



Grant Thornton

An instinct for growth™

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grant Thornton Polska

Sp. z o.o. sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy Amica Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej (Grupa Kapitałowa), w której jednostką dominującą jest Amica Spółka Akcyjna (Spółka Dominująca) z siedzibą we Wronkach, ul. Mickiewicza 52, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej za roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Spółki Dominującej. Zarząd Spółki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 roku poz. 395 z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości) Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa. Firma audytorska nr 4055.
Komplementariusz: Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Tomasz Wróblewski – Prezes Zarządu, Dariusz Bednarski – Wiceprezes Zarządu, Jan Letkiewicz – Wiceprezes Zarządu. Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 782-25-45-999, REGON: 302021882.
Rachunek bankowy: 31 1090 1476 0000 0001 3554 7340. Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000407558.



Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) (Ustawa o biegłych rewidentach),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 roku oraz
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) (Rozporządzenie 537/2014).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności co do tego, czy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

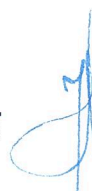
Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę Dominującą rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki Dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki Dominującej obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla Komitetu Audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami Ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.





Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczylismy dla jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Dominującej z dnia 22 czerwca 2017 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2016 roku, to jest przez dwa kolejne lata obrotowe. Do badania każdego z tych lat obrotowych byliśmy powoływani odrębnie.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowną reakcję na te rodzaje ryzyka. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Reakcja biegłego rewidenta na zidentyfikowane ryzyko oraz w stosownych przypadkach najważniejsze spostrzeżenia związane z ryzykiem
<p>Wartość firmy: utrata wartości</p> <p>Wartość bilansowa wartości firmy ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi 41 139 tysięcy złotych.</p> <p>Ryzykiem w tym obszarze jest utrata wartości dla wartości firmy spowodowana brakiem realizacji wyników finansowych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy.</p> <p>Ujawnienia związane z wartością firmy przedstawione zostały w nocie 24 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	<p>Nasze procedury w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> uzyskanie od Zarządu Spółki Dominującej dokumentacji potwierdzającej przeprowadzenie testu na utratę wartości, weryfikację zasadności przyjętej metodologii wyceny oraz analizę racjonalności założeń przyjętych w przedstawionym teście na utratę wartości przez porównanie danych źródłowych z przedstawionymi planami finansowymi, analizę czy szacunki Zarządu się realizują przez porównanie, czy założenia przyjęte w teście utraty wartości w poprzednim roku zostały zrealizowane.
<p>Objęcie kontroli nad Spółką Sideme S.A. - ujęcie przejęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</p> <p>Do 31 marca 2017 roku Spółka Dominująca nabyła w dwóch transzach odpowiednio 21,41% i 39,29% akcji Spółki Sideme, co w efekcie dało Grupie 100% udział w Spółce Sideme i kontrolę. Ujawnienia związane z przejęciem Spółki Sideme S.A. zostały ujęte w nocie nr 14 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p> <p>Ryzyko związane z tą transakcją dotyczy prawidłowości ustalenia ceny za przejęcie oraz aktywów netto w wartości godziwej na dzień przejęcia.</p>	<p>Nasze procedury w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> analizę treści umowy nabycia akcji spółki Sideme, weryfikację prawidłowości identyfikacji i wyceny przejmowanych aktywów i zobowiązań na dzień przejęcia (w tym ocenę zastosowanej metodologii, ocenę przyjętych założeń), weryfikację prawidłowości ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym skutków rozliczenia przejęcia.



<p>Odroczony podatek dochodowy</p> <p>W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ujęty został składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 117 736 tysięcy złotych oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 38 149 tysięcy złotych.</p> <p>Ryzyko w tym obszarze dotyczy potwierdzenia poprawności wyceny brutto oraz potwierdzenia możliwości zrealizowania się w przyszłości wyników podatkowych gwarantujących zrealizowanie się korzyści podatkowej.</p> <p>Ujawnienia dotyczące podatku odroczonego zostały zaprezentowane w nocie 16 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	<p>Nasze procedury w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none">• uzyskanie od Spółki kalkulacji składnika aktywów i rezerwy na podatek odroczone,• przeanalizowanie prawidłowości kalkulacji w powiązaniu z dokumentacją uzyskaną w trakcie prowadzonego badania,• przegląd pozycji składających się na różnice przejściowe, wyjaśnienie odchyleń od wartości oczekiwanych,• analiza pozycji wpływających na podatek bieżący i odroczone,• analiza założeń leżących u podstaw przedstawionych szacunków.
<p>Transakcje na instrumentach finansowych związane z realizowaną polityką zabezpieczeń</p> <p>Grupa zawiera transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej zgodnie z przyjętą strategią zabezpieczeń.</p> <p>Spółka Dominująca wycenia instrumenty finansowe we własnym zakresie. Ryzyko związane jest z poprawnością oszacowania wartości godziwej instrumentów.</p> <p>Grupa w ramach prowadzonej polityki zabezpieczeń dla części transakcji ma wdrożoną rachunkowość zabezpieczeń. Ryzyko związane jest z poprawnością prezentacji i ujmowania wycen w innych całkowitych dochodach.</p> <p>W związku z ilością zawieranych transakcji i w efekcie zmieniania warunków dla zawartych kontraktów ryzykiem jest potwierdzenie istnienia transakcji, ich kompletności oraz poprawności wycofania ze skonsolidowanego bilansu.</p> <p>Ujawnienia związane instrumentami finansowymi oraz rachunkowością zabezpieczeń przedstawiono w nocie 44 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	<p>Nasze procedury w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none">• uzyskanie od Spółki dokumentacji zabezpieczeń oraz omówienie przyjętych założeń,• potwierdzenie istnienia i kompletności instrumentów finansowych na podstawie niezależnych potwierdzeń salda z instytucjami finansowymi,• analizę prawidłowości zastosowanego modelu oraz wprowadzonych danych źródłowych,• analizę przedstawionej dokumentacji prezentującej analizę efektywności zabezpieczeń,• weryfikację prawidłowości kwalifikacji do rachunkowości zabezpieczeń.





Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Nasza opinia o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej. Ponadto Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia, a także wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami, to jest zgodnie z postanowieniami art. 49 i art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości oraz 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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133 z późniejszymi zmianami) (Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych) i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.





Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka Dominująca zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych. Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Informacja o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Spółka Dominująca zamieściła w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c Ustawy o rachunkowości oraz że Spółka Dominująca sporządziła takie odrębne sprawozdanie.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

Jan Letkiewicz

Biegły Rewident nr 9530

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Poznań, 27 kwietnia 2018 roku.

Wronki, dnia 27 kwietnia 2018 roku

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu Amica Spółka Akcyjna przekazuję na Państwa ręce jednostkowy oraz skonsolidowany raport za rok obrotowy 2017. Kontynuowaliśmy w tym okresie długoterminowe budowanie wartości Grupy Kapitałowej Amica i realizowaliśmy inicjatywy mające na celu optymalizację prowadzonej przez nas działalności. Zwiększyliśmy moce i rozbudowaliśmy zaplecze produkcyjne we Wronkach, wprowadziliśmy do oferty nowe produkty i intensyfikowaliśmy sprzedaż, szczególnie w Europie Zachodniej. Jednocześnie musieliśmy zmierzyć się z istotnymi wyzwaniami, wpływającymi na osiągnięte wyniki finansowe. Rok 2017 był pod tym względem trudny i uzyskane rezultaty stwarzają poczucie niedosytu. Przyczyn takiego stanu rzeczy można wskazać wiele, co prezentujemy w treści publikowanych przez nas sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Spółki, ale pragnę zwrócić uwagę na główne powody, takie jak niespodziewany dynamiczny wzrost cen komponentów oraz towarów, jakie w dużej części kupujemy na Dalekim Wschodzie, niewykonanie planu sprzedaży produktów, które realizując marże producenta, wykazują wyższe marże niż towary handlowe. W roku 2017 zmagaliśmy się także z bardzo niekorzystnymi kursami walut. Uwidocznily się też negatywne zjawiska, z którymi zmierzyć musiała się cała polska gospodarka, takie jak presja płacowa.

Chcąc zwiększyć potencjał reakcji na pojawiające się negatywne trendy, przeprowadziliśmy istotne zmiany organizacyjno-personalne, m.in. wymieniając zarządzających niektórymi obszarami handlu i marketingu. Dostrzegamy już pierwsze pozytywne efekty tych zmian, których w 2017 roku nie mogliśmy jeszcze odczuć, choć ponieśliśmy związane z tym określone koszty.

W 2017 roku przychody Grupy Amica potwierdziły długoterminowy trend wzrostowy i przekroczyły 2,65 mld PLN. Wzrost zysku netto spowodowany był zaksięgowaniem niegotówkowego aktywa podatkowego, odzwierciedlającego potencjalne korzyści podatkowe związane z przeprowadzonymi inwestycjami we Wronkach (Specjalna Strefa Ekonomiczna). Wynik EBITDA i zysk brutto zmniejszyły się – odpowiednio – o 13% i 20% w ujęciu rok do roku.

Mimo to, dzięki strategii zarządzania finansami adekwatnie do sytuacji, Spółka oraz cała Grupa Kapitałowa Amica są przygotowane na dalszą ekspansję i stawienie czoła postępującej koncentracji na rynkach międzynarodowych. Nasze plany inwestycyjne i rekomendacja co do wysokości wypłaty dywidendy muszą składać się na logiczną i homogeną strategię działań w roku 2018. Ważnym elementem tej strategii jest także bliskie współdziałanie z naszą załogą w zakresie elastycznego kształtowania systemu wynagradzania. Zaangażowanie załogi Amica S.A. we Wronkach i w całej Grupie Kapitałowej będzie decydować o powodzeniu naszych długofalowych planów. Jestem przekonany, że 2,5 tysiąca osób we Wronkach, z których wiele związanych jest ze Spółką nawet od trzech pokoleń oraz pozostałych ponad 500 naszych współpracowników działających na międzynarodowych rynkach będą naszym atutem w walce z konkurencją. Tak było zawsze do tej pory – w tym miejscu pragnę osobiście wszystkim pracownikom podziękować za zaangażowanie, kreatywność, pracowitość, rzetelność i kompetencje. Chciałbym, żeby Grupa Amica była postrzegana także jako najlepsze miejsce do realizacji rozwoju zawodowego.

Minęły cztery lata od czasu ogłoszenia strategii HIT2023, więc konieczne jest podsumowanie tego okresu. Największym sukcesem Spółki jest dywersyfikacja rynków i realizacja celów przychodowych, które stwarzają platformę do osiągnięcia w roku 2023 planowanych rentowności i zysków. Dzięki dokonany w tym okresie akwizycjom firm handlowych w Wielkiej Brytanii i Francji, Amica staje się istotnym graczem na sześciu ważnych rynkach europejskich o olbrzymim potencjale – łącznie prawie 400 mln konsumentów. Inne, mniejsze rynki stanowią znakomite uzupełnienie naszej strategii. Kolejnym osiągnięciem jest konsekwentna polityka inwestycyjna, na którą składają się rozwijanie mocy produkcyjnych w fabryce kuchni oraz doskonalenie procesów biznesowych, szczególnie logistycznych. Efektem tych działań było uruchomienie w czwartym kwartale 2017 roku zdigitalizowanego, w pełni automatycznego magazynu wysokiego składowania, który będzie generował znaczne oszczędności w następnych latach.

Jednakże nie wszystko, co zostało zaplanowane w Strategii HIT2023, udało się osiągnąć. Wielkim wyzwaniem są wciąż cele związane z zyskownością, w szczególności na poziomie EBTIDA i zysku brutto. Nieoczekiwane zawirowania polityczne we Wschodniej Europie, gwałtowny wzrost cen surowców oraz perturbacje walutowe wpłynęły negatywnie na dotychczasowe wyniki. Nasza reakcja na te zjawiska okazała się niewystarczająca i będziemy teraz musieli jeszcze bardziej i efektywniej skoncentrować się na działaniach, które doprowadzą Spółkę do celów finansowych wytyczonych w długofalowej strategii.

W dalszym ciągu będziemy rozwijali także naszą obecność na rynkach, na których nasza pozycja jest słaba. Jestem przekonany, że w najbliższym czasie ofensywa produktowa Amica S.A. – w szczególności dotyczy to sprzętu grzejnego – umożliwi nam realizację ambitnych celów sformułowanych w HIT2023.

Przedkładając załączone sprawozdania, pragnę podziękować wszystkim Interesariuszom Grupy Amica. W szczególności dziękuję jeszcze raz wszystkim pracownikom za ich codzienną pracę, jak również członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawną współpracę i udzielone wsparcie, a także wszystkim Klientom, Dostawcom, innym Partnerom Biznesowym oraz Akcjonariuszom.

Jestem przekonany, że pomimo wyzwań i zagrożeń, jakie przed nami stoją, wykorzystamy szansę i pozycję, jaką osiągnęła Amica w ostatnich latach. Naszym celem jest, aby rok 2018 był lepszy pod każdym względem niż zakończony już rok 2017.

Z wyrazami szacunku,



Jacek Rutkowski

Amica

GRUPA KAPITAŁOWA AMICA S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**



Stan prawny na dzień 25 kwietnia 2018 r.

Publikacja: Wronki, 27 kwietnia 2018 r.

Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	7
Skonsolidowany Bilans	9
Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych.....	10
Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym	11
Informacje ogólne.....	13
1. Informacje o jednostce dominującej.....	13
2. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej.....	13
3. Charakter działalności Grupy	14
4. Informacje o Grupie Kapitałowej.....	14
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	15
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	15
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	16
7.1. Profesjonalny osąd.....	16
7.2. Niepewność szacunków i założeń.....	16
8. Zmiany stosowanych standardów lub interpretacji.....	18
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	18
10. Zmiana szacunków.....	22
11. Zmiany prezentacyjne	22
12. Istotne zasady rachunkowości.....	22
12.2. Segmenty operacyjne.....	23
12.3. Zasady konsolidacji	23
12.4. Połączenia przedsięwzięć.....	24
12.5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	24
12.6. Wycena do wartości godziwej.....	25
12.7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	26
12.8. Rzeczowe aktywa trwałe.....	27
12.9. Nieruchomości inwestycyjne.....	28
12.10. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	28
12.11. Wartości niematerialne.....	28
12.11.1. Koszty finansowania zewnętrznego.....	30
12.11.2. Wartość firmy	30
12.12. Leasing.....	30
12.13. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	30
12.14. Aktywa finansowe.....	31
12.15. Utrata wartości aktywów finansowych	32
12.15.1. Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu	33
12.15.2. Aktywa finansowe wykazywane według kosztu.....	33
12.15.3. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	33
12.16. Wbudowane instrumenty pochodne	33
12.17. Pochodne instrumenty finansowe.....	34
12.17.1. Zabezpieczenie wartości godziwej.....	34
12.17.2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	35
12.17.3. Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.....	35
12.18. Zapasy	35
12.19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	36

12.20.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	36
12.21.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	36
12.22.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36
12.23.	Kapitał własny	37
12.24.	Rezerwy	38
12.25.	Świadczenia pracownicze	38
12.26.	Rozliczenia międzyokresowe	38
12.27.	Przychody ze sprzedaży	38
12.27.1.	Sprzedaż towarów i produktów	39
12.27.2.	Odsetki	39
12.27.3.	Dywidendy	39
12.27.4.	Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)	39
12.27.5.	Dotacje rządowe	39
12.28.	Podatki	39
12.28.1.	Podatek bieżący	39
12.28.2.	Podatek odroczony	39
12.28.3.	Podatek od towarów i usług	40
12.29.	Zysk netto na akcję	40
13.	Segmenty operacyjne	41
14.	Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	43
14.1.	Nabycie jednostek	43
15.	Przychody i koszty	45
15.1.	Pozostałe przychody operacyjne	45
15.2.	Pozostałe koszty operacyjne	46
15.3.	Przychody finansowe	46
15.4.	Koszty finansowe	46
15.5.	Koszty według rodzajów	47
15.6.	Amortyzacja dotycząca rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	47
15.7.	Koszty świadczeń pracowniczych	47
16.	Podatek dochodowy	48
16.1.	Obciążenie podatkowe	48
16.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	49
16.3.	Odroczony podatek dochodowy	50
17.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	51
18.	Zysk przypadający na jedną akcję	51
19.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	52
20.	Rzeczowe aktywa trwałe	52
21.	Leasing	54
22.	Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	55
23.	Nieruchomości inwestycyjne	55
24.	Wartości niematerialne	57
25.	Pozostałe aktywa	60
25.1.	Pozostałe aktywa finansowe	60
25.2.	Pozostałe aktywa niefinansowe	61
26.	Świadczenia pracownicze	61

26.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	61
27. Zapasy	62
28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	63
29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64
30. Kapitał podstawowy	64
30.1. Kapitał podstawowy	64
30.1.1. Wartość nominalna akcji	64
30.1.2. Prawa akcjonariuszy	64
30.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale	65
31. Pozostałe rodzaje kapitałów	65
31.1. Kapitał zapasowy	65
31.2. Niepodzielony zysk oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	65
31.3. Udziały niekontrolujące	66
32. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	67
33. Rezerwy	69
33.1. Zmiany stanu rezerw	69
33.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	69
33.3. Rezerwa na bonusy sprzedażowe	69
33.4. Rezerwy usługi marketingowe i prowizje	69
33.5. Rezerwa na wynagrodzenia i urlopy	69
34. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	70
34.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	70
34.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	70
34.3. Rozliczenia międzyokresowe	71
35. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	72
36. Zobowiązania inwestycyjne	73
37. Zobowiązania warunkowe	73
38. Sprawy sądowe	73
39. Rozliczenia podatkowe	73
40. Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	74
41. Informacje o podmiotach powiązanych	74
41.1. Jednostka dominująca całej Grupy	76
41.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę	76
41.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	76
41.1. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	77
41.1.1. Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy	77
41.1.2. Wynagrodzenie wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej	79
42. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	79
43. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	79
43.1. Ryzyko stopy procentowej	80
43.2. Ryzyko walutowe	80

43.3. Ryzyko kredytowe.....	83
43.4. Ryzyko związane z płynnością.....	84
44. Instrumenty finansowe oraz zabezpieczające	85
44.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	87
44.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	88
45. Zarządzanie kapitałem	90
46. Struktura zatrudnienia.....	90
47. Pozostałe informacje	91
48. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	92

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
		Rok 2017	Rok 2016	Rok 2017	Rok 2016
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 654 434	2 474 889	623 355	567 154
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	143 516	155 044	33 703	35 530
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	120 990	138 220	28 413	31 675
4	Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom Spółki	151 114	108 549	35 487	24 875
5	Zysk (strata) netto przypadająca na udziałowców mniejszościowych	21	-70	5	-16
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	143 853	195 889	33 782	44 891
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-86 076	-85 262	-20 214	-19 539
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-51 536	-92 245	-12 102	-21 139
9	Przepływy pieniężne netto, razem	6 241	18 382	1 466	4 212
10	Aktywa, razem	1 728 047	1 491 962	414 310	337 243
12	Zobowiązania długoterminowe	180 775	143 167	43 342	32 361
13	Zobowiązania krótkoterminowe	799 807	671 628	191 759	151 815
14	Kapitał własny przypadający udziałowcom Spółki	747 227	678 517	179 152	153 372
15	Kapitał własny przypadający na udziałowców mniejszościowych	238	-1 350	57	-305
16	Kapitał zakładowy	15 551	15 551	3 728	3 515
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	0	0	0
20	Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19,44	13,96	4,56	3,20
21	Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	96,10	87,27	23,04	19,73
22	Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,50	4,00	1,29	0,92

*Dane finansowe przeliczone zostały na walutę Euro według następujących kursów :
kurs do przeliczenia pozycji rachunku zysków i przepływów pieniężnych
kurs do przeliczenia pozycji bilansu

31.12.2017	31.12.2016
4,2583	4,3637
4,1709	4,4240

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017

		<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Działalność kontynuowana	Nota		
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		2 618 701	2 442 177
Przychody ze sprzedaży usług		35 733	32 712
Przychody ze sprzedaży		2 654 434	2 474 889
Koszt własny sprzedaży		1 882 382	1 692 175
Zysk brutto ze sprzedaży		772 052	782 714
Pozostałe przychody operacyjne	15.1.	26 144	11 099
Koszty sprzedaży		291 852	264 168
Koszty ogólnego zarządu		336 963	344 461
Pozostałe koszty operacyjne	15.2.	25 865	30 140
Zysk z działalności operacyjnej		143 516	155 044
Przychody finansowe	15.3.	3 165	5 147
Koszty finansowe	15.4.	25 521	22 383
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych ujmowane metodą praw własności		-170	412
Zysk brutto		120 990	138 220
Podatek dochodowy	16.	-30 145	29 741
Zysk netto z działalności kontynuowanej		151 135	108 479
Działalność zaniechana			
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej		-	-
Zysk netto za rok obrotowy		151 135	108 479
Zysk przypadający:		151 135	108 479
Akcjonariuszom jednostki dominującej		151 114	108 549
Akcjonariuszom niekontrolującym		21	-70
Pozostałe całkowite dochody netto			
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku w kolejnych okresach sprawozdawczych:		-39 625	7 037
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-24 224	-2 517
Zabezpieczenie aktywów netto		4 271	13 165
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-25 291	-3 844
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		5 619	233

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część.

Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku w kolejnych okresach sprawozdawczych:		
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	416	-593
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-39 209	6 444
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHÓDÓW ZA ROK	111 926	114 923
Dochód całkowity przypadający:	111 926	114 923
Akcjonariuszom jednostki dominującej	111 905	114 993
Akcjonariuszom niekontrolującym	21	-70
Zysk na jedną akcję w PLN:		
– podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	19,44	13,96
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	19,44	13,96
– rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	19,44	13,96
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	19,44	13,96



SKONSOLIDOWANY BILANS
na dzień 31 grudnia 2017

		<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
		<i>Nota</i>	
AKTYWA			
Aktywa trwałe		633 007	532 026
Rzeczowe aktywa trwałe	20	367 094	306 813
Nieruchomości inwestycyjne	23	25 815	27 507
Wartości niematerialne	24	143 576	129 815
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		191	7 656
Pochodne instrumenty finansowe	44	16 358	19 191
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	25	386	13 280
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		79 587	27 764
Aktywa obrotowe		1 084 383	949 279
Zapasy	27	407 188	338 961
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	512 901	469 866
Należności z tytułu podatku dochodowego	16	413	0
Pochodne instrumenty finansowe	44	21 618	11 233
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	25	12 004	9 183
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	25	38 704	34 722
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		91 555	85 314
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	22	10 657	10 657
AKTYWA RAZEM		1 728 047	1 491 962
PASYWA			
Kapitał własny ogółem		747 465	677 167
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:		747 227	678 517
Kapitał podstawowy	30	15 551	15 551
Pozostałe kapitały	31	565 786	515 028
Zyski zatrzymane		165 890	147 938
Udziały niedające kontroli	31	238	-1 350
Zobowiązania długoterminowe		180 775	143 167
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	32	146 733	126 193
Rezerwy długoterminowe	33	6 593	4 903
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	8 213	7 505
Pochodne instrumenty finansowe	44	16 868	2 109
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34	2 368	2 457
Zobowiązania krótkoterminowe		799 807	671 628
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34	498 138	453 558
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	32	124 932	74 537
Pochodne instrumenty finansowe	44	24 789	9 030
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	34	10 510	16 845
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34	12 132	7 423
Rezerwy krótkoterminowe	33	129 306	110 235
Zobowiązania razem		980 582	814 795
PASYWA RAZEM		1 728 047	1 491 962

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	120 990	138 220
Korekty o pozycje:	23 090	57 669
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	21	-412
Amortyzacja	47 900	45 507
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-29 832	-11 483
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 011	13 045
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	453	3 904
Zmiana stanu rezerw	18 480	19 811
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	-46 207	15 636
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	28 965	-37 566
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zobowiązań	-4 796	-12 965
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 249	-3 294
Wynik na instrumentach pochodnych	-11 718	-12 741
Przepływy związane z hedgingiem	28 285	27 448
Pozostałe	-12 118	14 407
Podatek dochodowy zapłacony	-16 830	-3 628
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	143 853	195 889
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	487	189
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-97 739	-83 348
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	1 149	-9 176
Odsetki otrzymane	790	23
Spłata udzielonych pożyczek	2 835	11 135
Udzielenie pożyczek	-1 500	-9 800
Przepływy dot. instrumentów pochodnych handlowych	7 902	5 715
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-86 076	-85 262
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3 939	-5 021
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	36 881	11 301
Spłata pożyczek/ kredytów	-17 387	-35 943
Emisja dłużnych papierów wartościowych	6 959	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-15 902	-15 902
Dywidendy wypłacone	-43 049	-31 301
Odsetki zapłacone	-15 099	-15 379
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-51 536	-92 245
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 241	18 382
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 264	18 734
Różnice kursowe netto	-313	-352
Zmiana stanu środków pieniężnych z przeliczeń jednostek zależnych	290	-
Środki pieniężne na początek okresu	85 314	66 932
Środki pieniężne na koniec okresu	91 555	85 314

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 92 stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Kapitał z aktualizacji zabezpieczeń</i>	<i>Kapitał z aktualizacji 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>
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	15 551	504 846	-15 278	17 689	-1 370	9 141	147 938	678 517	-1 350	677 167
Zysk/strata netto za rok							151 114	151 114	21	151 135
Inne całkowite dochody netto za okres			-24 224	-15 401	416			-39 209		-39 209
Całkowity dochód za rok		0	-24 224	-15 401	416		151 114	111 905	21	111 926
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		89 932					-89 932	0		0
Wypłata dywidendy							-43 049	-43 049		-43 049
Pozostałe zmiany		9 160				-9 125	-181	-146	1 567	1 421
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	15 551	603 938	-39 502	2 288	-954	16	165 890	747 227	238	747 465
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	15 551	450 793	-12 761	8 135	-777	9 142	124 765	594 848	-1 280	593 568
Zysk/strata netto za rok							108 549	108 549	-70	108 479
Inne całkowite dochody netto za okres			-2 517	9 554	-593			6 444		6 444
Całkowity dochód za rok		0	-2 517	9 554	-593		108 549	114 993	-70	114 923
Rozliczenie połączenia Spółek								0		0
Wypłata dywidendy							-31 262	-31 262		-31 262
Pozostałe zmiany		-61				-1		-62		-62
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	15 551	504 846	-15 278	17 689	-1 370	9 141	147 938	678 517	-1 350	677 167

Amica

**ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**



Informacje ogólne

1. Informacje o jednostce dominującej

Grupa Kapitałowa Amica Spółka Akcyjna („Grupa”) składa się ze Spółki Amica Spółka Akcyjna („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej Spółek zależnych (patrz Nota 4). Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy, zakończony 31 grudnia 2016 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. Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Mickiewicza 52, 64-510 Wronki. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

2. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2017 roku wchodził:

- Jacek Rutkowski – Prezes Zarządu
- Marcin Bilik – Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych i Logistyki
- Alina Jankowska-Brzóska – Wiceprezes Zarządu ds. Zakupów
- Wojciech Kocikowski – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Kontrolingu
- Piotr Skubel – Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Marketingu

W dniu 13 września 2017 roku została złożona na ręce pana Tomasza Rynarzewskiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki pisemna rezygnacja pana Jarosława Drabarka z pełnienia funkcji Członka Zarządu „Amica S.A.”, ze skutkiem na dzień 13 września 2017 roku, (jako przyczynę rezygnacji wskazane zostały ważne powody osobiste).

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

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2017 roku wchodził:

- Tomasz Rynarzewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej/ Przewodniczący Komitetu Operacyjnego
- Artur Małek - Niezależny Członek Rady Nadzorczej (Wiceprzewodniczący Rady)/Członek Komitetu Audytu
- Andrzej Konopacki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej/ Przewodniczący Komitetu Audytu
- Tomasz Dudek – Członek Rady Nadzorczej/Członek Komitetu Operacyjnego
- Piotr Rutkowski - Członek Rady Nadzorczej/Członek Komitetu Operacyjnego
- Paweł Wyrzykowski - Członek Rady Nadzorczej/ Członek Komitetu Audytu

W związku ze złożoną w dniu 20 października 2017 r. przez pana Dariusza Formelę rezygnacją z udziału w pracach organu nadzoru „Amica Spółka Akcyjna”, Rada Nadzorcza „Amica S.A.”, działając na podstawie § 20 ust. 4 Statutu spółki „Amica Spółka Akcyjna”, powołała w dniu 20 października 2017 r. w drodze kooptacji do składu Rady Nadzorczej spółki „Amica Spółka Akcyjna” pana Artura Małka. Powołanie pana Artura Małka na stanowisko członka Rady Nadzorczej spółki „Amica Spółka Akcyjna” nastąpiło na wspólną (trzyletnią) kadencję, o której mowa w § 20 ust. 2 Statutu spółki „Amica Spółka Akcyjna” (która rozpoczęła się w dniu 01 czerwca 2016 roku).

W związku ze złożoną w dniu 20 października 2017 r. przez pana Jacka Bartmińskiego rezygnacją z udziału w pracach organu nadzoru „Amica Spółka Akcyjna”, Rada Nadzorcza „Amica S.A.”, działając na podstawie § 20 ust. 4 Statutu spółki „Amica Spółka Akcyjna”, powołała w dniu 20 października 2017 r. w drodze kooptacji do składu Rady Nadzorczej spółki „Amica Spółka Akcyjna” pana Andrzeja Konopackiego. Powołanie pana Andrzeja Konopackiego na stanowisko członka Rady Nadzorczej spółki „Amica Spółka Akcyjna” nastąpiło na wspólną (trzyletnią) kadencję, o której mowa w § 20 ust. 2 Statutu spółki „Amica Spółka Akcyjna” (która rozpoczęła się w dniu 01 czerwca 2016 roku).

Po dniu bilansowym nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

3. Charakter działalności Grupy

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.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w nocie nr 13 dotyczącej segmentów operacyjnych.

4. Informacje o Grupie Kapitałowej

Podmiotem bezpośrednio dominującym Grupy jest Holding Wronki S.A., sporządzający sprawozdania finansowe niepodawane do publicznej wiadomości. Podmiotem dominującym najwyższego szczebla całej Grupy jest Pan Jacek Rutkowski, który jako osobą fizyczną nie sporządza sprawozdań finansowych podawanych do publicznej wiadomości (MSR.24.13).

W skład Grupy Kapitałowej Amica S.A. wchodzi Spółka dominująca oraz następujące Spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale		
			31 grudnia 2017	31 grudnia 2016	Waluta funkcjonalna
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%	100%	EUR
THE CDA GROUP LIMITED	Wielka Brytania	działalność handlowa	100%	100%	GBP
Profi Enamel Sp. z o.o.	Polska	działalność produkcyjna	100%	100%	PLN
Grupa Sideme S.A.	Francja	działalność handlowa	95%	39,29%	EUR

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie przeprowadzono transakcji, które miałyby wpływ na reorganizację Grupy Kapitałowej.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

Grupa posiada 80% udziałów w Spółce Inteco Business Solution Sp. z o.o. z siedziba w Polsce oraz 95 % akcji w Spółce Sideme S.A. z siedziba we Francji.

Informacje dotyczące kapitału przypisanego udziałom niedającym kontroli został opisany w pkt. 31.3.

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2017 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 25 kwietnia 2018.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku.

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.

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach PLN. Sprawozdania finansowe Spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według zasad zaprezentowanych poniżej w zasadach rachunkowości.

Grupa stosuje metodę konsolidacji bezpośredniej i tym samym stosuje sposób rozliczania zysków lub strat z przeliczenia, który jest zgodny z tą metodą.

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.



7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

7.1. Profesjonalny osąd

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

Wartość odzyskiwana zapasów

Cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów mogą nie być możliwe do odzyskania, jeśli zapasy uległy uszkodzeniu, słabo rotują albo ceny sprzedaży spadły poniżej ceny ich nabycia/kosztu wytworzenia. Grupa posiada procedurę cokuwartalnej analizy wyżej wymienionych przypadków.

Wyniki analizy wskazujące na obniżenie wartości odzyskiwalnej zapasów uwzględniane są w księgach Grupy oraz zostały opisane w notcie nr 27.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Instrumenty pochodne zawarte przez Grupę zostały wycenione w ich wartości godziwej metodą ekspercką, z wykorzystaniem własnych narzędzi kalkulacji tej wartości. Na dzień bilansowy Grupa dokonała porównania wartości godziwej instrumentów ujętej w księgach z wyceną dostarczoną przez banki, w uwzględnieniu rynkowych poziomów kursów walut oraz stopy procentowej. Nie zanotowano znaczących różnic. Grupa w ramach dokonywania szacunków związanych z rachunkowością zabezpieczeń dokonuje wyceny instrumentów oraz ocenia założenia dotyczące przepływów, które będą zabezpieczone.

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.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne, z tytułu świadczeń pracowniczych, na bonusy i usługi marketingowe

Rezerwy na naprawy gwarancyjne, świadczenia pracownicze, bonusy oraz usługi marketingowe aktualizowane są w okresach kwartalnych z wykorzystaniem własnych narzędzi analitycznych. Wszystkie wymogi w zakresie stanu rezerw zostały uwzględnione w księgach Grupy.

Stawki amortyzacyjne

Grupa przeprowadziła coroczny proces aktualizacji stawek amortyzacyjnych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych w oparciu o analizę okresu ekonomicznej użyteczności. Nie zanotowano znaczących różnic pomiędzy dotychczasowymi, a zweryfikowanymi okresami ekonomicznej użyteczności. Dokonana weryfikacja nie dała podstaw do dokonania dodatkowych odpisów amortyzacyjnych poza wynikającymi z zastosowanych okresów ekonomicznej użyteczności.

Odpisy na należności oraz pożyczki

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Założenie to opiera się na prognozie wyników oraz analizie historycznej. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że aktywo nie będzie rozliczone w całości lub w części.

7.2. 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 narzędzia używanego wewnętrznie przez Grupę. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie nr 26.

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 nr 44 Grupa posługuje się profesjonalnym osądem uwzględniając czynniki zewnętrzne wynikające z kursów walutowych i stóp procentowych, których wartości przyjęto zgodnie ze stanem na dzień bilansowy. Pomiar efektywności oraz terminy realizacji zostały przyjęte zgodnie z ustalonymi budżetami na rok 2018.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Okres ekonomicznej użyteczności jest uzależniony od intensywności użytkowania oraz cech produkcyjnych danego składnika. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3. Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36. Informacja na temat przeprowadzonych testów została przedstawiona w nocie nr 24.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

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

Rezerwy na bonusy

Grupa na podstawie zawartych umów z klientami szacuje wartości bonusów przysługujących odbiorcom towarów i produktów. Wartości te są wyliczane i ujmowane w księgach. Odwrócenie naliczonych rezerw z tytułu bonusów następuje w momencie rozliczenia poszczególnych okresów. Na dzień bilansowy wartości bonusów dla klientów opisuje nota nr 33.3.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

Grupa na dzień bilansowy dokonuje oceny wartości aktywów trwałych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym i ustala ewentualne odpisy dotyczące utraty ich wartości. Ocena wartości aktywów trwałych dokonywana jest z uwzględnieniem wartości końcowych oraz szacowanych kosztów demontażu, przemieszczenia oraz renowacji pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Ocena wartości ewentualnych odpisów uwzględnia wykorzystanie składników aktywów w działalności Grupy. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania, do których zaliczają się m.in. znaki towarowe nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę 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 wewnątrznie zasadami. Ocena wartości ewentualnych odpisów uwzględnia poziom sprzedaży, a więc aktualny popyt klientów na towary i produkty Grupy.

Odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów oraz pożyczek

Grupa dokonuje oceny wystąpienia przesłanek trwałej utraty wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych oraz stowarzyszonych oraz pożyczek udzielonych. W przypadku wystąpienia przesłanek wykonywany jest test trwałej utraty wartości. W przypadku gdy wartość odzyskiwalna aktywa jest niższa od jego wartości księgowej Grupa ujmuje w księgach odpis aktualizujący równy różnicy pomiędzy wartością odzyskiwalną, a wartością księgową aktywa.

8. Zmiany stosowanych standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2017 roku.

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2017 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie Grupy:

- Zmiana MSR 12 „Podatek dochodowy”

Rada MSR uszczegółowiła zasady:

- ujmowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku poniesienia przez jednostkę niezrealizowanych strat,
- kalkulacji przyszłych zysków podatkowych koniecznych, by ująć aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zmiana standardu nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiana MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”

Zmieniony standard wymaga od jednostek ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdania finansowego ocenić zmiany zadłużenia jednostki (tj. zmiany zaciągniętych pożyczek i kredytów).

- Zmiany MSSF 12 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”: doprecyzowano, że ujawnienia dotyczące udziałów w innych jednostkach wymagane tym standardem obowiązują również wtedy, gdy udziały te są zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia zgodnie z MSSF 5. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż nie zakwalifikowała ona udziałów jako przeznaczone do zbycia.

Zmiany standardów nie miały istotnego wpływu na Sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2017 roku:

- Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Nowy standard zastąpi obecny MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:

- o inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów oraz charakteru przepływów z niego,
- o nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,
- o nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym.

Grupa dokonała analizy wpływu nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe.

Do tej pory Grupa posiadała wyłącznie aktywa zakwalifikowane do kategorii „pożyczki i należności”. Zgodnie z nowym standardem wszystkie będą kwalifikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Ta zmiana nie wpłynie na wartość aktywów Grupy oraz jej wynik finansowy.

