynagrodzenie w Grupie wyniosło 5 477 zł/m-c.

Grupa nie posiada żadnych programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale, na obligacjach, warrantach subskrypcyjnych itp..

Informacja na temat wysokości wynagrodzeń kadry kierowniczej zawarta jest w punkcie 40.4 Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Zgodnie z treścią przepisu § 30 Statutu Spółki osoby zarządzające w Spółce „Amica Wronki” S.A. powoływane (i odwoływane) są przez Walne Zgromadzenie. W pierwszej kolejności Walne Zgromadzenie powołuje Prezesa Zarządu. Pozostałych członków Zarządu, Walne Zgromadzenie powołuje na wniosek wybranego Prezesa Zarządu. Zarząd, jak również poszczególni jego członkowie, mogą być odwołani przez Walne Zgromadzenie przed upływem kadencji.

### 3. Bilans Grupy Kapitałowej Amica Wronki S.A.

	31.12.2014	31.12.2013	Zmiana w PLN	Dynamika %
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>409 487</b>	<b>397 772</b>	<b>11 715</b>	<b>103%</b>
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>684 376</b>	<b>535 340</b>	<b>149 036</b>	<b>128%</b>
1. Zapasy	230 826	200 621	30 205	115%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz				
2. pozostałe należności	320 788	279 706	41 082	115%
3. Pozostałe aktywa obrotowe	132 762	55 013	77 749	241%
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 093 863</b>	<b>933 112</b>	<b>160 751</b>	<b>117%</b>

	31.12.2014	31.12.2013	Zmiana w PLN	Dynamika %
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>533 925</b>	<b>471 211</b>	<b>62 714</b>	<b>113%</b>
<b>II. Zobowiązania i rezerwy</b>	<b>559 938</b>	<b>461 901</b>	<b>98 037</b>	<b>121%</b>
1. Zobowiązania długoterminowe	66 137	51 598	14 539	128%
w tym rezerwy	3 606	3 479		
w tym rozliczenia międzyokresowe	2 751	2 892		
2. Zobowiązania krótkoterminowe	493 801	410 303	83 498	120%
w tym rezerwy	71 076	47 146		
w tym rozliczenia międzyokresowe	549	2 169		
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 093 863</b>	<b>933 112</b>	<b>160 751</b>	<b>117%</b>

W 2014r. Grupa zrealizowała inwestycje na poziomie około 46 mln PLN, przede wszystkim w Spółce Amica Wronki SA, w celu dalszego zwiększania potencjału produkcyjnego. W wyniku realizowanych inwestycji wzrósł poziom zadłużenia długoterminowego, +8 mln PLN r/r.

Wzrost sprzedaży spowodował zmiany w strukturze kapitału obrotowego netto. Poziom zapasów wzrósł o około 30 mln PLN, w stosunku do poprzedniego roku, głównie w spółkach Amica Wronki SA oraz Amica International. Należności w Grupie wzrosły o ponad 41 mln PLN, w większości spółek handlowych.

Poziom zobowiązań krótkoterminowych w stosunku do poprzedniego roku wzrósł o ponad 84 mln PLN, przy czym o 24 mln PLN wzrósł poziom rezerw krótkoterminowych, przede wszystkim w spółce Amica Wronki SA. Poziom zobowiązań handlowych wzrósł głównie w spółce Amica Wronki SA. Jednocześnie Grupa zmniejszyła saldo zadłużenia z tytułu bieżącej część oprocentowanych kredytów i pożyczek krótkoterminowych o około 11 mln PLN.

Wypracowany w 2014r. zysk netto, około 78 mln PLN, był głównym czynnikiem wzrostu kapitału własnego Grupy.

### 4. Informacja o zaciągniętych kredytach i pożyczkach.

Informacje dotyczące zaciągniętych kredytów i pożyczek zawarte są w pkt. 30 Skonsolidowanego Roczno Sprawozdania Finansowego za rok 2014.

## 5. Przepływy pieniężne

	2014	2013	Zmiana w tys. PLN
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (w tys.PLN)	86 814	53 653	33 161
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (w tys.PLN)	-30 370	-36 247	5 877
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (w tys.PLN)	-26 709	-66 248	39 539
Przepływy pieniężne netto (w tys.PLN)	29 735	-48 842	78 577
Środki pieniężne na początek okresu	25 982	74 824	-48 842
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>55 717</b>	<b>25 982</b>	<b>29 729</b>

W 2014 roku saldo przepływów z działalności operacyjnej wyniosło około 87 mln PLN i było o 35 mln PLN wyższe niż w roku ubiegłym. Największy wpływ na saldo miały:

- 1) zysk netto (+78 mln PLN),
- 2) zmiana stanu zapasów (- 35 mln PLN),
- 3) zmiana stanu należności (-77 mln PLN),
- 4) zmiana stanu zobowiązań (+77 mln PLN),
- 5) zmiana stanu rezerw (+26 mln PLN),
- 6) amortyzacja (+35 mln PLN),
- 7) wynik na instrumentach pochodnych (-38 mln PLN).

Ujemne saldo działalności inwestycyjnej wynika głównie z inwestycji w aktywa trwałe w fabryce kuchni oraz IT. Łącznie wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych wyniosły około 46 mln zł.

Ujemne przepływy z działalności finansowej wyniosły około 27 mln PLN. Wydatki z tytułu odsetek wyniosły 12,5 mln PLN. Wpływy z tytułu kredytów i dłużnych papierów wartościowych wyniosły ponad 93 mln zł, natomiast wydatki 88 mln zł. Wypłacono również dywidendy w Amica Wronki SA w wysokości około 27 mln zł.

## 6. Analiza wskaźnikowa

### Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności (zyskowności) mierzą zdolność Spółki lub też jej poszczególnych składników majątkowych oraz kapitałów do generowania zysku.

Nazwa wskaźnika	2014	2013	Formuła obliczeniowa
Rentowność brutto na sprzedaży	31,4%	31,7%	Zysk brutto na sprzedaży * 100 % / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Rentowność operacyjna	6,4%	5,8%	Zysk operacyjny * 100 % / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Rentowność sprzedaży brutto	5,0%	4,9%	Wynik finansowy brutto * 100 % / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Rentowność sprzedaży netto	3,8%	5,4%	Wynik finansowy netto * 100% / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Nazwa wskaźnika	2012	2011	Formuła obliczeniowa
Rentowność brutto na sprzedaży	26,3%	24,0%	Zysk brutto na sprzedaży * 100 % / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Rentowność operacyjna	4,5%	4,5%	Zysk operacyjny * 100 % / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Rentowność sprzedaży brutto	4,0%	3,9%	Wynik finansowy brutto * 100 % / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Rentowność sprzedaży netto	3,2%	3,2%	Wynik finansowy netto * 100% / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Grupa zanotowała wzrost marży na poziomie operacyjnym o 0,6 p.p., co spowodowane było szeregiem działań podjętych w trakcie roku. Działania te zostały bliżej opisane w części komentarza do rachunku wyników.

### Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźniki płynności finansowej pozwalają ocenić, czy Grupa posiada wystarczające zasoby finansowe do spłacenia zobowiązań krótkoterminowych.