Na sprawozdanie finansowe Grupy wpłyną zmiany sposobu szacowania strat z tytułu ryzyka kredytowego. Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Model opiera się na analizie historycznej uwzględniającej spłatę należności od klientów Grupy. Model uwzględnia podział klientów na grupy oraz terminowość uregulowania należności. W stosunku do poszczególnych terminów i grup Grupa zastosowała odpowiednie wielkości stawek procentowych niezbędnych do wyliczenia odpisu aktualizującego.

Gdyby został on zastosowany do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2017, wysokość należności byłaby niższa od zaprezentowanej o **1.349 tys. PLN**.

W stosunku do instrumentów pochodnych w kontekście stosowanej przez Spółkę Polityce Zabezpieczeń, Grupa oceniła również, czy otwarte powiązania zabezpieczające spełniają zasady określone w nowym standardzie i uznała, że wszystkie kwalifikują się do stosowania rachunkowości zabezpieczeń również według MSSF 9. Zdaniem Zarządu Grupy wprowadzenie standardu nie generuje zmian w stosunku do stosowania aktualnej Polityki Zabezpieczeń ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

Grupa zdecydowała, że zastosowanie MSSF 9 odbędzie się retrospektywnie bez korekty danych porównawczych ze względu na to, że nie byłoby to możliwe bez wykorzystania wiedzy pozyskanej post factum. Skutki wdrożenia standardu zostaną ujęte jako zmiana bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

- Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Nowy standard zastąpi dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależniać będzie ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii.

Grupa dokonała analizy wpływu standardu na sprawozdanie finansowe. Analiza wykazała, że zapisy MSSF 15 nie wpływają istotnie na dotychczasową politykę rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodu w związku z czym zmiana standardu nie wpłynie na wynik finansowy Grupy.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw

własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.

W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:

- o jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,
- o jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.

Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane.

- Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu.

Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Grupa szacuje, że nowy standard nie będzie miał istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, Planuje się korzystanie ze zwolnień dla umów krótkoterminowych i umów o niskiej wartości.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

- Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”

Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

- o sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,
- o klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,
- o modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Grupa szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe ze względu na to, że Grupa nie posiada programów opartych o płatności akcjami.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

- Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

W związku z wejściem w życie w 2019 roku nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych (MSSF 9) Rada MSR wprowadziła przejściowe (do czasu wejścia w życie nowego MSSF 17) zasady stosowania nowych zasad rachunkowości instrumentów w sprawozdaniach finansowych ubezpieczycieli. W przeciwnym wypadku ich wyniki byłyby narażone na sporą zmienność.

Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:

- o korygowanie zmienności powodowanej przez MSSF 9 dla niektórych aktywów poprzez odrębną pozycję w sprawozdaniu z wyniku i innych dochodów całkowitych,
- o zwolnienie ze stosowania MSSF 9 do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń (lub roku 2021).

Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ze względu na to, że nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

- Zmiany MSSF 1 i MSR 28 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”. Poprawki do standardów obejmują:

- o MSSF 1: usunięto niektóre krótkoterminowe zwolnienia, które stosowano przy przejściu na MSSF ze względu na to, że dotyczyły okresów, które już minęły i ich zastosowanie już nie było możliwe. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż jest już ono sporządzane wg MSSF.
- o MSR 28: doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych) wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż nie ma ona możliwości wyboru metody wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach do wartości godziwej.

Zmiany wejdą w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku.

- Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów. Przede wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji Zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca.

Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.

Grupa szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

- Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”

Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Grupa oceniła, że nowa interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, gdyż choć przeprowadza transakcje z kontrahentami zagranicznymi i dokonuje płatności zaliczkowych z zasady określone w interpretacji stosowała już wcześniej.

Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

- Nowa KIMSF 23 „Uncertainty over Income Tax Treatments”

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jego interpretacja zostanie prawdopodobnie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Spółka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

Grupa na dzień bilansowy analizuje przepisy podatkowe w stosunku do przeprowadzanych transakcji i na tej podstawie ocenia, że nie będzie istotnych zmian wynikających z wprowadzenia interpretacji.

Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna:

- ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz
- określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

10. Zmiana szacunków

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

11. Zmiany prezentacyjne

W wyniku zmian dotyczących prezentacji poszczególnych składników sprawozdania oraz ich wyceny dotyczących przednich okresów sprawozdawczych Grupa prezentuje poniżej zestawienie korekt, które przekształcają dane porównawcze dotyczące prezentowanego poprzedniego okresu, w którym skorygowano wartości według obecnego klucza alokacji. Zmiana nie ma charakteru błędu a jedynie zmiany prezentacyjnej w sprawozdaniu finansowym i dotyczy zmiany prezentacji kosztów wymian.

Zmiany prezentacyjne dotyczące 2016 roku:

	Przed przekształceniem	Korekta	Tytuł przekształcenia	Po przekształceniu
Pozostałe przychody operacyjne	13 553	2 454	zmiana prezentacji kosztów wymian	11 099
Pozostałe koszty operacyjne	30 319	-179		30 140
Koszty sprzedaży	266 443	-2 275		264 168

12. Istotne zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem gruntów ujętych w rzeczowych aktywach trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

12.1. Prezentacja Sprawozdań finansowych

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1.

Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów prezentowane jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast Skonsolidowany rachunek z przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Grupa prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

12.2. Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług oraz wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu Skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem następujących obszarów:

- utrata wartości aktywów – przy ustalaniu wyniku segmentu nie uwzględnia się odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, w tym również wartości firmy,

Przychody ze sprzedaży wykazane w Skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nieprzypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych.

12.3. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe Spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. Spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną Spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz Spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych Spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z konsolidacji mogą podlegać Spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk z okazynego nabycia zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,

- salda rozliczeń między Spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto Spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż Spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Grupę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.

12.4. Połączenia przedsięwzięć

Transakcje połączenia przedsięwzięć, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejścia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejściem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejścia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejścia. Koszty powiązane z przejściem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejście, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli (wycenionych w proporcji do przejętych aktywów netto) oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejścia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk z przejścia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

12.5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Na moment powstania znaczącego wpływu ustalana jest wartość firmy

jako różnica pomiędzy ceną nabycia inwestycji a wartością godziwą aktywów netto przypadających na inwestora. Wartość firmy ujmowana jest w wartości bilansowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o:

- udział Spółki dominującej w wyniku jednostki stowarzyszonej,
- udział Spółki dominującej w pozostałych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”,
- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom do proporcji posiadanego udziału,
- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz Spółek stowarzyszonych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia.

12.6. 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 i Kontrolingu 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.

12.7. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki dominującej.

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 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:

Waluta	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
HKD	0,4455	0,5387
CZK	0,1632	0,1637
EUR	4,1709	4,4240
DKK	0,5602	0,5951
RUB	0,0604	0,0680
USD	3,4813	4,1793
GBP	4,7001	5,1445
UAH	0,1236	0,1542

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych są waluty podane w nocie nr 4.

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 kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

Waluta	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
HKD	0,4849	0,5080
CZK	0,1617	0,1614
EUR	4,2583	4,3637
DKK	0,5725	0,5861
RUB	0,0648	0,0591
USD	3,7782	3,9435
GBP	4,8595	5,3405
UAH	0,1421	0,1543

12.8. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub 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:

Typ	Okres
Budynki i budowle	10 - 80 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	4 - 54 lat
Środki transportu	2 - 19 lat
Komputery	1 - 5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	1 - 15 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.

12.9. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz/lub przyrost jej wartości i jest wyceniana w oparciu o model wartości godziwej.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Na kolejne dni bilansowe nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w wartości godziwej, określonej przez niezależnego rzeczoznawcę z uwzględnieniem lokalizacji oraz charakteru nieruchomości oraz aktualnych warunków rynkowych.

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w wyniku w okresie, w którym wystąpiły zmiany, w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych.

12.10. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i

zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

12.11. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne - autorskie prawa majątkowe</i>	<i>Wartości niematerialne w realizacji</i>
Okresy użytkowania	Nieokreślone. Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	1 - 5 lat	3 - 11 lat	5 lat	-
Wykorzystana metoda amortyzacji	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. Amortyzowane przez okres umowy (3 - 10 lat) - metodą liniową.	1 - 5 lat metodą liniową	3 - 11 lat metodą liniową	5 lat	-
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte	Nabyte i wewnętrznie wytworzone
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.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Posiadane przez Grupę wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmują Wartość firmy oraz Znaki towarowe.

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych są ujmowane w wyniku w momencie ich poniesienia.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne, tylko wtedy gdy spełnione są następujące kryteria: ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży, Grupa zamierza ukończyć składnik oraz użytkować go lub sprzedać, Grupa jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych, składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Grupa potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Grupy,

dostępne są środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika, nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

12.11.1. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Powyższe zasady Grupa stosuje prospektywnie począwszy od 1 stycznia 2009 roku.

12.11.2. Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3 (patrz wyżej podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

12.12. 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 trwale 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.

12.13. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

12.14. 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:

- 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,

- 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 (niedopasowanie księgowo); 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 2017 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2016 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 odroczone, 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 obydwa kryteria opisane powyżej.

12.15. Utrata wartości aktywów finansowych

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

12.15.1. 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.

12.15.2. 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.

12.15.3. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

12.16. 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.

12.17. Pochodne instrumenty finansowe

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.

12.17.1. 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 zobowiązania, 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.

12.17.2. 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 mogłoby 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.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygasł lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego 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.

12.17.3. 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.

12.18. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub 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. Rozchód składników zapasów jest ujmowany wg poniższych zasad:

- Materiały i surowce - Cena średnio ważona
- Produkty gotowe i produkty w toku – techniczny koszt wytworzenia
- Towary – Cena średnio ważona

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.

12.19. 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 i w tym momencie są wysięgowywane z bilansu Grupy.

12.20. 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.

12.21. 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.

12.22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

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:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
- zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

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 różnice 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.

12.23. Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub Spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów obejmujących:
 - przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (patrz podpunkt dotyczący rzeczowych aktywów trwałych),
 - wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),
 - wycenę instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (patrz podpunkt dotyczący rachunkowości zabezpieczeń),
 - różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych),
 - udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (patrz podpunkt dotyczący inwestycji w jednostkach stowarzyszonych).

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki dominującej prezentowane są osobno w Skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

12.24. 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.

12.25. 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 zmiany prawdopodobieństwa wypłat 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.

12.26. Rozliczenia międzyokresowe

Grupa wykazuje w aktywach w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim czynsze najmu.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe”. Bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w wyniku jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

12.27. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po

pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). 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.

12.27.1. Sprzedaż towarów i produktów

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy.
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

12.27.2. 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.

12.27.3. Dywidendy

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

12.27.4. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

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

12.27.5. 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.

12.28. Podatki

12.28.1. 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.

12.28.2. 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.

12.28.3. 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.

12.29. 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 rozładniające potencjalne akcje zwykłe. Rozładniający wpływ wyemitowanych opcji w ramach stóp jest uwzględniany jako dodatkowe rozwodnienie akcji.

13. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa Amica 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 S.A.
- **Segment Sprzęt grzejny do zabudowy** obejmuje kuchnie oraz piekarniki do zabudowy produkowane przez Grupę dominującą.
- **Segment Sprzęt grzejny pozostały** obejmuje płyty grzejne do zabudowy produkowane przez Grupę 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 są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Grupy (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.

Poniższa tabela przedstawia przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe za rok 2017 oraz za rok 2016 (w tys. PLN).

Za okres od 01.01 do 31.12.2017	Sprzęt grzejny wolnostojący	Sprzęt grzejny do zabudowy	Sprzęt grzejny pozostały	Towary	Pozostałe	Łącznie
Przychody od klientów zewnętrznych	673 494	355 178	202 262	1 390 300	33 200	2 654 434
Koszt własny sprzedaży	462 713	234 829	121 747	1 039 995	23 825	1 883 109
Wynik operacyjny segmentu	210 781	120 349	80 515	350 305	9 375	771 325
Koszty operacyjne przypisane do segmentu	112 451	74 530	39 624	278 384	0	504 990
Wynik operacyjny segmentu	98 330	45 819	40 891	71 921	9 375	266 335
Wynik na pozostałej działalności oraz koszty nieprzypisane						122 819
Wynik operacyjny grupy						143 516
Wynik na działalności finansowej						-22 526
Wynik brutto Grupy						120 990
Obowiązkowe obciążenia wyniku						30 145
Wynik netto Grupy						151 135

Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Sprzęt grzejny wolnostojący	Sprzęt grzejny do zabudowy	Sprzęt grzejny pozostały	Towary	Pozostałe	Łącznie
Przychody od klientów zewnętrznych	665 121	366 207	187 915	1 224 263	31 383	2 474 889
Koszt własny sprzedaży	438 524	235 585	117 958	877 115	22 993	1 692 175
Wynik operacyjny segmentu	226 597	130 621	69 958	347 148	8 390	782 714
Koszty operacyjne przypisane do segmentu	117 749	76 819	36 236	247 568	0	478 372
Wynik operacyjny segmentu	108 848	53 802	33 722	99 580	8 390	304 342
Wynik na pozostałej działalności oraz koszty nieprzypisane						149 298
Wynik operacyjny grupy						155 044
Wynik na działalności finansowej						-16 824
Wynik brutto Grupy						138 220
Obowiązkowe obciążenia wyniku						-29 741
Wynik netto Grupy						108 479

Podział przychodów Grupy według kryterium geograficznego w tys. PLN (segmentacja geograficzna):

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Sprzedaż produktów i towarów*	2 549 789	2 382 911
Polska	699 032	731 184
Wschód	461 130	418 533
Północ	208 894	221 553
Południe	188 798	170 964
Zachód	991 936	840 677
Pozostała sprzedaż, w tym:	104 645	91 978
-części zamienne i materiały	68 912	60 595
-usługi	35 733	31 383
SUMA	2 654 434	2 474 889

*Powyższe kierunki geograficzne dotyczą głównie podziału dla poszczególnych części Europy.

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, z którymi obrót 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 31.12.2017 roku.	Sprzęt grzejny łącznie	Towary	Pozostałe	Łącznie przypisane do segmentów	Nieprzypisane	Razem
Zapasy produktów	64 308	261 877	-	326 185	-	326 185
Zapasy półproduktów i produkcji w toku	8 176	-	-	8 176	-	8 176
Zapasy materiałów	55 032	-	-	55 032	-	55 032
Części zamienne	-	-	-	0	17 795	17 795
Zapasy łącznie	127 516	261 877	0	389 393	17 795	407 188
Środki trwałe i wartości niematerialne łącznie	194 269	715	0	194 984	315 686	510 670
Pozostałe informacje:						
Amortyzacja	21 790	198	-	21 988	25 913	47 901
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	0	-	0
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	69 820	-	-	69 820	26 400	96 220

Dane za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku.	Sprzęt grzejny łącznie	Towary	Pozostałe	Łącznie przypisane do segmentów	Nieprzypisane	Razem
Zapasy produktów	66 415	204 731	-	271 146	-	271 146
Zapasy półproduktów i produkcji w toku	6 980	-	-	6 980	-	6 980
Zapasy materiałów	48 556	-	-	48 556	-	48 556
Części zamienne	-	-	-	0	12 279	12 279
Zapasy łącznie	121 951	204 731	0	326 682	12 279	338 961
Środki trwałe i wartości niematerialne łącznie	202 832	913		203 745	232 883	436 628

Pozostałe informacje:						
Amortyzacja	21 735	78	-	21 813	23 694	45 507
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	0	-	0
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	37 701	-	-	37 701	25 658	63 359

14. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

14.1. Nabycie jednostek

SIDEME S.A.

A. Zwiększenie liczby posiadanych akcji w spółce prawa francuskiego

Odpowiednio w dniach 22 marca 2017 i 28 marca 2017 Spółka Amica S.A nabyła 21,41% i 39,29% akcji w Spółce prawa handlowego lokowanej na prawie francuskim pod nazwą: Sideme S.A. Societe Industrielle d'Equipement Moderne (Sideme).

Łączna cena nabycia ww. udziałów w 2017 wyniosła odpowiednio 1.600 tys. EUR (7.105 tys. PLN) oraz 2.215 tys. EUR (9.742 tys. PLN). W roku 2015 Grupa nabyła pierwszy pakiet 39,29 % akcji za cenę 1.600 tys. EUR (6.841 tys. PLN). Łączna cena nabycia wszystkich akcji Spółki wyniosła 5.415 tys. EUR (23.688 tys PLN).

Finansowanie nabycia aktywów nastąpiło ze środków własnych Spółki dominującej.

Kapitał zakładowy Spółki Sideme wynosi 1.607.850,00 EUR i dzieli się na 107.190 akcji o wartości nominalnej 15,00 EUR każda akcja. Przed zwiększeniem liczby posiadanych akcji, Spółka Amica S.A. posiadała 42.120 akcji w spółce Sideme, o łącznej wartości nominalnej 631.800,00 EUR (stanowiących 39,29 % kapitału zakładowego Sideme i dających 39,29 % głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy Sideme).

Spółka SIDEME posiada 100% akcji w spółce prawa francuskiego pod firmą SIDEPAR SAS (Sidepar) z siedzibą w Levallois-Perret. Kapitał zakładowy spółki Sidepar wynosi 690.000,00 EUR i dzieli się na 46.000 akcji o wartości nominalnej 15,00 EUR każda akcja. Przedmiotem działalności Spółki Sidepar jest świadczenie usług posprzedażowych, takich jak: obsługa zgłoszeń serwisowych (call-center) oraz zarządzanie planowaniem dostaw części zamiennych dla partnerów serwisowych i wykonawców autoryzowanych napraw gwarancyjnych.

B. Przedmiot działalności Spółki Sideme

Sideme jest dystrybutorem sprzętu AGD z 45-letnią tradycją na rynku francuskim. Specjalizuje się w dostawach szerokiego portfolio produktów pod markami handlowymi dystrybutorów oraz swoją marką Curtiss osiągając roczny obrót na poziomie ponad 80 mln EUR. Ponadto od 2013 roku rozpoczęła współpracę z Grupą Kapitałową Amica i jest odpowiedzialna za budowanie sprzedaży produktów Emitenta na rynku francuskim. Od trzech lat weszła również z sukcesem w segment chłodziarek do wina. W 2016 r. spółka SIDEME sprzedała m.in. ponad 200 tys. lodówek oraz blisko 100 tys. zmywarek i 70 tys. sprzętu grzejjego (kuchni, piekarników i płyt). To co ważne, SIDEME ma doskonałe pokrycie dystrybucji i dostarcza do największych sieci we Francji, takich jak: ElectroDepot, CD Discount, Darty, Conforama.