Wskaźniki Płynności Finansowej				
Nazwa Wskaźnika	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana
Wskaźnik płynności ogólnej	1,39	1,30	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	1,6 - 2,0
Szybka płynność	0,92	0,82	(Aktywa obrotowe – Zapasy) / Zobowiązania Krótkoterminowe	0,8 – 1,0
Kapitał obrotowy netto	190 575	125 037	Aktywa obrotowe – Zobowiązania krótkoterminowe	> 0

Zarówno wskaźnik płynności ogólnej jak i szybkiej nieznacznie poprawiły swoje poziomy w stosunku do roku poprzedniego.

### Wskaźniki Finansowania działalności

Analiza wskaźnikowa struktury finansowania działalności pozwala określić politykę finansową poprzez określenie stopnia jej zadłużenia oraz możliwości obsługi tego zadłużenia.

Wskaźniki Finansowania Działalności				
Nazwa Wskaźnika	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	51,2%	49,5%	Zobowiązania ogółem / Aktywa	0,5 – 0,7
Wskaźnik zadłużenia Kapitału własnego	1,05	0,98	Zobowiązania ogółem / Kapitał Własny	-

Wskaźnik zadłużenia nieznacznie wzrósł o 1,7 p.p.

### **III. Informacja na temat realizacji prac badawczo-rozwojowych w 2014 r.**

#### **1. Linia piekarników i płyt do zabudowy IN.**

Z końcem 2013 roku rozpoczęto projektowanie nowej linii piekarników IN do zabudowy. W ramach projektu wykonano konstrukcję elementów frontu wyrobu (tablica, drzwi) oraz konstrukcję elementów podświetlanych pokręteł i uchwytu.

W obszarze sterowania wyrobu opracowano dwa nowe programatory young i smart, z nowymi wyświetlaczami LCD.

Faza uruchomienia produkcyjnego piekarników z powyższymi programatorami kończy się w kwietniu 2015.

W ramach projektu linii Top powstanie również nowa wersja programatora Smart II z dostępem do Internetu, wyświetlaniem prognozy pogody, kontrolą statusu innych urządzeń oraz aplikacją, która umożliwi użytkownikowi komunikację z piekarnikiem. Celem zmian w obszarze programatora Smart II jest stworzenie sieci urządzeń domowych w skład której będą wchodzić: piekarnik, płyta, okap, pralka, zmywarka.

Faza uruchomienia produkcyjnego piekarników z powyższymi programatorami kończy się w II kwartale 2015.

W ramach prac zaprojektowano także nową linię płyt gazowych i indukcyjnych estetycznie nawiązującą do piekarników tej linii.

#### **2. Kuchnie 50 i 60 cm double cavity na rynek angielski.**

W ramach tego projektu opracowano nową rodzinę kuchni dwukomorowych 50 i 60 cm na rynek angielski. Projekt obejmował opracowanie całkowicie nowej konstrukcji wyrobów poczynając od małej komory piekarnika, przez nową konstrukcję boków, osłony tylnej, a skończywszy na rozwiązaniach w obszarze zespołów drzwi. W ramach typoszeregu kuchni 50 cm przygotowano kuchnie elektryczne, ceramiczne i w pełni gazowe, natomiast w przypadku kuchni 60 cm dodatkowo kuchnie z płytą indukcyjną

W chwili obecnej jesteśmy na etapie wykonywania serii informacyjnych tych wyrobów. Faza uruchomienia produkcyjnego – koniec maja 2015r.

### **3. Rozwój indukcji**

W ramach tego projektu opracowano konstrukcję płyt indukcyjną linii basic, mainstream oraz premium. Po wykonaniu szeregu badań długotrwałych, planowane jest włączenie produktu do produkcji seryjnej w kwietniu 2015r.

### **4. Działalność badawczo - rozwojowa**

Współpracując z dostawcami komponentów opracowano i wprowadzono do produkcji dwa rozwiązania podnoszące wartości użytkowe wyrobów:

- W zakresie zawiasów drzwi,
- W zakresie przewodnic wkładów piekarnika.

W ramach działań badawczo - rozwojowych w obszarze nowych rozwiązań dla wyrobów rozpoczęto kilka projektów, które będą kontynuowane w roku 2015:

- koncepcję oraz kilka wersji prototypów oświetlenia LED górnego i bocznego,
- piekarnika z funkcją wypiekania chleba,
- podświetlanie pól grzejnych dla płyt indukcyjnych,
- uniwersalne drabinki boczne wkładów piekarnika,
- koncepcję szybkiego chłodzenia komory piekarnika po zakończeniu pieczenia,
- kilka wersji powłok ochronnych dla drabinek i przewodnic do pracy podczas procesu pyrolitycznego.

## **IV. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego.**

### **1. W obszarze działalności produkcyjnej:**

Spółka zgodnie z przyjętą polityką dąży do optymalizacji wszystkich obszarów oddziaływania na środowisko, profesjonalnego kształtowania relacji firmy z otoczeniem biznesowym, społecznym i środowiskowym oraz rozwoju oddolnych inicjatyw i standardów w obszarze zrównoważonego rozwoju.

Oddziaływanie Spółki na środowisko wiąże się ze zużyciem mediów, paliwa, surowców, emisjami zanieczyszczeń do powietrza oraz wód i wytwarzaniem odpadów.

Podstawą naszych działań są akty prawne dotyczące ochrony środowiska i obowiązki jakie one nakładają na podmioty korzystające ze środowiska. Zgodnie z powyższym, Spółka posiada wszystkie wymagane prawem pozwolenia na korzystanie ze środowiska, uzyskane w drodze decyzji administracyjnych a mianowicie:

- Pozwolenie Zintegrowane,
- Pozwolenie na emisję gazów i pyłów do powietrza,
- Pozwolenie na wytwarzanie odpadów,
- Pozwolenie wodnoprawne na wprowadzanie ścieków bytowych do wód,
- Pozwolenie wodnoprawne na wprowadzanie wód opadowych do wód.

Zgodnie z powyższymi decyzjami i określonymi w nich obowiązkami dotyczącymi monitoringu poszczególnych parametrów środowiskowych, przedsiębiorstwo prowadzi regularne pomiary emisji zanieczyszczeń do środowiska.

Ponadto Amica Wronki S.A. posiada wdrożony Zintegrowany System Zarządzania. W ramach systemu zarządzania środowiskowego wg normy ISO 14001 prowadzona jest, zgodnie z punktem 4.5.2, okresowa ocena zgodności z aktualnie obowiązującymi wymaganiami prawnymi. Oceny dokonuje się poprzez monitoring ilości i rodzajów wytwarzanych odpadów, emisji gazów i pyłów do powietrza oraz ilości i jakości wprowadzanych do wód ścieków przemysłowych i bytowych. Zgodnie z Ustawą o odpadach prowadzona jest jakościowa i ilościowa ewidencja wytwarzanych odpadów na podstawie Kart Ewidencji i Kart Przekazania Odpadów.

Przeprowadzana okresowa ocena zgodności z wymaganiami prawnymi potwierdza całkowitą zgodność z przepisami prawa dotyczącymi ochrony środowiska oraz z warunkami zawartymi w pozwoleniach, co jest jednym z ważniejszych elementów proekologicznego wizerunku Spółki, w ramach przyjętej strategii rozwoju i zarządzania.

Ponadto Amica systematycznie doskonali realizację zadań wynikających z normy środowiskowej ISO 14001, co potwierdzają wyniki prowadzonych systematycznie przez jednostki certyfikujące audytów.

Spółka realizując obowiązki wynikające z Rozporządzenia WE 1907/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie rejestracji, oceny, udzielania zezwoleń i stosowanych ograniczeń zakresie chemikaliów (REACH) po wdrożeniu systemu REACH, na bieżąco weryfikuje proces zarządzania i gospodarowania wszystkimi stosowanymi w technologii i produkcji substancjami chemicznymi, a także nadzoruje skład chemiczny dostarczanych materiałów i komponentów do produkcji pod kątem wymagań REACH oraz RoHS.

Spółka aktywnie działała w dalszej rozbudowie systemu zbierania, przetwarzania, odzysku i recyklingu zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego (zgodnie z Dyrektywą WEEE). Była inicjatorem utworzenia w gminie Autoryzowanego Punktu Zbierania Zużytego Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego a obecnie współorganizuje wraz z Urzędem Miasta i Gminy Wronki akcje zbieranie ZSEE.

Potwierdzeniem skuteczności powyższych działań prowadzonych przez Spółkę są uzyskane wyróżnienia, które potwierdzają jedynie słuszność obranej przez Amikę strategii stawiającej na wysoką jakość produktów w pełnej zgodzie z naturą. Za wzorcowy system zarządzania środowiskiem, budowanie świadomości proekologicznej w regionie oraz stabilną politykę i strategię przedsiębiorstwa podporządkowaną najwyższym standardom ekologicznym, Fundacja Centrum Badań i Monitorowania Jakości wyróżniła naszą Spółkę certyfikatem „GREEN WAY”. Wysiłki Amiki na rzecz zrównoważonego rozwoju, zarówno na etapie projektowania wyrobów, jak i samej produkcji i gospodarowania odpadami, znalazły uznanie Wielkopolskiego Związku Pracodawców, organizatora konkursu „Wielkopolski lider CSR” uzyskując wyróżnienie w kategorii „Dbałość o środowisko naturalne”.

## **2. W zakresie produkowanych wyrobów:**

Amica Wronki S.A. od wielu lat posiada w swojej ofercie produkty ekologiczne, które są wyrazem troski firmy o bezpieczeństwo i zdrowie użytkowników, a także dbałości o środowisko naturalne i bardzo poważnego traktowania wyzwań, jakie stawiają przed człowiekiem współczesne zagrożenia.



Spółka do produkcji swoich wyrobów stosuje materiały, surowce i komponenty spełniające wymagania dyrektywy RoHS (zakaz stosowania określonych substancji niebezpiecznych, w tym metali ciężkich), Rozporządzenia REACH, Dyrektywy Ecodesign i Energy Labels oraz rozporządzeń dotyczących kontaktu z żywnością.

Coraz bardziej istotnym elementem strategii środowiskowej Spółki staje się zarządzanie cyklem życia produkowanych wyrobów, uwzględniającym wszystkie zasady ekoprojektowania, energooszczędności i recyklingu, w aspekcie pełnej odpowiedzialności za wyrób wprowadzany do obrotu (zgodnie z procedurą oceny zgodności). Dlatego też już na etapie projektowania uwzględnia się wszystkie fazy życia wyrobu a przy doborze materiałów konstrukcyjnych, bierze się pod uwagę konieczność późniejszego odzysku i recyklingu zużytego sprzętu (zgodnie z dyrektywą WEEE) oraz racjonalne wykorzystywanie surowców i materiałów.

Produkowany sprzęt grzejny, który posiada wysoką dla tego rodzaju wyrobów klasę efektywności energetycznej A, zwiększający się systematycznie udział płyt indukcyjnych (najwyższa efektywność gotowania), a także sprzęt chłodniczy z coraz większym udziałem klas A+ oraz A++, potwierdza realizację przyjętego przez Spółkę programu wprowadzania do obrotu głównie wyrobów energooszczędnych. A to wpływa na mniejsze zużycie energii elektrycznej podczas ich użytkowania przez konsumenta, dzięki czemu Spółka realizuje jeden z priorytetowych unijnych celów ekologicznych jakim jest coraz większy udział w rynku wyrobów energooszczędnych.

## **V. Kierunki działania Grupy na rok 2015**

Nadrzędnym celem długoterminowym Grupy jest wzrost jej wartości, który ma zostać osiągnięty poprzez:

- zwiększanie rentowności i udziałów rynkowych na kluczowych dla Grupy rynkach, takich jak Polska, Rosja, Niemcy, Skandynawia i Anglia,
- inwestowanie w umocnienie marek Amica, Gram i Hansa,
- efektywne inwestowanie w rozwój produktów i zwiększenie mocy produkcyjnych segmencie sprzętu grzejnego,
- rozszerzenie oferty produktów grzejnych o wyroby dedykowane na rynek angielski (kuchnie dwupiekarnikowe)
- optymalizowanie rentowności szerokiego portfolio towarowego, uzupełniającego ofertę asortymentową Grupy,
- rozwój na nowych rynkach Hiszpania, Francja.

Ponadto Grupa poszukuje celów inwestycyjnych, które umożliwią wzrost sprzedaży na obecnych rynkach oraz ekspansję na nowych rynkach. Podejmowane działania mają doprowadzić do rozwoju i umocnienia pozycji firmy na rynku polskim oraz na strategicznych rynkach zagranicznych (kładziemy nacisk na rynki zachodniej Europy). Nie mniej istotnym czynnikiem tworzącym nową strategię jest obniżenie wspólnie z naszymi dostawcami kosztów produkcji i zakupu, co ma spowodować dalszy wzrost rentowności operacyjnej całej Grupy. Zmiany podejmowane w obszarze zarządzania koncentrują się na wspieraniu współpracy poprzez prace w projektach i zarządzaniu przez cele.

## **VI. Propozycja podziału zysku.**

Do momentu publikacji Sprawozdania Skonsolidowanego Grupa nie podjęła decyzji o wypłacie dywidendy za rok 2014.

## **VII. Informacje o Grupie Kapitałowej.**

1. Informacja o spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej AMICA zawarta jest w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w pkt 2
2. Grupa nie posiada programu akcji pracowniczych.
3. Grupie nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.
4. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta zawarte są w par.8 statutu Spółki.
5. Akcjonariuszom, posiadaczom akcji serii A uprzywilejowanych co do prawa głosu przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych serii A oferowanych do zbycia. Akcjonariusz, który zamierza zbyć akcje, zobowiązany jest pisemnie poinformować o tym zamiarze Zarząd Spółki, podając dane osoby, na rzecz której ma zostać dokonana sprzedaż, liczbę akcji, proponowana cenę oraz warunki i sposób jej zapłaty.