Ustalone w I kwartale 2017 roku kwoty wynikające z rozliczenia nabycia Spółki zaprezentowano według metody nabycia. Ujęte w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości godziwe zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętej Spółki przedstawiają się następująco:

	Wartości w tys. EUR	Wartości w tys. PLN
AKTYWA TRWAŁE	9 340	39 412
Rzeczowe aktywa trwałe i Wartości Niematerialne	9 340	39 412
AKTYWA OBROTOWE	28 819	121 611
Zapasy	7 055	29 772
Należności krótkoterminowe	14 976	63 195
Środki pieniężne	6 788	28 644
ZOBOWIĄZANIA	29 090	122 755
Zobowiązania krótkoterminowe	28 229	119 121
Rezerwy	861	3 634
Suma aktywów netto	9 068	38 267
Cena nabycia	-6 030	-26 195
Zysk z okazjnego nabycia	3 038	12 072
Wycena do wartości godziwej wg MSSF 3	465	2 126
Wartość zaprezentowana w pozostałej działalności operacyjnej	3 503	14 198

Uwzględniając wymagania MSSF 3 Grupa dokonała wyceny ceny nabycia pierwszego pakietu akcji zakupionych w 2015 roku do wartości godziwej na dzień objęcia kontroli. Do wyceny do wartości godziwej przyjęto cenę za 1 akcję z transakcji z dnia 28 marca 2017 roku. W wyniku przeszacowania cena nabycia uległa zwiększeniu o wartość 465 tys. EUR (2.126 tys. PLN).

Objęcie pełnej kontroli następowało etapami. Grupa objęła pakiet kontrolny w wyniku zakupu drugiego pakietu akcji.

W tabeli poniżej zostały zaprezentowane wartości przychodów jednostki przejmowanej:

	od dnia przejęcia za okres sprawozdawczy	za pełen okres sprawozdawczy
Przychody netto ze sprzedaży produktów	81 309	159 289
Wynik netto	-510	-944

Zbycie akcji

1) Dnia 28.03.2017 do Spółki Amica Handel i Marketing zostało zbyte 100 szt. akcji Spółki Sideme S.A. Akcje stanowią 0,01% kapitału zakładowego Spółki SIDEME.

2) Dnia 28 września 2017 nastąpiło zbycie 5.359 akcji w kapitale Spółki Sideme, o wartości nominalnej 15 euro każda na rzecz osoby fizycznej. Akcje stanowią 5% kapitału zakładowego Spółki Sideme. Cena sprzedaży akcji została ustalona na kwotę łączną 198.000 EUR.

Poniżej zostało zaprezentowane wyliczenie dotyczące wyniku na zbyciu akcji Sideme po objęciu pakietu kontrolnego. Wynik na tych transakcjach został ujęty w kapitale.

Sprzedaż 5% akcji 28.09.2017	Wartość w EUR	Wartość w PLN
Wartość godziwa otrzymanej zapłaty za akcji 5.359 szt.	198	853
Aktywa netto ze SF jednostkowego SIDEME	99	425
Wartość godziwa aktywów	283	1 222
Kwota ujęta jako udziały niesprawujące kontroli (5% aktywów netto)	382	1 646
Zmiana Kapitału własnego jednostki dominującej	184	793

15. Przychody i koszty

15.1. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Dotacja UE	242	195
Otrzymane odszkodowania, grzywny	4 367	4 216
Zwroty towarów	148	185
Nadwyżki z inwentury	675	743
Dzierżawa inwestycji	-	-
Nieodpłatne dostawy	1 329	1 681
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-	2 499
Rozwiązanie rezerwy na niezasadne bonusy	2 563	-
Zysk z okazijnego nabycia	14 198	-
Rozliczenie z ubezpieczycielem	333	-
Wyksięgowanie sald rozliczeniowych	129	12
Rozliczenia z tytułu użytkowania aut	758	486
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	157	-
Pozostałe pozycje	1 245	1 082
	26 144	11 099

*Grupa dokonała zmiany prezentacji dla okresów porównawczego zgodnie z notą nr 11.

Dla wyszczególniania transakcji po tytułach dla pozostałych przychodów operacyjnych zostało przyjęte kryterium wartościowe, transakcji powyżej 100 tys. PLN. Transakcje, które nie spełniły tego kryterium zostały zaprezentowane w pozycji pozostałe pozycje.

15.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016**
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	3 802
Aktualizacja wartości magazynu	886	1 555
Aktualizacja wartości należności*	9 685	5 329
Działalność socjalna oraz koszty przedszkola	4 250	3 057
Koszty związane z rozwiązaniem stosunku pracy	1 565	770
Niedobory i szkody	662	410
Recykling	146	-
Wymiana wadliwego sprzętu	3 735	100
Złomowanie zapasów	2 337	1 768
Zawiązanie rezerwy na odprawy emerytalne	263	801
Odpis trwałej utraty wartości Nieruchomości	-	7 000
Kary i odszkodowania	493	-
Zaliczki na niewykonane dostawy	-	5 121
Wyksięgowanie sald kont nierozliczonych	1 061	0
Pozostałe koszty operacyjne	782	427
	25 865	30 140

* Informacja na temat aktualizacji należności znajduje się w nocie nr 28.

**Grupa dokonała zmiany prezentacji dla okresów porównawczego zgodnie z notą nr 11.

15.3. Przychody finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Przychody z tytułu odsetek	861	933
Przychody z tytułu instrumentów pochodnych	2 304	4 197
Inne	-	17
Przychody finansowe ogółem	3 165	5 147

15.4. Koszty finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Odsetki od kredytów i pożyczek	8 320	6 497
Odsetki od wyemitowanych obligacji	2 814	3 309
Koszty finansowe z tytułu faktoringu	4 519	4 553
Odsetki od innych zobowiązań	798	609
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	1 303	1 531
Koszty tytułu instrumentów pochodnych poza rachunkowością zabezpieczeń	1 923	1 630
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi różnicami kursowymi	5 776	4 254
Strata ze zbycia aktywów finansowych	68	-
Koszty finansowe ogółem	25 521	22 383

15.5. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Amortyzacja	15.6.	47 901	45 507
Zużycie materiałów i energii		716 862	670 318
Usługi obce		194 522	197 270
Podatki i opłaty		30 588	27 568
Koszty świadczeń pracowniczych	15.7.	308 154	275 467
Pozostałe koszty rodzajowe		219 416	225 368
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 055 771	885 431
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		2 573 214	2 326 929
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		1 882 382	1 692 175
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		291 852	266 443
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		336 963	344 461
Zmiana stanu produktów		-25 036	-15 063
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		-36 981	-8 787

15.6. Amortyzacja dotycząca rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Koszt własny sprzedaży	23 774	22 103
Koszty ogólnego zarządu	22 502	13 635
Koszty sprzedaży	1 625	9 769
Inne	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych razem	47 901	45 507

15.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Wynagrodzenia	263 942	237 996
Koszty ubezpieczeń społecznych	33 844	27 824
Koszty świadczeń emerytalnych	332	81
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	10 036	9 566
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	308 154	275 467

16. Podatek dochodowy

16.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Ujęte w zysku lub stracie		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	22 568	29 534
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczonego podatku dochodowego		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-52 713	207
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	-30 145	29 741
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Podatek związany z transakcją sprzedaży akcji własnych	-	-
Obciążenie podatkowe wykazana/e w kapitale własnym	0	0
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Odroczonego podatku dochodowego		
Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu zmiany efektywnej części zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-5 619	-233
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Podatek od efektywnej części rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	0	0
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	-5 619	-233

16.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zysk brutto przed opodatkowaniem	120 990	138 220
Podatek według ustawowej lokalnych stawek podatkowych obowiązujących w krajach siedziby spółek powiązanych	33 292	40 837
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		-459
Podatek związany z wykorzystaniem wcześniej nie rozpoznanych strat podatkowych		-1 211
Podatkowe ulgi inwestycyjne		
Podatek związany z kosztami trwale niestanowiącymi kosztów uzyskania przychodów	-183	2 355
Korekta podatku związana z przychodami trwale niebędącymi podstawą do opodatkowania	-14 320	-14 134
Zmiana stanu aktywów i rezerw na podatek odroczony	-53 486	4 501
Odliczenia od dochodu	-64	-70
Pozostałe	4 617	-2 078
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 24,77 % (2016: 21,52 %)	-30 145	29 741
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym zysku lub stracie	-30 145	29 741



16.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Bilans		Sprawozdanie z całkowitych dochodów		Pozostałe dochody całkowite	
	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego						
Przychody wykazywane według zasady kasowej	2 818	2 551	-161	22	-	-
Amortyzacja MSR- różnica w wartości netto wynikająca z okresów użytkowania	5 968	5 407	-613	445	-	-
Rezerwa - instrumenty pochodne	3 403	4 598	-709	-1 068	-423	-4 174
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego	387	421	-	-	-	-
Rezerwa dotycząca ulgi inwestycyjnej 1997	418	439	21	-21	-	-
Rezerwa z tytułu ujawnienia znaku towarowego	22 873	14 354				
Pozostałe	2 282	2 610	92	-476	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	38 149	30 380	-1 370	-1 098	-423	-4 174
Aktywa z tytułu podatku odroczonego						
Rezerwy z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych	2 219	1 718	49	-331	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	4 511	3 262	35	521	-	-
Rezerwy na premie, tantiemy	5 007	7 004	-1 356	9	-	-
SSE aktywo kwalifikowane	55 552	0	54 615		-	-
Instrumenty pochodne	2 450	893		376	6 042	3 941
Aktywo z tytułu ujawnienia znaku towarowego	29 550	32 238	-2 688	2 688		
Pozostałe	18 447	13 029	3 428	-1 958	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	117 736	58 144	54 083	1 305	6 042	3 941
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	52 713	207	5 619	-233
Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:						
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	117 736	58 144	54 083	1 305	6 042	3 941
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	38 149	30 380	-1 370	-1 098	-423	-4 174

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

17. 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>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Środki pieniężne	530	198
Zobowiązania z tytułu Funduszu	187	199
Należności z tytułu Funduszu	-	-
Saldo po skompensowaniu	343	-1

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	4 206	3 710

18. 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 rozwadniających zysk.

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Zysk netto	151 135	108 479
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	151 135	108 479

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	7 763 787	7 763 787
Wpływ rozwodnienia:	-	-
Opcje na akcje	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 763 787	7 763 787

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	19,44	13,96

19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Wartość wypłaconej dywidendy na jedną akcję w roku 2017 (za rok obrotowy 2016) to 5,5 PLN (wypłata w roku 2016 za rok 2015 wynosiła 4 PLN).

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd zarekomendował wypłatę dywidendy za rok obrotowy 2017 w kwocie 3,00 PLN na jedną akcję.

20. 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
Stan na 31.12.2017								
Wartość bilansowa brutto	4 748	207 834	253 367	25 899	123 623	4 868	13 692	634 031
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	42 430	143 556	15 131	65 820			266 937
Wartość bilansowa netto	4 748	165 404	109 811	10 768	57 803	4 868	13 692	367 094
Składniki przekwalifikowane do grupy "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży"	-	-	-	-	-	-	-	0
Skorygowana wartość bilansowa netto	4 748	165 404	109 811	10 768	57 803	4 868	13 692	367 094
Stan na 31.12.2016								
Wartość bilansowa brutto	3 844	156 496	223 618	26 527	106 828	13 550	16 744	547 607
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	36 792	131 684	14 670	57 648			240 794
Wartość bilansowa netto	3 844	119 704	91 934	11 857	49 180	13 550	16 744	306 813
Składniki przekwalifikowane do grupy "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży"	-	-	-	-	-	-	-	0
Skorygowana wartość bilansowa netto	3 844	119 704	91 934	11 857	49 180	13 550	16 744	306 813

	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
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku</i>								
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku.	3 844	119 704	91 934	11 857	49 180	13 550	16 744	306 813
Nabycie Spółki	1 339	14 913	-	345	796	-	-	17 393
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	10	41 939	36 716	4 343	19 169	85 632	-	187 809
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja(-) przyjęcie na środki trwałe	-430	-5 144	-7 022	-4 750	-2 429	-94 297	-3 052	-117 124
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-	0
Amortyzacja zgodna z planem amortyzacji(-)	-	-6 488	-18 357	-4 819	-10 999	-	-	-40 663
Odpisy umorzeniowe dotyczące likwidowanych bądź sprzedawanych składników	-	670	6 719	4 103	2 351	-	-	13 843
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-15	-190	-179	-311	-265	-17	-	-977
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	4 748	165 404	109 811	10 768	57 803	4 868	13 692	367 094
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku</i>								
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku.	3 755	103 397	86 999	11 161	35 211	31 912	4 099	276 534
Nabycie Spółki	-	-	-	-	-	-	-	0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	20 037	22 726	6 016	10 601	50 157	12 645	122 182
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja(-) przyjęcie na środki trwałe	-	-5 080	-3 470	-2 341	-4 210	-51 027	-	-66 128
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	4 649	118	-16	12 741	-17 492	-	0
Amortyzacja zgodna z planem amortyzacji(-)	-	-4 668	-17 790	-5 010	-9 250	-	-	-36 718
Odpisy umorzeniowe dotyczące likwidowanych bądź sprzedawanych składników	-	1 567	3 349	2 118	4 196	-	-	11 230
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	89	-198	2	-71	-109	-	-	-287
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	3 844	119 704	91 934	11 857	49 180	13 550	16 744	306 813

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2017 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi **9.759 tys. PLN** (na dzień 31 grudnia 2016 roku: **10.217 tys. PLN**).

Grunty i budynki o wartości bilansowej **70.338 tys. PLN** (na dzień 31 grudnia 2016 roku: **68.230 tys. PLN**) objęte są zastawem rejestrowym w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 32).

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego związanego z kredytami inwestycyjnymi w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku wyniosła **627 tys. PLN** (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku: **157 tys. PLN**). Koszty finansowania zewnętrznego były oparte na rynkowych stopach procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie **37.842 tys. PLN**. Kwoty te przeznaczone będą na rozbudowę infrastruktury i modernizacji technologii fabryki kuchni. Na dzień bilansowy wszystkie środki są użytkowane.

Grupa ujawnia wartości dotyczące zobowiązań umownych zaciągniętych na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w nocie nr 37.

21. Leasing

21.1. 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 Grupa ma prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. Grupa 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 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2017		31 grudnia 2016	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	9 993	9 503	9 516	8 416
W okresie od 1 do 5 lat	7 750	6 682	9 804	9 203
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	17 743	16 185	19 320	17 619
Minus koszty finansowe	1 557		1 701	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	16 185	16 185	17 619	-
Krótkoterminowe	-	8 142	-	8 416
Długoterminowe	-	6 263	-	9 203

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2017					
Wartość bilansowa brutto	20 257	11 251	102	-	31 610
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	10 498	6 249	44	-	16 791
Wartość bilansowa netto	9 759	5 002	58	-	14 819
Stan na 31.12.2016					
Wartość bilansowa brutto	20 396	12 682	170	-	33 248
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	10 179	5 339	111	-	15 629
Wartość bilansowa netto	10 217	7 343	446	-	17 619

22. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na dzień bilansowy wynosiła **10.657 tys. PLN** (na dzień 31.12.2016 **10.657 tys. PLN**) i odpowiada wartości rynkowej nieruchomości.

W 2015 roku na podstawie przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości zgodnie z którą realizacja umowy miała mieć miejsce do 31.12.2015 roku nieruchomość została zakwalifikowana jako aktywo do sprzedaży. W 2016 roku Zarząd Spółki zależnej uzyskał informacje że przed sfinalizowaniem umowy będą konieczne do zrealizowania dodatkowe działania w związku z czym finalizacja umowy została przesunięta do 31 grudnia 2019 roku. Nie uległ zmianie zamiar sprzedaży nieruchomości. Zarząd uznał, że okoliczności, które się ujawniły uzasadniają wydłużenie okresu utrzymywania nieruchomości jako aktywa dostępnego do sprzedaży.

23. Nieruchomości inwestycyjne

W skład nieruchomości inwestycyjnych wchodzi:

- Nieruchomości zlokalizowane w Gorzowie Wlkp. – Centrum Handlowe oraz część nieruchomości Centrum Logistycznego
- Nieruchomość zlokalizowana we Wronkach dotycząca obiektów sportowych

Zmiany wartości bilansowej w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2017	27 507	37 614
Zmiany stanu:		
- zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-18	-
- aktywowane nakłady	3	172
- przeklasyfikowanie do aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-
- zyski/ straty z tytułu wyceny wartości godziwej-odpis aktualizacyjny	-	-8 000
- transfery do środków trwałych	-	-
- pozostałe - amortyzacja	-1 677	-2 279
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2017	25 815	27 507

Inwestycja w nieruchomości zlokalizowanej w Gorzowie Wlkp. (Centrum handlowe) została poddana testowi na trwałą utratę wartości zarówno na dzień 31.12.2017 jak i na dzień 31.12.2016.

Na dzień 31.12.2017 również została zlecona wycena przez niezależnego rzeczoznawcę, która potwierdza wartość godziwą nieruchomości.

Grupa w latach poprzednich ujęła w księgach rachunkowych odpisy aktualizujące w wysokości 18.500 tys. PLN. Kwota brutto nieruchomości wynosi **39.430 tys. PLN** (kwota netto **20.930 tys. PLN**).

Poniżej zawarto główne założenia mające wpływ na wynik testu trwałej utraty wartości, wykonanego w 2017 roku:

- Odzyskiwalna wartość Inwestycji w nieruchomości została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognozy przyszłych przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez Zarząd budżecie Spółki, będącej operatorem nieruchomości na 2018 rok oraz zatwierdzonej przez Zarząd Spółki strategii rewitalizacji Centrum Handlowego.
- Do prognoz przyszłych przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową na poziomie 9,5 %. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych generowanych przez Centrum wykraczających poza siedmioletni okres jest na poziomie 0,5%

Wartość użytkowa tej inwestycji w nieruchomości jest najbardziej wrażliwa na następujące zmienne:

- prognozowany EBIT
- zastosowana stopa dyskontowa;

Prognozowane przepływy z działalności operacyjnej (EBIT) w latach 2017-2023 oparte zostały na zatwierdzonej przez Zarząd strategii rewitalizacji Spółki, zakładającej przebudowę istniejących lokali celem dostosowania ich do oczekiwań najemców oraz likwidacji przestrzeni niewykorzystanych dzięki temu podwyższenie przychodów z najmu.

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez Zarząd oszacowanie ryzyka typowego dla spółki działającej na rynku nieruchomości. Jest to wskaźnik stosowany przez Zarząd w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych.