## **VIII. Zasada Ładu Korporacyjnego**

Oświadczenie o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” zostało przygotowane w wykonaniu postanowień § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na podstawie uchwały nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 4 lipca 2007 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, zmienionej na podstawie:

uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 19 maja 2010 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”,

uchwały nr 15/1282/2011 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31 sierpnia 2011 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”,

uchwały nr 20/1287/2011 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 19 października 2011 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” oraz

uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 21 listopada 2012 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

[Zgodnie z § 91.ust. 5 pkt 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych (...), Oświadczenie o stosowaniu Zasad Ładu

Korporacyjnego stanowi wyodrębnioną część do sprawozdania z działalności Spółki będącego integralną częścią Raportu Roczno Amica Wronki Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2014].

## **IX. Inne informacje.**

- 1.** Spółka dominująca posiada umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Ernst&Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. Informacja o wynagrodzeniu zawarta jest w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym w pkt 41.
- 2.** Informacja na temat wysokości wynagrodzeń dla osób zarządzających zawarta jest w punktach 40.4 Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.
- 3.** Informacja na temat udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach znajdują się w punkcie 24, Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.
- 4.** Grupa wcześniej nie publikowała prognoz wyniku finansowego.
- 5.** Zasady przyjęte dla zarządzania zasobami kapitałowymi znajdują się w punkcie 43 Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.
- 6.** W 2014 r. nie wystąpiły czynniki oraz nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy.
- 7.** W 2014 roku Spółki Grupy na bieżąco wywiązywały się z zaciągniętych zobowiązań kredytowych. W roku 2015 Grupa nie przewiduje wystąpienia zagrożeń w bieżącym regulowaniu zobowiązań, zarówno z tytułu umów kredytowych jak również z tytułu zobowiązań z tytułu dostaw i usług.
- 8.** W 2015 roku Grupa zamierza podjąć działania inwestycyjne w zakresie produkcji sprzętu grzejnego, zarówno w rozwój linii produkcyjnych jak i nowych linii produktowych. Plan inwestycyjny zawiera ponadto rozwój systemów IT w tym implementację systemu SAP w jednej ze spółek Grupy. Możliwe są również inwestycje kapitałowe.
- 9.** Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach zawarta jest w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w pkt 36.
- 10.** Jednym z istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony jest ryzyko dotyczące instrumentów finansowych. Szczegółowy opis tych ryzyk zawarty jest w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym w pkt 42.
- 11.** Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wykazane są w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym w pkt 37.
- 12.** Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym zawarte są w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym w pkt 40.
- 13.** Grupa w 2014 roku dokonała emisji i spłaty obligacji na kwotę 57,8 mln zł.
- 14.** Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Wielkość zadań inwestycyjnych jest uwarunkowana wielkością posiadanych środków finansowych. W związku z tym nie występują zagrożenia w ich realizacji.

- 15.** Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

*Nie dotyczy*

- 16.** Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

*Nie dotyczy*

Podpisy Członków Zarządu

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
28 kwietnia 2015	Jacek Rutkowski	Prezes Zarządu	
28 kwietnia 2015	Marcin Bilik	Wiceprezes Zarządu	
28 kwietnia 2015	Wojciech Kocikowski	Wiceprezes Zarządu	
28 kwietnia 2015	Tomasz Dudek	Wiceprezes Zarządu	
28 kwietnia 2015	Piotr Skubel	Wiceprezes Zarządu	
28 kwietnia 2015	Andrzej Sas	Wiceprezes Zarządu	

**Oświadczenie Zarządu spółki**  
**„Amica Wronki Spółka Akcyjna”**  
**z siedzibą we Wronkach**  
**o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego**  
**– „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”**

[Niniejsze Oświadczenie o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” zostało przygotowane w wykonaniu postanowień § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na podstawie uchwały nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, zmienionej na podstawie:

- 1) uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 maja 2010 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”,
- 2) uchwały nr 15/1282/2011 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 sierpnia 2011 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”,
- 3) uchwały nr 20/1287/2011 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 października 2011 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, oraz
- 4) uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 21 listopada 2012 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Zgodnie z § 91.ust. 5 pkt 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych (...), *Oświadczenie o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego* stanowi wyodrębnioną część do sprawozdania z działalności Spółki będącego integralną częścią Raportu Roczno Amica Wronki Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2014].

Wronki, Kwiecień 2015 roku

Zarząd „Amica Wronki S.A.” działając stosownie do treści Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009 roku, poz. 259 ze zmianami) przekazuje oświadczenie dotyczące stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego – „*Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW*” za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.

[Niniejszy raport stanowi wyodrębnioną część do sprawozdania z działalności Spółki będącego częścią Raportu Roczno Amica Wronki S.A. za rok obrotowy 2014].

Kolejność przedstawienia informacji:

A. Wskazanie:

- zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Amica Wronki Spółka Akcyjna (dalej, jako „Emitent”), oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny, lub
- zbioru zasad ładu korporacyjnego, na którego stosowanie Emitent mógł się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny, lub
- wszelkich odpowiednich informacji dotyczących stosowanych przez Emitenta praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ładu korporacyjnego.

B. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

C. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te

podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

- D. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.
- E. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.
- F. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.
- G. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.
- H. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta.
- I. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.
- J. Skład osobowy i ewentualne zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

## A. [Ład Korporacyjny]

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega spółka akcyjna Amica Wronki określony jest w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" będącym załącznikiem do Uchwały Rady Giełdy nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku [zmienionej: uchwałą nr 17/1249/2010 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 maja 2010 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, uchwałą nr 15/1282/2011 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31 sierpnia 2011 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, uchwałą nr 20/1287/2011 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 października 2011 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” oraz uchwałą nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 21 listopada 2012 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”].

[Powyższe regulacje są publicznie dostępne na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (<http://www.corp.gpw.pl>)].

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, jako zbiór zasad ładu korporacyjnego funkcjonujących w oparciu o mechanizm „*comply or explain*” zostały przyjęte do stosowania z poniższymi zastrzeżeniami, tym samym w 2014 roku Emitent nie stosował (w części lub całości) następujących zasad ładu korporacyjnego:

### Część I. „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek publicznych”

„1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.

Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- (...);
- (...);



*- umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej”.*

Wyjaśnienie:

Spółka zdecydowała się w 2013 roku na bezpośrednią transmisję obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Amica Wronki S.A. w dniu 27 czerwca 2013 roku oraz na udostępnienie zapisu z przebiegu tego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na swojej stronie internetowej, nie mniej w ocenie Spółki zastosowanie tego rozwiązania wiąże się ze zbytnimi, niewspółmiernie wysokimi kosztami stosowania takiej formy komunikacji, przy czym Spółka nie wyklucza w przyszłości powrotu do stosowania takiej techniki transmisji podczas organizowania kolejnych Walnych Zgromadzeń.

Cześć IV. „Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy”.

*„10. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:*

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym w ramach, której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,*
- 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.”*

Wyjaśnienie:

W związku z obowiązującymi od dnia 1 stycznia 2013 roku „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW”, opublikowanymi w Załączniku do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 roku, Zarząd spółki akcyjnej Amica Wronki podjął decyzję o odstąpieniu od stosowania zasady zawartej w części IV ust. 10 punkt 1) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, (dotyczącej transmisji obrad w czasie rzeczywistym) oraz od stosowania zasady

zawartej w części IV ust. 10 punkt 2) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, (dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w zakresie dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach, której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad).

Emitent nie wyklucza możliwości zapewnienia w przyszłości akcjonariuszom dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym podczas obrad Walnego Zgromadzenia, w szczególności w przypadku pojawienia się bardziej efektywnych niż oferowane obecnie możliwości technicznych w zakresie realizacji przekazu multimedialnego, (na dzień dzisiejszy zapewnienie odpowiedniej jakości transferu danych wymagałoby istotnej przebudowy lokalnej infrastruktury telekomunikacyjnej, co wiąże się z bardzo wysokimi kosztami; brak odpowiedniej infrastruktury niesie za sobą ryzyka mogące zaburzyć sprawny przebieg obrad WZA).

[Tekst zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” dostępny jest w Biurze Zarządu „Amica Wronki S.A.”, a także m.in. na stronie: [www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl) ].

## **B. [Kontrola Wewnętrzna]**

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych opiera się o przyjęte zasady polityki rachunkowości i wewnętrzne uregulowania dotyczące utrzymywania struktury organizacyjnej Spółki, która jasno przyporządkowuje odpowiedzialność, uprawnienia i relacje podległości w zakresie przygotowywania poszczególnych części raportów finansowych oraz identyfikowania, mierzenia, monitorowania i kontrolowania metodologii przygotowywania raportów.

Emitent wdrożył i utrzymuje system zarządzania ryzykiem korporacyjnym, który docelowo ma objąć swym zasięgiem wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Amica Wronki. Zarządzanie ryzykiem jest częścią systemu zarządzania Grupą Kapitałową i dotyczy zarówno zagrożeń dla działalności, przynoszących wyłącznie negatywne skutki i potencjalny spadek jej wartości (ryzyka negatywne), jak

również ryzyk związanych z realizacją strategii, towarzyszących szansom rozwoju i powiązanych z budową wartości (ryzyka pozytywne).

Zarządzanie ryzykiem odbywa się na każdym poziomie zarządzania organizacją, ze szczególnym uwzględnieniem poziomu strategicznego. Wdrożenie efektywnie funkcjonującego procesu zarządzania ryzykiem korporacyjnym umożliwi określenie apetytu na ryzyko, czyli dopuszczalnego poziomu ryzyka, który Spółka jest w stanie zaakceptować w kontekście jej planów długo- i krótkookresowych.

System zarządzania ryzykiem wspiera budowanie ładu korporacyjnego. Efektem jego wprowadzenia jest ujednoczenie rozwiązań wykorzystywanych w celu zarządzania ryzykiem tak, aby Zarząd Spółki, a także Rada Nadzorcza i interesariusze uzyskiwali aktualną, wiarygodną, zagregowaną i usystematyzowaną informację na temat ryzyk oraz szans dla działalności Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz sposobu ich wykorzystania.

Realizując cele strategiczne Amica Wronki S.A. i inne Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Amica doskonałą funkcjonujący od 2010 r. System Zarządzania Ryzykiem poprzez wdrażanie wytycznych międzynarodowej normy ISO 31000:2012 „Zarządzanie Ryzykiem – zasady i wytyczne”.

Wyżej wymieniona norma ustanawia zasady, których przestrzeganie jest niezbędne, aby zarządzanie ryzykiem było skuteczne i zaleca, aby organizacje ciągle doskonaliły strukturę ramową zarządzania ryzykiem, której celem jest integracja procesu zarządzania ryzykiem z całościowym ładem organizacyjnym, a także z jej strategią i planowaniem, zarządzaniem oraz procesami raportowania.

System kontroli wewnętrznej ma silne umocowanie w zakomunikowanej strukturze organizacyjnej, która w wyraźny sposób wskazuje linie podległości i nadrzędności oraz zapewnia skuteczne przekazywanie informacji w całej Spółce.

Każdorazowo zakres danych objętych raportowaniem obejmuje ramy wskazane i wynikające z regulacji dotyczących informacji okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych - same sprawozdania są przygotowywane przez Pion Finansowy Spółki, weryfikowane przez Głównego Księgowego, oraz akceptowane przez Zarząd.

Najistotniejsze zadania procesu kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań można usystematyzować w dwóch kategoriach:

- a. wiarygodności, kompletności i aktualności sprawozdań rocznych (innych sprawozdań finansowych i raportów); informacje w nich zawarte charakteryzować się muszą odpowiednią jakością i integralnością.
- b. przestrzegania właściwych ustaw i przepisów – Zarząd oraz wszystkie szczeble pracowników przestrzegają powszechnie obowiązujących regulacji, wymagań oraz zasad i procedur wewnętrznych.

Ocena zagrożeń to wnioski z przeprowadzanych cyklicznie przez Pion Kontroli Wewnętrznej (kierowany przez Menedżera ds. Audytu i Kontroli Wewnętrznej) kwartalnych badań analitycznych oraz audytów dotyczących stopnia ryzyka gospodarczego w poszczególnych procesach biznesowych/działalności Spółki.

Należy dodać, iż wdrożone w Spółce systemy informatyczne oraz wykorzystanie technologii informatycznej dają możliwość drobiazgowej kontroli spójności danych za dany okres rozliczeniowy z danymi z poprzednich okresów i z planowanymi wynikami, aktualizowanymi w cyklu miesięcznym (w Spółce stosowane są modele analityczne, wykorzystywane w codziennej pracy przez wewnętrznych analityków i komórki kontroli wewnętrznej). W 2014 roku w Spółce zakończono prace w zakresie wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem, wraz z analizą ryzyka w oparciu o model COSO II i ISO 31000 (*oprogramowanie e-risk*).

Niezależnie od powyższego zewnętrzny, niezależny audytor weryfikuje treść rocznego i śródrocznego sprawozdania finansowego, przy jednoczesnym nieograniczonym dostępie do materiałów źródłowych stanowiących podstawę ich sporządzenia (Zarząd w efektywny sposób śledzi zarówno problemy/zagadnienia zidentyfikowane przez audytorów, jak i podejmowane w tym zakresie działania naprawcze).

### C. [Znaczne pakiety Akcji]

Na dzień 31 grudnia 2014 roku próg. (co najmniej) 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu „Amica Wronki S.A.” posiadały następujące podmioty:

Właściciel akcji	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	% objętego kapitału zakładowego	Wartość objętego kapitału (w zł)	Ilość głosów na WZA	% głosów na WZA
Holding Wronki S.A.	2.716.216	2 zł	34,93%	5 432 432 zł	5 432 432	51,77%
Noble TFI S.A.*/**	584.015	2 zł	7,51%	1.168.030 zł	584.015	5,47%
ING OFE*	555.952	2 zł	7,15%	1.077.904 zł	555.952	5,21%

[Kryterium - znaczne pakiety akcji przyjęte zostało w oparciu o treść art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych].

\*Dana wskazana w oparciu o treść zawiadomień otrzymanych przez Spółkę od Akcjonariuszy, a sporządzonych w trybie Art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej.