W ocenie Zarządu przy założeniu kontynuowania dzielnosci najmu wartości godziwe pozostałych obiektów zakwalifikowanych do grupy nieruchomości inwestycyjne nie odbiegają od ich wartości bilansowych.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody z czynszów oraz ujęła w wyniku ezpośrednie koszty utrzymania nieruchomości w następującej wysokości:

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	6 803	6 862
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	5 637	5 835



24. 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
Stan na 31.12.2017									
Wartość bilansowa brutto	98 757	11 973	9 787	12 998	53 775	10 886	6 986	136	205 298
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	16 878	7 783	7 108	9 320	14 136	6 497	0	0	61 722
Wartość bilansowa netto	81 879	4 190	2 679	3 678	39 639	4 389	6 986	136	143 576
<i>Składniki przekwalifikowane do grupy "Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży"</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Skorygowana wartość bilansowa netto	81 879	4 190	2 679	3 678	39 639	4 389	6 986	136	143 576
Stan na 31.12.2016									
Wartość bilansowa brutto	83 421	9 766	7 572	11 923	52 475	5 317	5 381	88	175 943
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	12 490	6 975	5 825	6 928	9 877	4 033	0	0	46 128
Wartość bilansowa netto	70 931	2 791	1 747	4 995	42 598	1 284	5 381	88	129 815
<i>Składniki przekwalifikowane do grupy "Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży"</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Skorygowana wartość bilansowa netto	70 931	2 791	1 747	4 995	42 598	1 284	5 381	88	129 815

	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>za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku</i>									
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku.	70 931	2 791	1 747	4 995	42 598	1 284	5 381	88	129 815
Nabycie Spółki	21 766	-	253	-	-	-	-	-	22 019
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	2 470	1 300	1 101	-	18	5 929	48	10 866
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja(-) przyjęcie na wartości niematerialne i prawne)	-	-263	-1 196	-28	-	-	-4 324	-	-5 811
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-4 950		18			4 950	-	-	18
Amortyzacja zgodna z planem amortyzacji(-)	-8	-1 071	-617	-2 418	-	-1 827	-	-	-5 941
Odpisy umorzeniowe dotyczące likwidowanych bądź sprzedawanych składników	-	263	1 178	28	-	-	-	-	1 469
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-5 860	-	-4	-	-2 959	-36	-	-	-8 859
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	81 879	4 190	2 679	3 678	39 639	4 389	6 986	136	143 576

<i>za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku</i>									
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku.	75 655	2 198	2 412	5 566	45 599	1 964	5 076	89	138 559
Nabycie Spółki	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	5 500	1 487	406	1 829	-	-	13 705	-	22 927
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja(-) przyjęcie na wartości niematerialne i prawne)	-	-	-	-	-	-	-13 400	-1	-13 401
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)									0
Amortyzacja zgodna z planem amortyzacji(-)	-565	-894	-956	-2 400	-	-741	-	-	-5 556
Odpisy umorzeniowe dotyczące likwidowanych bądź sprzedawanych składników	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-9 659	-	-115	-	-3 001	61	-	-	-12 714
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	70 931	2 791	1 747	4 995	42 598	1 284	5 381	88	129 815

Opis zabezpieczeń ustanowionych na Wartościach niematerialnych: Grupa nie posiada ustanowionych zabezpieczeń na wartościach niematerialnych. Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała zobowiązań umownych związanych z nabyciem Wartości niematerialnych.

Znaki towarowe

Na wartość bilansowy pozycji Znaki towarowe składają się m.in. wartości Spółek: Sideme 21.513 tys. PLN (w roku 2016 0 tys. PLN), The CDA Group 53.102. tys. PLN (w roku 2016 58.123. tys. PLN), Gram 7.346. tys. PLN (w roku 2016 7.791. tys. PLN).

Wartość firmy

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu następujących jednostek:		
Gram Domestic A/S	7 526	7 389
Amica International GmbH	10 914	12 414
THE CDA Group	16 895	18 492
Amica Handel i Marketing Sp. z o.o.	74	74
Marcelin Management Sp. z o.o.	4 230	4 229
Razem wartość bilansowa	39 639	42 598

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dnia 31 grudnia 2016 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy:

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Wartość firmy na początek okresu	42 598	45 599
Zwiększenia wartości firmy w wyniku nabycia	0	0
Różnice kursowe dotyczące jednostki zagranicznej	-2 959	-3 001
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	39 639	42 598

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

- Wartość firmy Amica International

Odyskiwalna wartość ośrodka została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadre kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 4,64%, a przepływy wykraczające poza pięcioletni okres są szacowane z zastosowaniem 1% stopy wzrostu, tj. na poziomie oczekiwanym przez Zarząd Spółki, opartym o dane rynkowe.

- Wartość firmy Gram

Odyskiwalna wartość ośrodka została również ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez wyższą kadre kierowniczą budżetach finansowych obejmujących okres pięcioletni. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 4,64%. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych jednostki w tym segmencie wykraczających poza pięcioletni okres została ustalona na poziomie 0% oczekiwanym przez Zarząd Spółki, opartym o dane rynkowe.

- Wartość firmy Marcelin Management

Odyskiwalna wartość Marcelin Management, jako ośrodka generującego do którego została przypisana wartość firmy w kwocie 4.230 tys. PLN również została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez wyższą kadre kierowniczą

budżetach finansowych obejmujących okres piętnastoletni. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 4,5%. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych jednostki w tym segmencie wykraczających poza pięcioletni okres jest na poziomie 1%. Ta stopa wzrostu odpowiada oczekiwanemu przez Zarząd Spółki poziomowi opartemu o dane rynkowe.

- Wartość firmy CDA Group

Odzyskiwalna wartość CDA Group, jako ośrodka generującego do którego została przypisana wartość firmy w kwocie 16.895 tys. PLN również została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących okres siedmioletni. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 4,64%. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych jednostki w tym segmencie wykraczających poza pięcioletni okres jest na poziomie 1%. 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 2017-2021 (w przypadku Marcelin Management: 2017-2030, w przypadku CDA jest to okres 2017-2021)

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 stawkę EURIBOR.

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.

25. Pozostałe aktywa

25.1. Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Pożyczki udzielone	12 031	21 994
Aktywa dostępne do sprzedaży	191	192
Pozostałe należności	0	132
Inne	359	145
Razem	12 581	22 463
- krótkoterminowe	12 004	9 183
- długoterminowe	386	13 280

Ujawnione wyżej pożyczki zostały udzielone podmiotom powiązanym, nieobjętych konsolidacją i są oprocentowane na zasadach rynkowych.

Wartość 12.031. tys. PLN kwoty prezentowanej powyżej dotyczy pożyczek udzielonych do Spółki Arcula Sp. z o.o. (10.947 tys. PLN) oraz KKS Lech (1.050 tys. PLN). Mają one charakter krótkoterminowy. Pożyczka do Spółki Arcula na dzień 31.12.2017 była zabezpieczona poprzez cesję praw do rachunku inwestycyjnego Arcula.

Zarząd jednostki dominującej potwierdza założenia będące u podstaw oceny wartości aktywów ujawnione w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2016.

Nie stwierdzono przesłanek wskazujących na utratę wartości pożyczek.

25.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Należności budżetowe	22 744	22 171
Zaliczki na zapasy	2 187	1 491
Rozliczenia międzyokresowe	13 773	11 060
Razem	38 704	34 722
- krótkoterminowe	38 704	34 722
- długoterminowe	0	0

26. Świadczenia pracownicze

26.1. 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:

	Świadczenia emerytalne i rentowe	Inne	Razem
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2017 roku	7 505	-	7 505
Koszty bieżącego i przyszłego zatrudnienia	292	-	292
Ponowna wycena zobowiązania	416	-	416
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	8 213	-	8 213
	Świadczenia emerytalne i rentowe	Inne	Razem
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2016 roku	6 187	-	6 187
Koszty bieżącego i przyszłego zatrudnienia	1 001	-	1 001
Ponowna wycena zobowiązania	317	-	317
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	7 505	-	7 505

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

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Stopa dyskontowa (%)	3,5	3,2
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5	2,5
Zmiana prawdopodobieństwa wypłaty (%)	-	-
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,25	1,25
Pozostały średni okres zatrudnienia	-	-

Analiza wrażliwości

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o jeden punkt procentowy:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2017 roku		
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	173	508
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	173	508
31 grudnia 2016 roku		
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	222	839
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	222	839

Zmiana prawdopodobieństwa wypłaty świadczeń pracowniczych o 10 punktów procentowych przy innych czynnikach niezmiennych:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2017 roku		
wpływa na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	582	577
Wpływ na zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	582	577
31 grudnia 2016 roku		
wpływa na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	534	528
Wpływ na zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	534	528

27. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	55 812	49 205
Według wartości netto możliwej do uzyskania	55 032	48 556
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	8 176	6 980
Produkty gotowe:		
Według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	64 461	66 477
Według wartości netto możliwej do uzyskania	64 308	66 415
Towary:		
Według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	265 035	206 602
Według wartości netto możliwej do uzyskania	261 877	204 731
Części zamienne	17 795	12 279
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	407 188	338 961

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa posiadała w swoich księgach odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania w kwocie **6.114 tys. PLN** (w 2016 roku **3.472 tys. PLN**). Aktualizacja wartości dotyczyła zapasów materiałów, produktów gotowych oraz towarów i m.in. wynikała z zastosowania polityki tworzenia odpisów aktualizujących zapasy w oparciu o niski wskaźnik rotacji.

W roku 2018 ujęto w wyniku kwotę **2.565 tys. PLN** (w 2016 roku ujęto wartość odpisu **1.199 tys. PLN**).

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w Grupie zapasy o wartości **120.320 tys. PLN** (2016: **108.541 tys. PLN**) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań finansowych Grupy.

28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Grupę w ramach klasy należności i pożyczek przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Należności z tytułu dostaw i usług	497 146	469 449
Pozostałe należności od osób trzecich	15 755	417
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych		
Należności ogółem (netto)	512 901	469 866
Odpis aktualizujący należności	22 496	13 140
Należności brutto	535 397	483 006

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie nr 41.

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

W celu polepszenia przepływów z działalności operacyjnej Grupa korzystała w trakcie roku obrotowego z faktoringu bez regresu. Na dzień bilansowy Grupa posiadała **194.351 tys. PLN** należności oddanych do faktoringu (na dzień 31.12.2016 – **156.123. tys. PLN**). Należności te zostały usunięte z bilansu Grupy ponieważ ryzyko związane z należnością zostało przekazane na faktora.

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 2017 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie **22.496. tys. PLN** (na dzień 31 grudnia 2016 roku: **13.140. tys. PLN**) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	13 140	20 095
Zwiększenie*	10 002	4 776
Wykorzystanie	646	11 731
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	0	0
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	22 496	13 140

*Spółka zależna Hansa posiada w swoich księgach należności od odbiorcy postawionego w stan upadłości o wartości **12.205. tys. PLN**. Spółka ze względu na długotrwały proces odzyskiwania należności ostatecznie zdecydowała się na dokonanie odpisu aktualizującego na wartość 100 % spornej należności. Odpis na wartość **12.205 tys. PLN** został zawiązany dwuetapowo, pierwsza część została utworzona w 2015 roku na wartość **4.504. tys. PLN**, druga natomiast w 2017 roku na wartość **7.701 tys. PLN**. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania należność od Ubezpieczyciela dochodzona jest na drodze sądowej w kolejnych instancjach.

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

Należności te zostały przeanalizowane przy uwzględnieniu zastosowanych zabezpieczeń.

	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	30 – 60 dni	60 – 90 dni	90 – 120 dni	> 120 dni
31 grudnia 2017	497 146	458 883	28 941	1 651	3 993	650	3 028
31 grudnia 2016	469 449	412 286	37 548	4 578	1 517	10 619	2 901

29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, 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 2017 roku wynosi 91.555. tysięcy PLN (31 grudnia 2016 roku: 85.314. tysięcy PLN).

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości **260.642 tys. PLN** (31 grudnia 2016 roku: **199.501 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:

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	63 284	84 190
Lokaty krótkoterminowe	27 880	1 124
Inne	391	-
	91 555	85 314

30. Kapitał podstawowy

30.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny/ udziałowy	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Akcje imienne serii „A” (Amica S.A.), o wartości nominalnej 2 PLN każda	2 717 678	2 717 678
Akcje zwykłe serii „A”/„B” (Amica S.A), o wartości nominalnej 2 PLN każda	5 057 595	5 057 595
	7 775 273	7 775 273

* w tym 2.381.881 akcji zwykłych serii A i 2.675.714 akcji zwykłych serii B

30.1.1. Wartość nominalna akcji

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

30.1.2. 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.



30.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Stan na 31.12.2017	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Holding Wronki S.A.	2 715 771	5 431 542	5 431 542	34,93%
ING OFE* (obecnie: NATIONALE-NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY)	555 952	555 952	1 111 904	7,15%
Pozostali akcjonariusze	4 503 550	4 505 457	9 007 100	57,92%
Razem	7 775 273	10 492 951	15 550 546	100,00%

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

[Zdarzenia pod dniem bilansowym. W dniu 18 kwietnia 2018 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK z siedzibą w Warszawie dotyczące transakcji nabycia w dniu 12 kwietnia 2018 r. akcji Spółki. Po dokonaniu nabycia akcji Spółki i rozliczeniu przedmiotowej transakcji, na dzień 16 kwietnia 2018 r. Aviva OFE posiadał 537.497 sztuk akcji Spółki, co stanowi 6,91% udziału w kapitale zakładowym Spółki, dających prawo do 537.497 głosów, co stanowi 5,12% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki].

Stan na 31.12.2016	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Holding Wronki S.A.	2 715 771	5 431 542	5 431 542	34,93%
ING OFE	555 952	555 952	1 111 904	7,15%
Pozostali akcjonariusze	4 503 550	4 505 457	9 007 100	57,92%
Razem	7 775 273	10 492 951	15 550 546	100,00%

31. Pozostałe rodzaje kapitałów

31.1. 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**.

31.2. Niepodzielony zysk oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Statutowe sprawozdania finansowe Spółek: Marcellin Management Sp. z o.o., Nova Panorama Sp. z o.o., Nowe Centrum Sp. z o.o., Inteco Business Solutions Sp. z o.o., Profi Enamel Sp. z o.o. są przygotowywane zgodnie z polskimi standardami rachunkowości. Spółka Amica Handel i Marketing Sp. z o.o. sporządza Sprawozdanie finansowe według MSSF. 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 Spółki dominującej 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.

W przypadku Spółek zagranicznych w Grupie ograniczenia związane z podziałem kapitału i wypłaty dywidendy wynikają z lokalnych przepisów prawa handlowego i są respektowane przez zarządzających tymi Spółkami.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

31.3. Udziały niekontrolujące

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Na początek okresu	-1 350	-1 280
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	-	-
Dochody całkowite (zysk(strata) netto za okres	1 588	-70
Na koniec okresu	238	-1 350

Nazwa Spółki	% udział w kapitale Spółek z kapitale	Wartość kapitału przypadającego na udziały niedające kontroli
Sideme S.A.	5%	1 525
INTECO Business Solution Sp. z o. o.	20%	-1 287
		238

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe jednostek zależnych, posiadających udziały niedające kontroli w tys. PLN:

INTECO:

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Aktywa trwałe	819	218
Aktywa obrotowe	819	4 461
Kapitał własny	1 637	1 530
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	3 193	3 149
Przychody ze sprzedaży	19 117	17 403
Zysk netto	1 457	1 351
Wypłacona dywidenda przypadająca na udziały niedające kontroli	285	167

SIDEME S.A.:

	31 grudnia 2017
Aktywa trwałe	39 412
Aktywa obrotowe	121 611
Kapitał własny	38 267
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	122 756
Przychody ze sprzedaży*	244 812
Zysk netto*	760
Wypłacona dywidenda przypadająca na udziały niedające kontroli	0

*Wartości dotyczą 9 miesięcy 2017 roku.

32. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Krótkoterminowe	124 932	74 537
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	8 573	8 416
Kredyty w rachunku bieżącym	54 785	32 972
Obligacje	22 972	15 999
Pożyczki	15 157	-
Kredyty inwestycyjne	23 445	17 150
Długoterminowe	146 733	126 193
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	7 612	9 203
Obligacje	63 771	79 699
Pożyczki		342
Kredyty inwestycyjne	75 350	36 949

Grupa nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w powyższych tabelach.

Poniższa tabela zawiera zestawienie zabezpieczeń zaciągniętych kredytów:

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zastaw na środkach trwałych	70 338	68 230
Cesja wierzytelności	25 210	30 801
Przewłaszczenie majątku obrotowego	120 320	108 541
Razem zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy	215 867	207 572

Wszystkie kredyty oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych. Zestawienie posiadanych kredytów na dzień 31 grudnia 2017 zostało przedstawione w tabeli poniżej.

Na dzień 31.12.2017 Grupa spełnia zapisy umów dotyczące kowenantów.

Ujawnienia dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Grupa Kapitałowa z tytułu zaciągniętych kredytów prezentuje poniższa tabela.

W roku 2017 Spółka dominująca dokonała emisji krótkoterminowych obligacji na rynku krajowym, dokonując jednocześnie wykupu wcześniej dokonanych emisji. Na dzień bilansowy zobowiązania Spółki Amica z tytułu wyemitowanych obligacji wyniosły krótkoterminowe **22.972 tys. PLN** oraz długoterminowe **63.771 tys. PLN**. Obligacje krótkoterminowe oprocentowane są na warunkach WIBOR 3M + marża. Część wyemitowanych obligacji dotycząca zakupu udziałów w Sspółce zależnej oprocentowana jest na warunkach WIBOR 6M + marża. Na dzień bilansowy warunki emisji pozostały bez zmian w porównaniu do warunków na dzień 31.12.2016 r.

Lp.	Kwota z Umowy (w tys. PLN)	Kwota na dzień 31.12.2017 (w tys. zł)	Termin spłaty kredytu	Oprocentowanie	Rodzaj kredytu
1	5 000	0	2018	WIBOR O/N + MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
2	5 000	0	2018	WIBOR O/N + MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
3	5 000	0	2018	WIBOR 1M + MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
4	35 000	20	2018	WIBOR 3 M + MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
5	5 000	0	2018	WIBOR 1M + MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
6	23 000	1 353	2018	WIBOR 3 M + MARŻA BANKU	KREDYT INWESTYCYJNY
7	5 000	0	2018	WIBOR 1 M + MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
8	55 500	33 300	2020	WIBOR 3 M + MARŻA BANKU	KREDYT INWESTYCYJNY
9	85 000	0	2018	WIBOR 1M + MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
10	3 000	0	2018	WIBOR 1M + MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
11	100 000	62 092	2023	WIBOR 3 M + MARŻA BANKU	KREDYT INWESTYCYJNY
12	4 200	2 030	2018	WIBOR 3 M + MARŻA BANKU	KREDYT INWESTYCYJNY
13	12 513	7 784	2018	LIBOR 1M + MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
14	6 673	927	2018	EONIA + MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
15	1 217	0	2018	STAŁE OROCENTOWANIE + MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
16	42 280	32 350	2018	MOSPRIME 1M+ MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
17	12 080	0	2018	MOSPRIME 1M+ MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
18	1 043	514	2018	EURIBOR 3M + MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
19	6 465	776	2018	STAŁE OROCENTOWANIE + MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
20	1 251	3 022	2018	EURIBOR 3M + MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
21	0	152	2018	EONIA + MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
22	1 175	150	2018	STAŁE OROCENTOWANIE + MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
23	23 501	9 110	2018	STAŁE OROCENTOWANIE + MARŻA BANKU	KREDYT OBROTOWY
Razem	438 898	153 580			

33. Rezerwy

33.1. Zmiany stanu rezerw

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy na bonusy sprzedażowe*	56 454	20 681	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	30 948	31 030	6 593	4 903
Rezerwy na wynagrodzenia i urlopy	34 856	45 521	-	-
Rezerwy na marketing i prowizje	94	3 890	-	-
Inne rezerwy	6 954	9 113	-	-
	129 306	110 235	6 593	4 903

*W związku ze zmianą przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art.12 ust.3j, Spółka dominująca faktury korygujące wystawione z tytułu bonusów wykazuje w okresie bieżącym (w roku 2018). W związku z powyższym kwota rezerw z tytułu bonusów na dzień bilansowy uległa zwiększeniu w porównaniu do roku 2016. Grupa w roku 2017 wykazała wyższy poziom rezerw vs. niższy poziom zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

33.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych zgodnie z przysługującym klientom okresem 2 lat gwarancji. Przewiduje się, że większość tych kosztów (około 75%) zostanie poniesiona w pierwszym roku ochrony gwarancyjnej, a ich pozostała część w 2 roku.