Po dniu bilansowym tj. po dniu 31 grudnia 2014 roku Spółka nie otrzymała żadnych zawiadomień o zmianie stanu posiadania sporządzonych w trybie Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku – o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

### D. [Papiery o szczególnych uprawnieniach kontrolnych]

Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych, które przyznają specjalne uprawnienia kontrolne jakimkolwiek z akcjonariuszy „Amica Wronki S.A.”.

### **E. [Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu]**

Nie występują jakiejkolwiek ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, poza przypadkiem obowiązującym przy wyborze Niezależnych Członków Rady Nadzorczej, gdy każdemu akcjonariuszowi przysługuje prawo głosu wynikające nie więcej niż z 5% (pięciu procent) ogólnej liczby akcji w Spółce, a każdej akcji w takim głosowaniu przysługuje jeden głos.

### **F. [Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji]**

Akcjonariuszom, posiadaczom akcji serii A Spółki uprzywilejowanych, co do prawa głosu przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych serii A oferowanych do zbycia – procedura, zbycia akcji imiennych, uprzywilejowanych, co do prawa głosu akcji Spółki, nastąpić może na zasadach przewidzianych w treści § 8 Statutu Spółki.

[Treść Statutu Spółki dostępna jest na stronie internetowej Spółki - <http://www.amica.pl/>].

### **G. [Zasady powoływania/odwoływania osób zarządzających]**

Zgodnie z treścią § 30 ust. 1 Statutu Spółki Zarząd składa się z trzech do sześciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie w pierwszej kolejności powołuje Prezesa Zarządu. Pozostałych członków Zarządu Walne Zgromadzenie powołuje na wniosek wybranego Prezesa Zarządu. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji.

[Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia dostępne są na stronie internetowej Spółki - <http://www.amica.pl/>].

## **H. [Zasady zmian Statutu Spółki]**

Zmiana postanowień Statutu Spółki należy do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia – prerogatywa wskazana w treści § 19 ust. 2 pkt) 3 Statutu Spółki. Ostatecznie zmiany w Statucie Amica Wronki S.A. wprowadzono na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Nr 5/2014 z dnia 03 lipca 2014, (wprowadzone zmiany zostało szczegółowo opisane w opublikowanym raporcie bieżącym nr 28/2014 z dnia 04 lipca 2014 roku).

[Treść Statutu Spółki dostępna jest na stronie internetowej Spółki <http://www.amica.pl/>].

## **I. [Sposób działania Walnego Zgromadzenia]**

Walne Zgromadzenie Spółki działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia przyjętego Uchwałą Nr 20/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 lutego 2010 roku w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia (zmiana tekstu dotychczasowego Regulaminu zwiazała była z koniecznością uwzględnienia zmian wprowadzonych do Statutu Spółki na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Amica Wronki S.A. w dniu 16 lutego 2010 roku). Z tych aktów prawnych wynikają także uprawnienia akcjonariuszy.

[Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia dostępne są na stronie internetowej Spółki - <http://www.amica.pl/>].

## **Obrady Walnego Zgromadzenia**

W obradach Walnego Zgromadzenia Akcjonariusze uczestniczą i wykonują prawo głosu osobiście lub przez należycie umocowanych przedstawicieli. Przedstawicielem akcjonariusza może być członek jego organu lub pełnomocnik, któremu udzielono pełnomocnictwa pod rygorem nieważności na piśmie. Pełnomocnictwo dołącza się do protokołu Walnego Zgromadzenia. Pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu nie mogą być Członkowie Zarządu i pracownicy Spółki.

Właściciele akcji imiennych mają prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do Księgi akcyjnej przynajmniej na tydzień przed terminem odbycia Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze dysponujący akcjami na okaziciela dopuszczonymi do publicznego obrotu mają prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli złożą w Biurze Zarządu przynajmniej na tydzień przed terminem odbycia Walnego Zgromadzenia, zaświadczenie wydane przez podmiot prowadzący przedsiębiorstwo maklerskie, wskazujące na rodzaj i liczbę akcji oraz na fakt, że akcje te nie mogą być zbyte przed zakończeniem obrad Walnego Zgromadzenia.

Wchodząc na salę obrad Uczestnicy Walnego Zgromadzenia składają odpowiednie dokumenty potwierdzające ich umocowanie do udziału w Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub – w razie jego nieobecności - inny członek Rady Nadzorczej przez niego upoważniony. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Jeżeli żadna z tych osób nie jest obecna na Walnym Zgromadzeniu, a Zarząd nie wyznaczał osoby do otwarcia obrad, wówczas obrady Walnego Zgromadzenia może otworzyć każdy z uczestników.

W przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia z upoważnienia Sądu, Walne Zgromadzenie otwiera jeden z akcjonariuszy, którzy składali wniosek o zwołanie Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia może być tylko i wyłącznie osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie w pierwszej kolejności zarządza przeprowadzenie wyborów Komisji Skrutacyjnej, chyba że liczenie głosów odbywa się w formie elektronicznej.



Przewodniczący Walnego Zgromadzenia wybierany jest w głosowaniu tajnym. Wybór może być przeprowadzony w głosowaniu jawnym, jeżeli zostanie zgłoszona tylko jedna kandydatura, a nikt z obecnych na Walnym Zgromadzeniu nie wyrazi sprzeciwu, co do przeprowadzenia głosowania jawnego. Podczas głosowania nad kandydaturą Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszom i ich przedstawicielom przysługuje tyle głosów ile wynika z Listy Akcjonariuszy.

Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia rozpoczyna się od zgłoszenia kandydatur.

Po zgłoszeniu kandydatur osoba otwierająca Walne Zgromadzenie zarządza głosowanie nad kolejnymi kandydaturami według kolejności zgłoszeń. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia zostaje osoba, na którą oddano bezwzględną większość głosów.

W przypadku, gdy żadna z osób nie uzyskała wymaganej większości, Przewodniczącego wybiera się w drugiej turze głosowania, spośród dwóch osób, które uzyskały największą liczbę głosów.

Osoba wybrana na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, przejmuje prowadzenie obrad niezwłocznie po ogłoszeniu wyników wyborów.

Niezwłocznie po wyborze Przewodniczący zarządza sporządzenie listy obecności zawierającej spis Uczestników Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący bada, czy wszyscy Uczestnicy Walnego Zgromadzenia podpisali listę obecności.

Na liście obecności oznacza się: imię i nazwisko lub firmę Akcjonariusza, liczbę akcji, które reprezentuje oraz liczbę głosów przypadających na te akcje. Na liście obecności powinno również zostać oznaczone: imię i nazwisko osoby działającej, jako organ Akcjonariusza będącego osobą prawną, lub imię i nazwisko pełnomocnika lub innego przedstawiciela.

Listę obecności podpisują wszyscy Uczestnicy Walnego Zgromadzenia oraz Przewodniczący.

Na listę obecności zostają również wpisane osoby, które przybyły na obrady Walnego Zgromadzenia po jego rozpoczęciu. Fakt opuszczenia obrad przed zakończeniem Walnego Zgromadzenia także odnotowywany jest na liście obecności. Okoliczność aktualizacji listy obecności w trakcie trwania obrad Walnego Zgromadzenia, zaznacza się w protokole obrad, ze wskazaniem przyczyny aktualizacji oraz z podaniem daty i godziny uzupełnienia.

Na wniosek Akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania przy powoływaniu członków komisji, o której mowa w ust. 1.

O wpisaniu lub odmowie wpisania na listę obecności rozstrzyga ostatecznie Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią komisji.

Walne Zgromadzenie rozstrzyga również wszelkie wątpliwości, co do prawa uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przez poszczególnych Uczestników Walnego Zgromadzenia w sytuacji, gdy nie doszło do powołania komisji, o której mowa w ust. 1.

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej, a także osoby wyznaczone przez Zarząd do obsługi Walnego Zgromadzenia mają prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu.

Do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mogą również zostać zaproszeni przez Zarząd lub Radę Nadzorczą biegli, eksperci oraz pracownicy Spółki, których obecność jest uzasadniona.

### **Prowadzenie obrad Walnego Zgromadzenia.**

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, podczas sprawowania swojej funkcji, podejmuje działania zapewniające poszanowanie interesów wszystkich Akcjonariuszy.

Do obowiązków Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy prowadzenie obrad Walnego Zgromadzenia oraz realizacja kolejnych punktów porządku obrad, a w tym:

- a. stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia,
- b. dbanie o prawidłowy i sprawny przebieg obrad,
- c. udzielanie głosu oraz jego odbieranie,
- d. wydawanie stosownych zarządzeń porządkowych,
- e. zarządzanie głosowania oraz czuwanie nad jego prawidłowym przebiegiem,
- f. ogłaszanie wyników głosowania,
- g. rozstrzygnięcie wątpliwości regulaminowych.

W zakresie koniecznym do prawidłowego prowadzenia obrad, Przewodniczący jest uprawniony do wydawania zarządzeń porządkowych.

W toku dyskusji nad poszczególnymi sprawami porządku obrad oraz w kwestiach porządkowych, każdy z Uczestników Walnego Zgromadzenia może zabierać głos, po uzyskaniu zgody Przewodniczącego. Wystąpienia w dyskusji nie mogą trwać dłużej niż 5 (pięć) minut, a w dyskusji w tej samej sprawie ten sam Uczestnik Walnego Zgromadzenia nie może zabrać głosu więcej niż 2 (dwa) razy. W wyjątkowych przypadkach Przewodniczący może przedłużyć czas wystąpienia.

Odebranie głosu może nastąpić w przypadkach wyjątkowych, wówczas, gdy postępowanie Uczestnika Walnego Zgromadzenia w sposób istotny utrudnia przeprowadzenie obrad Walnego Zgromadzenia oraz gdy wypowiedź Uczestnika wykracza poza przedmiot aktualnie rozpatrywanego zagadnienia.

Referentom poszczególnych punktów obrad Członkom Rady Nadzorczej i Zarządu w celu złożenia wyjaśnień Przewodniczący może udzielić głosu poza

kolejnością oraz więcej niż 2 (dwa) razy.

Przewodniczący udziela głosu poza kolejnością uczestnikom zgłaszającym wnioski formalny. Zgromadzenie rozstrzyga o wniosku formalnym po wysłuchaniu wniosku i ewentualnie 1 (jednego) przeciwnika wniosku. Odrzucony wniosek formalny nie może być w trakcie dyskusji nad tą samą sprawą zgłoszony powtórnie. Za wniosek formalny uważa się wniosek, który dotyczy sposobu obradowania, a nie meritum sprawy. W szczególności wnioskami formalnymi są wnioski dotyczące:

- a. zmiany kolejności porządku obrad;
- b. przerw w obradach;
- c. zamknięcia listy mówców; zamknięcia dyskusji; głosowania bez dyskusji;
- d. zniesienie punktu porządku obrad.

Po zakończeniu dyskusji nad daną sprawą Przewodniczący może udzielić głosu jej referentowi celem udzielenia odpowiedzi zabierającym głos w dyskusji Uczestnikom Walnego Zgromadzenia, a następnie przechodzi do głosowania. Od tej chwili możliwe jest zabranie głosu tylko dla zgłoszenia wniosku formalnego w sprawie sposobu lub kolejności głosowania.

W przypadku zgłoszenia kilku wniosków w tej samej sprawie najpierw głosuje się wniosek najdalej idący.

Po podpisaniu listy obecności Przewodniczący dokonuje sprawdzenia prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia, a po stwierdzeniu, że Walne Zgromadzenie zostało zwołane w sposób prawidłowy informuje o ilości akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu i zarządza głosowanie w sprawie przyjęcia porządku obrad.

Walne Zgromadzenie jest uprawnione do zmiany kolejności poszczególnych punktów porządku obrad.

Nie jest dopuszczalne usuwanie spraw z porządku obrad, jeżeli zamieszczono je na wniosek Akcjonariuszy. Wnioski w sprawach, które zostały usunięte z porządku obrad, uważa się za niezłożone.

Walne Zgromadzenie może wprowadzić do porządku obrad dodatkowe sprawy i przeprowadzić nad nimi dyskusję, jednakże bez prawa do podejmowania uchwał.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia samodzielnie rozstrzyga sprawy porządkowe wynikłe podczas prowadzenia obrad.

Do spraw porządkowych należą w szczególności udzielenia głosu, zarządzanie wyboru komisji do rozpatrzenia poszczególnych spraw, przyjmowanie wniosków

Od decyzji Przewodniczącego w sprawach porządkowych osoby zainteresowane mogą odwołać się do Walnego Zgromadzenia. Uchwała Walnego Zgromadzenia ma charakter wiążący.

Realizując poszczególne sprawy włączone do porządku obrad, Przewodniczący przed podjęciem uchwały zaprasza Uczestników Walnego Zgromadzenia do składania wniosków oraz zabierania głosu.

Po wyczerpaniu wniosków oraz głosów poszczególnych Uczestników Walnego Zgromadzenia, Przewodniczący zamyka dyskusję i zarządza przeprowadzenie głosowania.

W toku realizacji poszczególnych spraw, Przewodniczący może udzielić głosu członkom Zarządu lub Rady Nadzorczej oraz innym osobom zaproszonym na posiedzenie Walnego Zgromadzenia. Osoby te mogą również wyjaśniać poszczególne kwestie przedstawiane przez Uczestników Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczący udziela głosu Uczestnikom Walnego Zgromadzenia, jeżeli ich wystąpienie ma związek z realizowanym punktem porządku obrad.

Przewodniczący poddaje pod głosowanie uchwały w treści przygotowanej przez Zarząd Spółki.

Na wniosek uczestników Walnego Zgromadzenia, dopuszczalna jest zmiana redakcji projektu uchwały oraz wnoszenie poprawek, jeżeli w ich wyniku, nie zostanie podjęta uchwała, która swą treścią wykracza poza przedmiot porządku obrad.

Głosowanie nad projektem uchwały poprzedzone jest odczytaniem jej treści przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Po odczytaniu projektu uchwały, uczestnicy Walnego Zgromadzenia mogą składać wnioski o wprowadzenie poprawek do treści uchwały.