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

33.3. 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 progi sprzedaży. Wartość rezerw pozostała na dzień bilansowy wynika z nie otrzymania odpowiedniego dokumentu od odbiorcy pozwalającego na zanotowanie wykorzystania rezerw.

33.4. Rezerwy usługi marketingowe i prowizje

Grupa tworzy rezerwę na koszty działań marketingowych oraz prowizji od sprzedaży na określonych rynkach. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na prowizję oparte zostały na szczegółowej kalkulacji od zrealizowanej sprzedaży na warunkach ustalonych z każdym z klientów. Natomiast rezerwa na działania marketingowe oparta jest na zrealizowanych rzeczywistych działaniach na poszczególnych rynkach, co do których do dnia zamknięcia sprawozdania Grupa nie otrzymała jeszcze stosownego rozliczenia i dokumentów.

33.5. 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 2017 rok.

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

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

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	1 163	1 564
Wobec jednostek pozostałych	396 418	365 197
	397 581	366 761
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu odsetek		
Inne zobowiązania finansowe	0	7 784
	0	7 784
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	11 265	8 645
Zobowiązanie faktoring	34 281	29 907
Inne zobowiązania (nota 34.2)	55 011	40 461
	100 557	79 013
Razem	498 138	453 558

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 powiązаныmi przedstawione zostały w nocie 41.

34.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i innych	159	392
Podatek VAT	35 053	24 735
Podatek dochodowy od osób fizycznych	2 459	2 209
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	8 015	7 199
Pozostałe	9 325	5 926
Inne zobowiązania niefinansowe	-	-
Razem	55 011	40 461
- krótkoterminowe	55 011	40 461
- długoterminowe	0	0

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

34.3. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
Dotacji rządowych	2 457	2 554
Inne	12 043	7 326
Razem	14 500	9 880
- krótkoterminowe	12 132	7 423
- długoterminowe	2 368	2 457

W roku 2005 Spółka Amica S.A. podpisała z umowę z Ministrem Gospodarki i Pracy o dofinansowanie projektu o rozbudowę przedsiębiorstwa oraz dokonanie zmian wyrobów w Amica 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 wyniósł 25% poniesionych nakładów.

W okresie sprawozdawczym wartość odniesiona w pozostałe przychody operacyjne z tytułu przypisania wartości dotacji równoległe do odpisów amortyzacyjnych wyniosła **242 tys. PLN** (w roku 2016: **195 tys. PLN**).

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

Zgodnie z polityką rachunkowości Spółka Amica S.A. środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, 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.



35. 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:

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>Zapasów</i>	-38 337	7 970
zmiany różnic kursowych	-7 870	7 666
Zmiana stanu <i>Zapasów</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	-46 207	15 636
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>Rezerw</i>	16 865	20 648
zmiany różnic kursowych	1 615	-837
Zmiana stanu <i>Rezerw</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	18 480	19 811
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>Należności</i>	22 190	-63 305
podatek dochodowy		
inne		
zmiany różnic kursowych	6 775	25 739
Zmiana stanu <i>Należności</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	28 965	-37 566
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>Rozliczeń międzyokresowych</i>	7 053	-3 490
zmiany dotacji	196	196
Zmiana stanu <i>Rozliczeń międzyokresowych</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	7 249	-3 294
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek</i>	-15 774	-4 820
kompensata zobowiązania podatkowe podatki	0	0
faktoring	4 374	-5 958
zmiany różnic kursowych	6 683	-2 187
inne		
Zmiana stanu <i>zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	-4 717	-12 965
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>środków pieniężnych</i>	6 264	18 734
różnice kursowe	-23	-352
Zmiana stanu <i>środków pieniężnych</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	6 241	18 382

W związku z różnorodnością sposobów zarządzania środkami pieniężnymi i regulacji bankowych w świecie oraz w celu zapewnienia zgodności z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, Grupa ujawnia zasady rachunkowości przyjęte przy ustalaniu tego, co wchodzi w skład środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych. MSR 7.46

Grupa zalicza do środków pieniężnych lokaty ze względu na fakt, iż środki te są dostępne na żądanie.

Szczegółowa informacja na temat środków pieniężnych i ich ekwiwalentów znajduje się w nocie nr 28.

Informacja dotycząca pożyczek zaciągniętych w Grupie została ujawniona w nocie nr 41.

Wartość zaciągniętych kredytów od jednostek niepowiązanych w roku 2017 wyniosła 36.881. Grupa dokonała tym samym spłaty swoich zobowiązań kredytowych w 2017 roku na wartość 17.287. tys. PLN

36. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie **41.184 tys. PLN** (31 grudnia 2016 – **44.621 tys. PLN**). Kwoty te przeznaczone będą na nowe inwestycje o charakterze rzeczowym, w tym na wydatki inwestycyjne w ramach rozbudowy infrastruktury Fabryki Kuchni i modernizacji technologii Fabryki Kuchni.

37. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała zobowiązań warunkowych.

38. Sprawy sądowe

Na dzień bilansowy, nie występowały postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzycelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta jak i dwóch lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzycelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, stąd brak ujawnień w tym zakresie.

39. Rozliczenia podatkowe

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych). Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła między innymi postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu przez podmioty sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzula GAAR ma zastosowanie w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wymaga istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych. Powyższe regulacje prawne powodują, że w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych i przypadku odmiennej oceny zdarzeń przez organ podatkowy, kwoty ujawnione i prezentowane w sprawozdaniach finansowych dotyczące zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego mogą się w przyszłości zmienić. Ujęte w sprawozdaniu finansowym zobowiązania podatkowe, aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego zostały ustalone w oparciu o najlepszą dostępną wiedzę co do treści ekonomicznej zdarzeń i przepisów podatkowych.

40. 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 elektroniczny i elektryczny

(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.

Obowiązki wynikające z powyższych przepisów, a polegające na zbiórce zużytego sprzętu w danym roku na podstawie deklaracji Spółki o wprowadzeniu na rynek sprzętu nowego w latach poprzednich, Spółka realizuje w drodze podpisanych umów ze Spółką Biosystem Elektrorecykling S.A.. Z tytułu realizacji tych umów Spółka poniosła koszty danego okresu związane z organizacją i odzyskiem zużytego sprzętu w 2017 roku w kwocie **2.458 tys. PLN** (w 2016 roku **1.988 tys. PLN**).

41. Informacje o podmiotach powiązanych

Kontrolę nad jednostką Amica Wronki sprawuje Holding Wronki S.A., który posiada 34,93 % akcji Spółki Amica SA. Pozostała część akcji jest w posiadaniu wielu akcjonariuszy (w tym pracowników). Akcjonariusze posiadający powyżej 5% akcji Amica S.A. zostali wymienieni w nocie nr 27.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą, a podmiotem dominującym całej Grupy, za wyjątkiem transakcji wynikających ze stosunku zatrudniania. (W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2016 wartość tych transakcji wyniosła zero).

Wszystkie jednostki objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na dzień 31.12.2017 roku.

Grupa stosuje procedurę dotyczącą weryfikacji podmiotów powiązanych w wśród osób należących do Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowego personelu. W wyniku przeprowadzonego procesu weryfikacji zostały ujawnione podmioty zaprezentowane poniżej.

Podmioty powiązane ze Spółką dominującą obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki zależne objęte obowiązkiem konsolidacji i pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki.

Do podmiotów powiązanych Grupa zalicza:

- Spółki zależne konsolidowane spełniające definicję kontroli zgodnie z MSSF 10 wymienione w nocie nr 4
- Pozostałe podmioty powiązane: KKS Lech Poznań, Fundacja Amicis, Arcula Sp. z o.o (dawniej Quota SPV 4 Sp.z o.o.), Axoneo Sp. z o.o. (dawniej Antiqua Investment Sp. z o.o.)
- Kluczowy personel Grupy (członkowie kadry zarządzającej) oraz Rada Nadzorcza
- Podmioty dominujące: Holding Wronki S.A., Invesco Sp. z o.o.

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	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Holding Wronki SA	43	46	3 571	3 328
KKS LECH Poznań	5 143	4 922	3 371	3 695
Invesco Sp. z o.o.	2	2	-	-
Antiqua Sp. z o.o.	4	7	-	-
Fundacja Amicis	45	53	-	-
Arcula Sp. z o.o.	13	13	-	-
Razem	5 250	5 043	6 942	7 023

Nazwa podmiotu powiązanego	Należności handlowe		Zobowiązania handlowe	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Holding Wronki SA	7	7	806	741
KKS LECH Poznań	4 373	4 997	357	818
Antigua Sp. z o.o.	-	-	-	-
Fundacja Amicis	7	7	-	-
Arcula Sp. z o.o.	4	-	-	-
Sidepar	-	49	-	-
Razem	4 391	5 060	1 163	1 559

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

Spółka	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
KKS Lech Poznań S.A.	1 050	2 919
Arcula Sp. z o.o.	10 947	19 056
SUMA	11 997	21 975

W roku 2017 Grupa udzieliła pożyczek powyższym Spółkom na wartość 1.500. tys. PLN. W badanym roku Spółki spłaciły swoje zobowiązania z tytułu pożyczek na wartość 11.478. tys. PLN.

Pożyczki udzielone do Spółki Arcula mają zarówno charakter krótkoterminowy. Zgodnie z zawartymi umowami spłata odsetek będzie następować w okresach półrocznych oraz kwartalnych. Na dzień 31.12.2017 pożyczki do Spółki Arcula były zabezpieczone poprzez cesję praw do rachunku inwestycyjnego.

Bezpośrednie zaangażowanie Grupy w KKS Lech Poznań S.A.

Grupa prezentuje w bilansie na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku następujące zaangażowanie KKS Lech Poznań S.A.

KKS (w tys. zł)	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Należności handlowe	4 372	4 997
Pożyczki udzielone	1 050	2 919
SUMA	5 422	7 916

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.

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.

41.1. Jednostka dominująca całej Grupy

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Spółkami z Grupy, a podmiotem dominującym całej Grupy, za wyjątkiem transakcji wynikających ze stosunku zatrudniania ujawnionych w notcie nr 41.4.

41.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Nie zdefiniowano podmiotu o znaczącym wpływie na Grupę.

41.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi dotyczą w przeważającej mierze sprzedaży przez Grupę 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 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. oraz Arcula Sp. z o. o. Wartość tej pożyczki zaprezentowana została w tabeli w notcie 41.

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.



41.1. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

41.1.1. Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

Wynagrodzenie Zarządu jednostki dominującej

	W Spółce Amica S.A.:			W jednostkach zależnych			Razem
	Wynagrodzenie	Świadczenia z tyt. wypłaconego programu motywacyjnego	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	
Okres od 01.01 do 31.12.2017							
Jacek Rutkowski	1 037	2 073					3 110
Alina Jankowska-Brzóska	671	1 785					2 456
Jarosław Drabarek	664	1 037					1 701
Piotr Skubel	678	2 073			7		2 758
Wojciech Kocikowski	667	2 073					2 740
Tomasz Dudek*	0	864	110				974
Marcin Bilik	677	2 073					2 750
Andrzej Sas*	0	864	110	0	0	0	974
Razem	4 394	12 842	220	0	7	0	17 463
Okres od 01.01 do 31.12.2016							
Jacek Rutkowski	1 037	1 849					2 886
Alina Jankowska-Brzóska	390						390
Jarosław Drabarek	332						332
Piotr Skubel	677	1 849					2 526
Wojciech Kocikowski	676	1 849					2 525
Tomasz Dudek	324	1 849	385				2 558
Marcin Bilik	676	1 849					2 525
Andrzej Sas	283	1 849	387		10		2 529
Razem	4 395	11 094	772	0	10	0	16 271

*osoby otrzymały wynagrodzenie za pełnienie funkcji w Zarządzie Amica S. A w roku 2016.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej jednostki dominującej

	W Spółce Amica S.A.:			W jednostkach zależnych			Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	
Okres od 01.01 do 31.12.2017							
Tomasz Rynarzewski	163	415			30		608
Bogna Sikorska*	2	173					175
Wojciech Kochanek*	0	173		66			239
Bogdan Gleinert*	0	173					173
Zbigniew Derdziuk*	0						0
Grzegorz Golec*	2	173					175
Formeła Dariusz	87	242					329
Bartmiński Dariusz	68	242					310
Dudek Tomasz	97	242					339
Rutkowski Piotr	91	247					338
Wyrzykowski Paweł	84	242					326
Konopacki Andrzej	17						17
Małek Artur	21						21
Razem	632	2 322	0	66	30	0	3 050

*osoby otrzymały wynagrodzenie za pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej Amica S.A. w roku 2016.

Okres od 01.01 do 31.12.2016							
Tomasz Rynarzewski	165	370			30		565
Bogna Sikorska	40	370	1				411
Wojciech Kochanek	40	370	0	42			452
Bogdan Gleinert	40	370					410
Zbigniew Derdziuk	36	0					36
Grzegorz Golec	50	370					420
Formeła Dariusz	63						63
Bartmiński Dariusz	49						49
Dudek Tomasz	57						57
Rutkowski Piotr	49						49
Wyrzykowski Paweł	49						49
Razem	638	1 850	1	42	30	0	2 561

41.1.2. Wynagrodzenie wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Główna kadra kierownicza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 443	2 574
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji	-	-
Świadczenia z tyt. wypłaconego programu motywacyjnego	2 119	2 712
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej (z wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)	4 562	5 286

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie audytorów z sieci Grant Thornton, który jest podmiotem uprawnionym do badania Sprawozdań finansowych Grupy wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku w podziale na rodzaje usług:

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Obowiązkowe badanie Sprawozdania finansowego	523	182
Pozostałe usługi dozwolone dla Audytora przepisami prawa (konsultacje MSSF 15)	15	-
Pozostałe usługi dozwolone dla Audytora przepisami prawa (Due diligence)	222	29
Razem	760	211

43. 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* oraz kontrakty walutowo-procentowe typu *CIRS*. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Grupa rozpoznaje ryzyko rynkowe jako ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe, dodatkowo Grupa opisuje ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe.

43.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno ze 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 Spółkę 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 2017 roku, po uwzględnieniu skutków zamiany stóp procentowych, około 95% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań kredytowych posiadało stałe oprocentowanie (w tym około 100% zobowiązań długoterminowych).

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników.

	2017 tyś. PLN	2016 tyś. PLN
Zobowiązania oparte na zmiennej stopie procentowej	412 788	352 738
Pochodne instrumenty finansowe - stopa procentowa	214 106	148 256
wpływ na wynik (tyś PLN) wzrost stopy referencyjnej o 25 pkt bazowych	-497	-511

43.2. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 50% zawartych przez Grupę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy około 60% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa zabezpieczyła ok. 70% ekspozycji wynikającej z transakcji sprzedaży denominowanych w walutach obcych oraz ok. 90% ekspozycji wynikającej z transakcji zakupu denominowanych w walutach obcych prognozowanych na nowy rok budżetowy. Należy zaznaczyć, że duża część sprzedaży i zakupów jest zawieranych w takich samych walutach obcych, co stanowi naturalne zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym.



Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości w roku 2017.

Analiza wrażliwości polega w pierwszej kolejności na prezentacji struktury walutowych instrumentów finansowych, elementów aktywów oraz pasywów Spółki narażonych na ryzyko walutowe. Dane z tabeli wartości narażonych na ryzyko w następnej kolejności poddawane są testom zmian kursów walutowych.

Do wyznaczenia zakresu potencjalnych zmian kursów dla celu analizy wyliczono zmienność historyczną za dany rok sprawozdawczy (całość wyliczeń oparte na fixingach publikowanych przez NBP).

Sposób wyliczenia zmienności historycznej:

$$\text{Var} \left(\ln \left(\frac{S_t}{S_0} \right) \right) = \sigma^2 t,$$

σ jest zannualizowanym odchyleniem standardowym (logarytmicznej) stopy zwrotu z fixingów NBP dla danej pary walutowej. Anualizacja zmienności jednodniowej do rocznej dokonywana jest wzorem (pierwiastek kwadratowy z faktycznej liczby publikacji danych w okresie):

$$\hat{\sigma} = \sqrt{252} \sigma_{1d}.$$

Rok 2017

Historyczna zmienność oraz fixing NBP do analizy

	fixing NBP	zmienność historyczna
EUR/PLN	4,1709	3,9%
CNY/PLN	0,5349	7,0%
GBP/PLN	4,7001	8,7%
CZK/PLN	0,1632	3,9%
USD/PLN	3,4813	7,8%
RUB/PLN	0,0604	9,9%

Wartość narażona na ryzyko:

	wartość narażona na ryzyko 31/12/2017						
	razem mln PLN	mln EUR	mln CNY	mln RUB	mln GPB	mln USD	mln CZK
należności handlowe	334,14	46,29	0,69	1 518,68	8,32	0,00	60,44
środki pieniężne	41,62	7,18	3,27	58,95	0,00	0,63	25,63
instrumenty finansowe - wynik	9,53	1,16	100,93	-680,00	-2,35	7,56	-144,00
instrumenty finansowe - kapitał	482,34	-31,51	1 038,60		-22,55	59,55	-264,13
zobowiązania handlowe	-413,90	-54,43	-176,63	-341,45	-8,10	-9,08	-12,68
zobowiązania z tytułu zadłużenia	-36,59	-0,76	0,00	-535,39	0,00	-0,31	0,00

Poniższa tabela prezentuje analizę wrażliwości Spółki na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2017:

	razem mIn PLN		zmiana kursu EUR/PLN		zmiana kursu CNY/PLN		zmiana kursu USD/PLN	
			osłabieni e PLN	umocnien ie PLN	osłabieni e PLN	umocnien ie PLN	osłabieni e PLN	umocnien ie PLN
	osłabieni ie PLN	umocni enie PLN	3,9%	-3,9%	7,0%	-7,0%	7,8%	-7,8%
należności handlowe	20,5	-20,5	7,5	-7,5	0,0	0,0	0,0	0,0
środki pieniężne	2,0	-2,0	1,2	-1,2	0,1	-0,1	0,2	-0,2
instrumenty finansowe - wynik	0,1	-0,1	0,2	-0,2	3,8	-3,8	2,1	-2,1
instrumenty finansowe - kapitał	39,1	-39,1	-5,1	5,1	38,9	-38,9	16,2	-16,2
zobowiązania handlowe	-23,4	23,4	-8,9	8,9	-6,6	6,6	-2,5	2,5
zobowiązania z tytułu zadłużenia	-3,4	3,4	-0,1	0,1	0,0	0,0	-0,1	0,1
suma (wynik)	-4,3	4,3	-0,1	0,1	-2,7	2,7	-0,3	0,3
suma (kapitał)	39,1	-39,1	-5,1	5,1	38,9	-38,9	16,2	-16,2

Szczegółowa analiza dla pozostałych walut nie jest prezentowana ze względu na małą istotność, ale wartość analizy jest uwzględniona w kolumnie „razem”.