Każdy z uczestników jest też upoważniony do zaproponowania nowej redakcji projektu uchwały. Zgłoszenie propozycji nowej redakcji projektu uchwały, uważa się za zgłoszenie poprawki.

Zgłoszone poprawki Przewodniczący poddaje pod głosowanie Walnemu Zgromadzeniu. Każda z poprawek poddawana jest oddzielnie pod głosowanie, a przedmiotem dalszych obrad są poprawki, które uzyskały bezwzględną większość głosów.

Po zakończeniu głosowania poprawek do projektu uchwały Przewodniczący odczytuje Walnemu Zgromadzeniu tekst projektu uchwały, wskazując jednocześnie, na postanowienia, które uległy zmianie i zarządza przeprowadzenie głosowania nad wnioskiem o przyjęcie uchwały.

Liczenie głosów należy do kompetencji Komisji Skrutacyjnej chyba, że głosowanie odbywa się elektronicznie. Po zakończeniu głosowania, Komisja Skrutacyjna lub osoba obsługująca elektroniczny system liczenia głosów przedkłada Przewodniczącemu sprawozdanie z wyników głosowania.

Po otrzymaniu sprawozdania, Przewodniczący ogłasza wyniki głosowania i stwierdza, że uchwała została podjęta, bądź też, że wniosek nie uzyskał wymaganej większości i uchwała nie została podjęta.

Uczestnikowi zgłaszającemu sprzeciw, co do podjęcia uchwały Przewodniczący umożliwia przedstawienie jego uzasadnienia. Uzasadnienie sprzeciwu podlega zaprotokołowaniu.

Zgodnie z § 19 Statutu Spółki przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:

- a. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania Rady Nadzorczej za poprzedni rok obrotowy,
- b. powzięcie uchwały o sposobie podziału zysku bądź pokrycia strat za poprzedni rok obrotowy,
- c. powzięcie uchwały w sprawie udzielenia pokwitowania władzom Spółki,
- d. powzięcie uchwały w sprawie wyboru nowych władz Spółki, jeżeli są one wybierane przez Walne Zgromadzenie, a mandaty ich członków wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy ponadto:

- a. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem postanowień dotyczących kooptacji,
- b. powoływanie i odwoływanie Zarządu,
- c. zmiana Statutu Spółki,
- d. emisja obligacji w tym obligacji zamiennych na akcje,
- e. ustalanie zasad wynagradzania oraz wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- f. połączenie lub rozwiązanie Spółki oraz wybór likwidatorów,

- g. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- h. zbycie nieruchomości fabrycznych Spółki,
- i. roszczenia o naprawienie szkody wobec członków władz Spółki lub założycieli Spółki z tytułu naprawienia szkody wyrządzonej ich bezprawnym działaniem.

W roku obrotowym 2014 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta zwoływane było przez Zarząd dwukrotnie: (i) w dniu **04 czerwca 2014 roku** oraz (ii) w dniu **03 lipca 2014 roku**, (Akcjonariusze Spółki nie występowali z wnioskami o zwołanie Walnego Zgromadzenia).

Obrady Walnego Zgromadzenia nie były odwoływane ani przerywane; żadna z podjętych uchwał nie była zaskarżona w postępowaniu sądowym.

## **J. [Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej]**

Zgodnie z aktualnym brzmieniem § 30 Statutu Spółki Zarząd składa się z trzech do sześciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 (trzy) lata. Powołanie członków Zarządu na okres wspólnej kadencji skutkuje tym, że mandat członka Zarządu, powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.

### **I. Zarząd.**

W okresie od 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku Zarząd Emitenta funkcjonował w niżej podanym składzie osobowym:

pan **Jacek Rutkowski**, Prezes Zarządu, (przez pełen rok obrotowy),  
pan **Marcin Bilik**, Pierwszy Wiceprezes Zarządu, (przez pełen rok obrotowy),  
pan **Tomasz Dudek**, Wiceprezes Zarządu, (przez pełen rok obrotowy),  
pan **Wojciech Kocikowski**, Wiceprezes Zarządu (przez pełen rok obrotowy),  
pan **Andrzej Sas**, Wiceprezes Zarządu (przez pełen rok obrotowy),



pan **Piotr Skubel**, Wiceprezes Zarządu, (przez pełen rok obrotowy).

[Do dnia sporządzenia niniejszego oświadczenia skład Zarządu nie uległ zmianie].

[Zasady działania Zarządu reguluje Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu, (Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu dostępne są na stronie internetowej Spółki - <http://www.amica.pl/>].

## **II. Rada Nadzorcza.**

W okresie od 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza Emitenta funkcjonowała w niżej podanym składzie osobowym:

pan **Tomasz Rynarzewski**, Przewodniczący Rady Nadzorczej, (przez pełen rok obrotowy),

pan **Grzegorz Golec** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej/ Niezależny Członek Rady Nadzorczej, (przez pełen rok obrotowy),

pani **Bogna Sikorska** – Niezależny Członek Rady Nadzorczej, (przez pełen rok obrotowy),

pan **Bogdan Gleinert**, Członek Rady Nadzorczej, (przez pełen rok obrotowy),

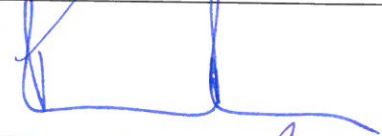
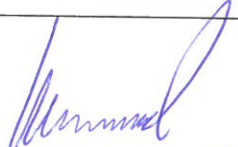
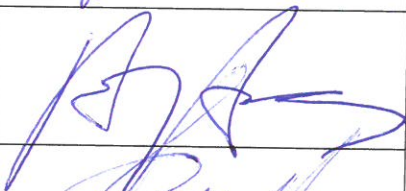
pan **Wojciech Kochanek**, Członek Rady Nadzorczej, (przez pełen rok obrotowy).

[Do dnia sporządzenia niniejszego oświadczenia skład rady Nadzorczej nie uległ zmianie].

[Zasady działania Rady Nadzorczej reguluje Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej. Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej dostępne są na stronie internetowej Spółki - <http://www.amica.pl/>].

W spółce Emitenta kompetencje i zadania Komitetu Audytu wykonywane są przez pełen skład Rady Nadzorczej (w oparciu o treść § 28 ust. 1 pkt 19) Statutu Spółki oraz treść Uchwały Nr 21/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Amica Wronki Spółka Akcyjna z dnia 04 czerwca 2014 roku w sprawie: powierzenia Radzie Nadzorczej zadań i kompetencji Komitetu Audytu).

Wronki, dnia 27 kwietnia 2015 roku

Jacek Rutkowski	Prezes Zarządu Amica Wronki S.A.	
Marcin Bilik	Pierwszy Wiceprezes Zarządu Amica Wronki S.A.	
Tomasz Dudek	Wiceprezes Zarządu Amica Wronki S.A.	
Wojciech Kocikowski	Wiceprezes Zarządu Amica Wronki S.A.	
Andrzej Sas	Wiceprezes Zarządu Amica Wronki S.A.	
Piotr Skubel	Wiceprezes Zarządu Amica Wronki S.A.	