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 na dzień bilansowy.

Rok 2016

Historyczna zmienność oraz fixing NBP do analizy

	fixing NBP	zmienność historyczna
EUR/PLN	4,4240	6,8%
CNY/PLN	0,6015	7,0%
GBP/PLN	5,1445	8,7%
CZK/PLN	0,1637	6,8%
USD/PLN	4,1793	7,9%
RUB/PLN	0,0680	9,9%

Wartość narażona na ryzyko:

	wartość narażona na ryzyko 31/12/2016						
	razem mln PLN	mln EUR	mln CNY	mln RUB	mln GBP	mln USD	mln CZK
należności handlowe	322,79	36,53	2,44	1 686,82	7,27	0,00	322,79
środki pieniężne	27,22	3,38	4,45	69,20	0,38	0,02	27,22
instrumenty finansowe - wynik	-54,22	-7,43	73,70	-780,00	-6,25	1,08	-54,22
instrumenty finansowe - kapitał	138,54	-37,54	653,00	0,00	-35,18	3,21	138,54
zobowiązania handlowe	-368,25	-42,21	-148,52	-341,45	-11,67	-1,52	-368,25
zobowiązania z tytułu zadłużenia	-30,49	0,12	0,00	-476,96	0,00	0,34	-30,49

Poniższa tabela prezentuje analizę wrażliwości Grupy na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2016:

	razem mln PLN		zmiana kursu EUR/PLN		zmiana kursu CNY/PLN		zmiana kursu GBP/PLN	
			osłabieni e PLN	umocnien ie PLN	osłabieni e PLN	umocnien ie PLN	osłabieni e PLN	umocnie nie PLN
	osłabie nie PLN	umocni enie PLN	6,8%	-6,8%	7,0%	-7,0%	8,7%	-8,7%
należności handlowe	26,2	-26,2	10,9	-10,9	0,1	-0,1	3,3	-3,3
środki pieniężne	2,0	-2,0	1,0	-1,0	0,2	-0,2	0,2	-0,2
instrumenty finansowe - wynik	-5,8	5,8	-2,2	2,2	3,1	-3,1	-2,8	2,8
instrumenty finansowe - kapitał	7,0	-7,0	-11,2	11,2	27,5	-27,5	-15,8	15,8
zobowiązania handlowe	-27,1	27,1	-12,6	12,6	-6,3	6,3	-5,2	5,2
zobowiązania z tytułu zadłużenia	-3,1	3,1	0,0	-0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
suma, zmiana w wyniku	-7,7	7,7	-2,9	2,9	-2,9	2,9	-1,8	1,8
suma, zmiana w kapitałach	7,0	-7,0	-11,2	11,2	27,5	-27,5	-15,8	15,8

Szczegółowa analiza dla pozostałych walut nie jest prezentowana ze względu na małą istotność, ale wartość analizy jest uwzględniona w kolumnie „razem”.

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 na dzień bilansowy.

43.3. 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, pożyczek, środków pieniężnych oraz instrumentów pochodnych

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.

Zmiany odpisów aktualizujących należności zostały ujawnione w nocy 28.

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.

Grupa w ramach zarządzania należnościami od odbiorców wykorzystuje standardowe umowy w zakresie faktoringu.

43.4. 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 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności, za wyjątkiem instrumentów pochodnych wykazanych w wartości godziwej na dzień bilansowy.

31 grudnia 2017 roku	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki w tym leasing		82 453	43 696	145 517	0	271 665
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		493 336	4 802			498 138
Instrumenty pochodne		16 986	8 558	16 113		41 657

31 grudnia 2016 roku	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty, pożyczki, obligacje, leasing	-	40 241	34 297	126 193	-	200 730
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	448 756	4 802	-	-	453 558
Instrumenty pochodne	-	6 124	2 906	2 109	-	11 139

44. Instrumenty finansowe oraz zabezpieczające

Istotne ujawnienia dotyczące Instrumentów pochodnych zabezpieczających (w tym nie stanowiące formalnie zabezpieczeń zgodnie z MSR 39) zawiera tabela poniżej:

Instrumenty pochodne zabezpieczające	Waluta	Pozycja zabezpieczana	Spółka	Nominał transakcji w walucie	Terminy wymagalności - w wartościach nominalnych		dane w tys. zł							
					Instrumenty o charakterze krótkoterminowym (wymagalne do 31.12.2018)	Instrumenty o charakterze długoterminowym (wymagalne po 31.12.2018)	Wycena bilansowa instrumentu ujętego w kapitałach	Podatek odroczoney	Wycena bilansowa instrumentu ujętego w kapitałach po uwzględnieniu podatku odroczonego	Wycena bilansowa instrumentu ujętego w kapitałach	Odroczony 31.12.2016	Wycena bilansowa instrumentu ujętego w kapitałach po uwzględnieniu podatku odroczonego	Zmiana wyceny bilansowej ujętej w kapitałach na 31.12.2017 w stosunku do 31.12.2016, po uwzględnieniu podatku odroczonego	Wycena instrumentu w odniesieniu do wyniku IV kwartałów 2017 roku
Kontrakt forward	EUR	Przychody ze sprzedaży	Amica S.A.	40 025	32 025	8 000	5 788	-1 100	4 688	-2 421	460	-1 961	6 649	865
Kontrakt forward	CNY	Zakup towarów	Amica S.A.	746 000	446 000	300 000	-19 565	3 716	-15 849	3 494	-664	2 830	-18 679	-1 160
			Amica International	399 200	399 200	0	185	-57	128	199	-61	139	-11	0
Kontrakt forward	EUR	Zakup towarów	Hansa	3 350	3 350	0	42	-8	33	-807	153	-654	687	0
Kontrakt forward	CNY	Zakup towarów	Hansa	19 975	19 975	0	0	0	0	0	0	0	0	59
Kontrakt forward	RUB	Należności ze sprzedaży	Amica S.A.	645 000	645 000	0	0	0	0	0	0	0	0	207
Kontrakt forward	GBP	Przychody ze sprzedaży	Amica S.A.	11 750	9 750	2 000	6 020	-1 144	4 876	6 994	-1 329	5 665	-789	3 765
Kontrakt forward	CZK	Przychody ze sprzedaży	Amica S.A.	404 000	311 500	92 500	1 689	-321	1 368	777	-148	630	738	576
Kontrakt forward	CNY	Zakup towarów	CDA Ltd.	113 450	111 450	2 000	252	-48	205	-398	80	-318	524	51
Kontrakt forward	USD	Zakup towarów	Amica S.A.	22 200	8 795	13 405	-6 053	1 150	-4 903	888	-169	719	-5 622	-234
Kontrakt forward	USD	Zakup towarów	CDA Ltd.	755	755	0	-27	5	-21	-172	34	-137	116	-30
Kontrakt forward	USD	Zakup towarów	Sideme S.A.	48 524	42 417	6 107	-11 161	3 720	-7 441	0	0	0	-7 441	-1 534
Kontrakt forward	EUR	Zakup towarów	CDA Ltd.	3 120	3 120	0	-44	8	-36	13	-3	10	-46	-51
Kontrakt forward	EUR	Zakup towarów	Amica Commerce	4 825	4 025	800	259	0	259	0	0	0	259	132
Kontrakt IRS	PLN	Kredyt inwestycyjny	Amica S.A.	134 600	24 600	110 000	-670	127	-543	127	-24	103	-646	-10
Kontrakt CIRS	GBP	Aktywa netto spółki w Wielkiej Brytanii	Amica S.A.	79 506	15 901	63 605	17 436	-3 313	14 123	13 167	-2 503	10 664	3 460	-277
Suma							-5 849	2 736	-3 112	21 862	-4 173	17 689	-20 802	2 359

W ramach polityki zabezpieczeń instrumenty pochodne są wyznaczane przez Grupę jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej zgodnie z wymogami MSR 39 (instrumenty pochodne zabezpieczające). Grupa posiada zabezpieczenie wartości aktywów netto poprzez transakcje CIRS. 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, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

	31.12.2017	31.12.2016
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	16 358	19 191
Instrumenty nie spełniające polityki zabezpieczeń		
Instrumenty pochodne długoterminowe	16 358	19 191
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	21 264	11 233
Instrumenty nie spełniające polityki zabezpieczeń	354	
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	21 618	11 233
Aktywa - instrumenty pochodne	37 976	30 424
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	16 868	2 109
Instrumenty nie spełniające polityki zabezpieczeń		
Instrumenty pochodne długoterminowe	16 868	2 109
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	24 641	9 030
Instrumenty nie spełniające polityki zabezpieczeń	148	
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	24 789	9 030
Zobowiązania - instrumenty pochodne	41 657	11 139

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązanymi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Grupę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31 grudnia 2017				
<i>Aktywa:</i>				
Akcje spółek notowanych				
Udziały, akcje spółek nienotowanych				
Instrumenty pochodne zabezpieczające			37 622	37 622
Instrumenty niespełniające polityki zabezpieczeń			354	354
Instrumenty pochodne handlowe				
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej				
Aktywa razem			37 976	37 976
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe				
Instrumenty niespełniające polityki zabezpieczeń			148	148
Instrumenty pochodne zabezpieczające			41 509	41 509
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej				
Zobowiązania razem			41 657	41 657
Wartość godziwa netto			-3 681	-3 681
Stan na 31 grudnia 2016				
<i>Aktywa:</i>				
Akcje spółek notowanych				
Udziały, akcje spółek nienotowanych				
Instrumenty niespełniające polityki zabezpieczeń			76	76
Instrumenty pochodne zabezpieczające			30 348	30 348
Instrumenty pochodne handlowe				
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej				
Aktywa razem			30 424	30 424
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty niespełniające polityki zabezpieczeń			4 018	4 018
Instrumenty pochodne handlowe				
Instrumenty pochodne zabezpieczające			7 121	7 121
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej				
Zobowiązania razem			11 139	11 139
Wartość godziwa netto			19 285	19 285

W okresie sprawozdawczym 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.

44.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Aktywa:				
Pożyczki	12 031	21 994	12 031	21 994
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	512 901	469 866	513 260	470 143
Pochodne instrumenty finansowe	37 976	30 348	37 976	30 348
Papiery dłużne	0	0	0	0
Akcje spółek notowanych	0	0	0	0
Udziały, akcje spółek nienotowanych	191	7 656	191	7 656
Jednostki funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	91 555	85 314	91 555	85 314
	655 013	615 455	655 013	615 455
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym	98 795	54 099	98 795	54 099
Kredyty w rachunku bieżącym	54 785	32 972	54 785	32 972
Pożyczki	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	86 743	96 040	86 743	96 040
Leasing finansowy	16 185	17 619	16 185	17 619
Pochodne instrumenty finansowe	41 657	11 139	41 657	11 139
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	397 581	366 761	397 581	366 761
	695 746	578 630	695 746	578 630

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.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	95	92
Pożyczki i należności	766	841
	861	933
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:		
Instrumenty pochodne handlowe	2 304	4 197
Instrumenty pochodne zabezpieczające	15 993	19 030
Instrumenty pochodne zamknięte jako nieefektywne	19 504	10 276
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
	37 801	33 503
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
Pożyczki i należności	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	-
	0	0
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		
Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym	-	-
Inne przychody finansowe	0	17
Przychody finansowe razem	38 662	34 453

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 303	1 531
Kredyty w rachunku kredytowym	3 059	2 964
Kredyty bieżącym	5 261	3 533
Dłużne papiery wartościowe	2 814	3 309
Odsetki od faktoringu	4 519	4 553
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	798	609
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	17 754	16 499
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		
Instrumenty pochodne handlowe	1 058	1 590
Instrumenty pochodne zabezpieczające	7 406	4 890
Instrumenty pochodne zamknięte jako nieefektywne	1 923	11 544
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	10 387	18 024
(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-35 326	-38 913
Pożyczki i należności	48 567	21 133
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	19 568	32 765
(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych	32 809	14 985
Inne koszty finansowe	68	2 181
Koszty finansowe razem	61 018	51 689

Wartości dla roku 2017 zaprezentowane w powyższych tabelach różnią się od przychodów i kosztów finansowych ujętych w zestawieniu dochodów całkowitych o wartość 35.497 tys. PLN (dla roku 2016: 29.306 tys. PLN) czyli zmiany wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych zabezpieczających wycenianych w wartości godziwej. W zestawieniu dochodów całkowitych wartości te wpływają na saldo innych kosztów finansowych.



45. 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 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa 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).

<i>Kapitał:</i>	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny	747 465	677 167
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela		
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-2 288	-17 689
Kapitał	745 177	659 478
Kapitał własny	747 465	677 167
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	255 480	183 111
Leasing finansowy	16 185	17 619
Źródła finansowania ogółem	1 019 130	877 897
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,73	0,75
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	143 516	155 044
Amortyzacja	47 901	45 507
EBITDA	191 417	200 551
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	255 480	183 111
Leasing finansowy	16 185	17 619
Dług	271 665	200 730
Środki pieniężne i aktywa pieniężne	91 555	85 314
Wskaźnik długu do EBITDA	0,94	0,58

46. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Grupie na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zarząd Jednostki Dominującej	5	6
Zarządy Jednostek z Grupy	37	13
Administracja	482	513
Pion sprzedaży	156	156
Pion produkcji	1790	1 796
Pozostali	650	558
Razem	3 120	3 042

47. Pozostałe informacje**Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym****Zgromadzeniu Amica S.A.**

<i>Stan na 31 grudnia 2017</i>	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Holding Wronki S.A.	2 715 771	5 431 542	5 431 542	34,93%
ING OFE* (obecnie: NATIONALE-NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY)	555 952	555 952	1 111 904	7,15%
Pozostali akcjonariusze	4 503 550	4 505 457	9 007 100	57,92%
Razem	7 775 273	10 492 951	15 550 546	100,00%

*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.

[Zdarzenia pod dniu bilansowym. W dniu 18 kwietnia 2018 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK z siedzibą w Warszawie dotyczące transakcji nabycia w dniu 12 kwietnia 2018 r. akcji Spółki. Po dokonaniu nabycia akcji Spółki i rozliczeniu przedmiotowej transakcji, na dzień 16 kwietnia 2018 r. Aviva OFE posiadał 537.497 sztuk akcji Spółki, co stanowi 6,91% udziału w kapitale zakładowym Spółki, dających prawo do 537.497 głosów, co stanowi 5,12% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki].

Akcje będące w posiadaniu członków władz Amica S.A.

Nazwisko posiadacza	Liczba akcji na 31 grudnia 2017	Nabycia (zbycia) akcji	Liczba akcji na 31 grudnia 2016
Marcin Bilik*	11 900	-	11 900
Alina Jankowska-Brzóska*	1 015	-	1 015
Piotr Skubel*/**	3 000	(2 121)	5 121

* akcje te są w posiadaniu osoby pozostającej w ustroju ustawowej wspólności majątkowej.

** Spółka w dniu 14 lipca oraz 07 sierpnia 2017 r. otrzymała od pana Piotra Skubla, (jako osoby pełniące funkcje zarządcze) zawiadomienia o transakcji na akcjach Spółki – zbycia łącznie 2121 akcji Spółki, (vide: treść Raportu bieżącego Nr 14/2017 z dnia 14.07.2017 r. i Raportu bieżącego Nr 15/2017 z dnia 07.08.2017 r.).

Spółka w dniu 25 stycznia 2018 r. otrzymała od pana Piotra Skubla, (jako osoby pełniące funkcje zarządcze) zawiadomienie o transakcji na akcjach Spółki – nabycia łącznie 3071 akcji Spółki, (vide: treść Raportu bieżącego Nr 03/2018 z dnia 25.01.2018 r.).

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

Nazwisko posiadacza	Liczba akcji na 31 grudnia 2017	Nabycia (zbycia) akcji	Liczba akcji na 31 grudnia 2016
Tomasz Rynarzewski	400	0	400

48. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy Rozszerzony Skonsolidowany Raport Kwartalny sporządzony za okres od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 (wraz z danymi porównawczymi) został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 25 kwietnia 2018 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
25.04.2018	Jacek Rutkowski	Prezes Zarządu	
25.04.2018	Marcin Bilik	Wiceprezes Zarządu	
25.04.2018	Alina Jankowska-Brzóska	Wiceprezes Zarządu	
25.04.2018	Wojciech Kocikowski	Wiceprezes Zarządu	
25.04.2018	Piotr Skubel	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
25.04.2018	Michał Rakowski	Główny Księgowy – Prokurent	

Sprawozdanie Zarządu

Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ AMICA

W ROKU 2017

Amica



Publikacja: Wronki, 27 kwietnia 2018 r.

List Prezesa Zarządu [3]
Informacje podstawowe [5]
Wybrane dane finansowe [8]
Organizacja Grupy Amica [14]

Działalność Grupy [13]
Model biznesowy [16]
Produkty i segmenty [18]
Rynki zbytu i zaopatrzenia [20]
Inwestycje i R&D [23]
Nagrody [24]

Zawartość Sprawozdania

uwzględnia ujawnienia wymagane dla
Sprawozdania Zarządu z działalności
Jednostki Dominującej

Analiza Finansowa [27]

Przychody [28]
Sytuacja majątkowa [30]
Sytuacja pieniężna [32]
Wskaźniki [33]

Perspektywy oraz ryzyka [36]

Strategia [38]
Perspektywy i czynniki rozwoju [43]
Zarządzanie ryzykiem [44]

Inf. dla inwestorów, Ład korporacyjny [46]
Informacje niefinansowe [58]
Oświadczenia Zarządu [60]
Pełny index zagadnień [61]



List Prezesa Zarządu

„Innowacja rozróżnia lidera od naśladowcy”



List Prezesa Zarządu



Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu Amica Spółka Akcyjna przekazuję na Państwa ręce jednostkowy oraz skonsolidowany raport za rok obrotowy 2017. Kontynuowaliśmy w tym okresie długoterminowe budowanie wartości Grupy Kapitałowej Amica i realizowaliśmy inicjatywy mające na celu optymalizację prowadzonej przez nas działalności. Zwiększyliśmy moce i rozbudowaliśmy zaplecze produkcyjne we Wronkach, wprowadziliśmy do oferty nowe produkty i intensyfikowaliśmy sprzedaż, szczególnie w Europie Zachodniej.

Jednocześnie musieliśmy zmierzyć się z istotnymi wyzwaniami, wpływającymi na osiągnięte wyniki finansowe. Rok 2017 był pod tym względem trudny i uzyskane rezultaty stwarzają poczucie niedosytu. Przyczyn takiego stanu rzeczy można wskazać wiele, co prezentujemy w treści publikowanych przez nas sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Spółki, ale pragnę zwrócić uwagę na główne powody, takie jak niespodziewany dynamiczny wzrost cen komponentów oraz towarów, jakie w dużej części kupujemy na Dalekim Wschodzie, niewykonanie planu sprzedaży produktów, które realizując marże producenta, wykazują wyższe marże niż towary handlowe. W roku 2017 zmagaliśmy się także z bardzo niekorzystnymi kursami walut. Uwidocznili się też negatywne zjawiska, z którymi zmierzyć musiała się cała polska gospodarka, takie jak presja płacowa.

Chcąc zwiększyć potencjał reakcji na pojawiające się negatywne trendy, przeprowadziliśmy istotne zmiany organizacyjno-personalne, m.in. wymieniając zarządzających niektórymi obszarami handlu i marketingu. Dostrzegamy już pierwsze pozytywne efekty tych zmian, których w 2017 roku nie mogliśmy jeszcze odczuć, choć ponieśliśmy związane z tym określone koszty.

W 2017 roku przychody Grupy Amica potwierdziły długoterminowy trend wzrostowy i przekroczyły 2,65 mld PLN. Wzrost zysku netto spowodowany był zaksięgowaniem niegotówkowego aktywa podatkowego, odzwierciedlającego potencjalne korzyści podatkowe związane z przeprowadzonymi inwestycjami we Wronkach (Specjalna Strefa Ekonomiczna). Wynik EBITDA i zysk brutto zmniejszyły się – odpowiednio – o 13% i 20% w ujęciu rok do roku. Mimo to, dzięki strategii zarządzania finansami adekwatnie do sytuacji, Spółka oraz cała Grupa Kapitałowa Amica są przygotowane na dalszą ekspansję i stawienie czoła postępującej koncentracji na rynkach międzynarodowych.

Nasze plany inwestycyjne i rekomendacja co do wysokości wypłaty dywidendy muszą składać się na logiczną i homogeną strategię działań w roku 2018. Ważnym elementem tej strategii jest także bliskie współdziałanie z naszą załogą w zakresie elastycznego kształtowania systemu wynagradzania. Zaangażowanie załogi Amica S.A. we Wronkach i w całej Grupie Kapitałowej będzie decydować o powodzeniu naszych długofalowych planów. Jestem przekonany, że 2,5 tysiąca osób we Wronkach, z których wiele związanych jest ze Spółką nawet od trzech pokoleń oraz pozostałych ponad 500 naszych współpracowników działających na międzynarodowych rynkach będą naszym atutem w walce z konkurencją. Tak było zawsze do tej pory – w tym miejscu pragnę osobiście wszystkim pracownikom podziękować za zaangażowanie, kreatywność, pracowitość, rzetelność i kompetencje. Chciałbym, żeby Grupa Amica była postrzegana także jako najlepsze miejsce do realizacji rozwoju zawodowego.

Minęły cztery lata od czasu ogłoszenia strategii HIT2023, więc konieczne jest podsumowanie tego okresu. Największym sukcesem Spółki jest dywersyfikacja rynków i realizacja celów przychodowych, które stwarzają platformę do osiągnięcia w roku 2023 planowanych rentowności i zysków. Dzięki dokonaniom w tym okresie akwizycjom firm handlowych w Wielkiej Brytanii i Francji, Amica staje się istotnym graczem na sześciu ważnych rynkach europejskich o olbrzymim potencjale – łącznie prawie 400 mln konsumentów. Inne, mniejsze rynki stanowią znakomite uzupełnienie naszej strategii. Kolejnym osiągnięciem jest konsekwentna polityka inwestycyjna, na którą składają się rozwijanie mocy produkcyjnych w fabryce kuchni oraz doskonalenie procesów biznesowych, szczególnie logistycznych. Efektem tych działań było uruchomienie w czwartym kwartale 2017 roku zdigitalizowanego, w pełni automatycznego magazynu wysokiego składowania, który będzie generował znaczne oszczędności w następnych latach.

Jednakże nie wszystko, co zostało zaplanowane w Strategii HIT2023, udało się osiągnąć. Wielkim wyzwaniem są wciąż cele związane z zyskownością, w szczególności na poziomie EBTIDA i zysku brutto. Nieoczekiwane zawirowania polityczne we Wschodniej Europie, gwałtowny wzrost cen surowców oraz perturbacje walutowe wpłynęły negatywnie na dotychczasowe wyniki. Nasza reakcja na te zjawiska okazała się niewystarczająca i będziemy teraz musieli jeszcze bardziej i efektywniej skoncentrować się na działaniach, które doprowadzą Spółkę do celów finansowych wytyczonych w długofalowej strategii. W dalszym ciągu będziemy rozwijali także naszą obecność na rynkach, na których nasza pozycja jest słaba. Jestem przekonany, że w najbliższym czasie ofensywa produktowa Amica S.A. – w szczególności dotyczy to sprzętu grzejnego – umożliwi nam realizację ambitnych celów sformułowanych w HIT2023.

Przedkładając załączone sprawozdania, pragnę podziękować wszystkim Interesariuszom Grupy Amica. W szczególności dziękuję jeszcze raz wszystkim pracownikom za ich codzienną pracę, jak również członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawną współpracę i udzielone wsparcie, a także wszystkim Klientom, Dostawcom, innym Partnerom Biznesowym oraz Akcjonariuszom.

Jestem przekonany, że pomimo wyzwań i zagrożeń, jakie przed nami stoją, wykorzystamy szansę i pozycję, jaką osiągnęła Amica w ostatnich latach. Naszym celem jest, aby rok 2018 był lepszy pod każdym względem niż zakończony już rok 2017.

Z wyrazami szacunku,

Jacek Rutkowski

Informacje podstawowe

Poznajmy się od kuchni



Informacje podstawowe

Zagadnienie	Strona
Amica w pigułce	6 - 7
Wybrane dane skonsolidowane	8
Wybrane dane jednostkowe	9
Mocne strony	10 - 11
Kalendarium roku 2017	12

Grupa Kapitałowa Amica Spółka Akcyjna („Grupa”) składa się ze spółki Amica Spółka Akcyjna („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz strona 14).

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Amica obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy, zakończony 31 grudnia 2016 roku. W sprawozdaniu uwzględniono również wymogi w zakresie ujawnień dotyczących jednostki dominującej.

Dane prezentowane są w tys. zł, o ile nie wskazano inaczej.

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. Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Mickiewicza 52, 64-510 Wronki. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

Amica w pigułce



1,6 mln
sztuk kuchni
i piekarników



0,5 mln
sztuk płyt
grzewczych



230 tys
sztuk pojemności
magazynowej



>3 tys
zatrudnionych
pracowników



16 spółek
Grupy
Kapitałowej



55 krajów
sprzedaży

Cele HIT2023



Silna pozycja na
głównych rynkach
europejskich



1,2 mld €
przychodów



9%
marży EBITDA

Amica S.A. to największy polski producent sprzętu gospodarstwa domowego i jedna z uznanych firm notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Pomimo rosnącej konkurencji z zagranicy Amica pozostaje liderem na rodzimym rynku z udziałami kształtującymi się na poziomie 18 procent.

W ponad połowie polskich domów stoi przynajmniej jedno urządzenie Amica, a rozpoznawalność marki Amica oscyluje wokół 87 procent.

Produkty Amica są kojarzone z użyteczną technologią i nowoczesnym designem. Klienci wiedzą, że na Amice mogą polegać. Naszą dominację w kuchni potwierdzamy też rosnącą popularnością w kategorii małych urządzeń AGD.

W 2017 r. przychody Grupy Amica wzrosły do 2.654 mln PLN, 179 mln więcej niż w 2016 r. Strategia HIT2023 zakłada osiągnięcie 1,2 mld EUR przychodów ze sprzedaży i wygenerowanie wyniku EBITDA na 9% w roku 2023.

Generowanymi zyskami dzielimy się z naszymi akcjonariuszami. W roku 2017 po raz kolejny wypłaciliśmy dywidendę, tym razem w wysokości 5,5 zł na jedną akcję. Tradycję wypłaty dywidendy pragniemy podtrzymać również w roku 2018. W dniu 25 kwietnia Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy za rok 2017 w kwocie 3 zł na jedną akcję.

Utrzymujemy na stabilnym i bezpiecznym poziomie wskaźniki zadłużenia.

Amica w pigułce



2,65 mln PLN
przychody



148 mln PLN
zysk netto



19,43 PLN
zysk na 1 akcję



0,57
wskaźnik zadłużenia



Finanse

Przychody 2.654 mln zł

vs 2.475 mln zł [+ 7,3%]

Zysk brutto

ze sprzedaży 772 mln zł

vs 783 mln zł [-1,4%]

Marża brutto

ze sprzedaży 29,1%

vs 31,6% [-2,5 p.p.]

Wybrane Skonsolidowane dane finansowe

Dane za 2017

vs dane za 2016

EBITDA 191 mln zł

vs 200,5 mln zł [-4,5%]

Marża EBITDA 7,2%

vs 8,1% [-0,9 p.p.]

Zysk netto 151 mln zł

vs 108 mln zł [+ 39,3%]

Marża zysku netto 5,7%

vs 4,4% [+1,3 p.p.]



Środki pieniężne 91,6 mln zł

vs 85,3 mln zł [+ 7,3 %]

ROE 21,2%

vs 17,1% [+4,1 p.p.]

ROA 9,4%

vs 7,5% [+1,9 p.p.]

Przychody 1.583 mln zł
vs 1.609 mln zł [-1,6%]

Zysk brutto ze sprzedaży 460 mln zł
vs 506 mln zł [-9,0%]

Marża brutto ze sprzedaży 29,1%
vs 31,4% [-2,3 p.p.]

Wybrane dane finansowe Amica S.A.

finansowe

Dane za 2017
vs dane za 2016

EBITDA 100 mln zł
vs 130,5 mln zł [-23,0%]

Marża EBITDA 6,3%
vs 8,1% [-1,8 p.p.]

Zysk netto 149 mln zł
vs 129 mln zł [+ 15,6%]

Marża zysku netto 9,4%
vs 8,0% [+1,4 p.p.]

Środki pieniężne 31,4 mln zł
vs 33,0 mln zł [- 4,8%]

ROE 21,3%
vs 21,6% [-0,3 p.p.]

ROA 11,2%
vs 10,6% [+0,6 p.p.]



Obecność na rynkach międzynarodowych

Jesteśmy europejskim producentem sprzętu gospodarstwa domowego, obecnym na ponad 55 rynkach na całym świecie.

70%

Udział eksportu w sprzedaży produktów

Amica

Hansa

CDA
Build for your life

GRAM

Silna pozycja w Europie

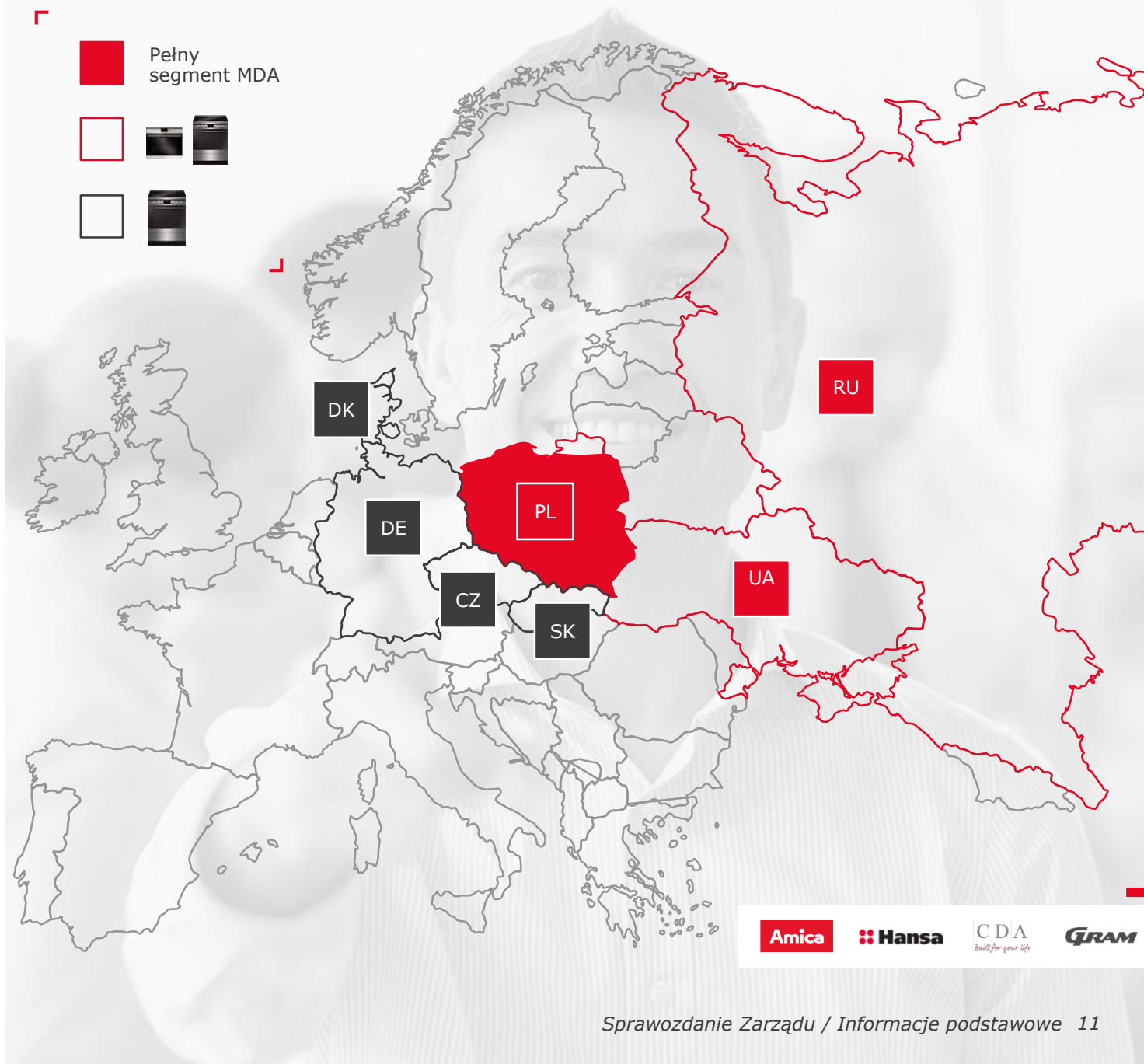
Grupa Amica konsekwentnie buduje swoją silną pozycję w Europie, stając się liderem w dziedzinie urządzeń kuchennych na kluczowych rynkach.

W Polsce Amica jest liderem całego segmentu MDA.

Grupa Amica generuje ponad 70 procent przychodów dzięki sprzedaży na ponad 55 rynkach zagranicznych. Największą popularnością cieszymy się w Niemczech, Wielkiej Brytanii i Skandynawii.

W portfolio marek Grupy Amica znajdują się również zagraniczne marki Gram, Hansa i CDA. Gram to prestiżowa, tradycyjna duńska marka istniejąca od 1901 roku, przejęta przez Amikę w 2001 roku i znana w całej Skandynawii. Hansa to marka kojarząca się z solidną technologią i ciesząca się dużą popularnością na rynkach Europy Wschodniej. CDA to brytyjska marka przejęta w 2015 roku i świetnie rozpoznawalna w takich kanałach dystrybucyjnych jak studia mebli kuchennych.

Ilość zatrudnionych pracowników we wszystkich fabrykach i biurach w Polsce i za granicą sięga ponad 3.000 osób.



Kalendarium roku 2017

Marzec

Zakup francuskiej spółki SIDEME.

Maj

Nagroda w konkursie na Najlepsze Inicjatywy dla Społeczności Lokalnych „Floriany” za podejmowane działania prospołeczne.

Wrzesień

Udział w targach KBB NEC Birmingham.

Wrzesień

Udział w Międzynarodowej Wystawie Elektroniki Użytkowej i Sprzętu AGD - IFA w Berlinie.

Październik

Wyróżnienie za wyniki i dynamikę sprzedaży we Francji.

2018
Kwiecień

Wyróżnienie w rankingu Diamenty Forbesa 2017.

Nagroda Orły Wprost 2018.

Grudzień

Automatyczny magazyn wysokiego składowania – wyróżnienie nagrodą Supply Chain Designer 2017.

Grudzień

2 Nagroda w konkursie TECH AWARD w kategorii AGD dla pralek Dream Wash.

Październik

Uruchomienie automatycznego magazynu wysokiego składowania. Nagroda Inteligentnego Rozwoju 2017.

Wyróżnienie Forbesa podsumowaniem roku 2017



Amica

Działalność Grupy

Potwierdzeniem jakości liczne
prestiżowe nagrody

Amica

Hansa

CDA
Build for your life

GRAM

Działalność Grupy

Zagadnienie	Strona
Opis Grupy	14
Model biznesowy	16
Produkty i segmenty	18
Rynki zbytu	20
Rynki zaopatrzenia.....	22
Inwestycje i R&D	23
Nagrody	24
Umowy znaczące	25
Transakcje z jednostkami powiązаныmi	25
Istotne zdarzenia po zakończeniu roku obrotowego	25
Kredyty i pożyczki	25
Poręczenia i gwarancje	26
Pozycje pozabilansowe	26
Postępowania	26
Emisje papierów wartościowych ...	26
Instrumenty finansowe	26

Amica S.A. / Struktura Grupy Kapitałowej

Produkcja	Spółki handlowe	Spółki usługowo - wspomagające	Spółki - wynajem powierzchni
Amica S.A.	Amica International GmbH 100%	<i>Handel</i> Amica Handel i Marketing Sp. z o.o. 100%	Nova Panorama Sp. z o.o. 100%
Profil Enamel 100%	Amica Commerce s.r.o. 100%	Amica Far East Ltd. 100%	Nowe Centrum Sp. z o.o. 100%
	Gram Domestic A/S 100%	<i>Informatyka</i> Inteco Business Solutions Sp. z o.o. 80%	Marcelin Management Sp. z o.o. 100%
	Hansa OOO 100%		
	Hansa Ukraina OOO 100%		
	Amica Electrodomesticos S.L. 100%		
	THE CDA GROUP LIMITED 100%		
	Sideme S.A. 95%		

Grupa Kapitałowa Amica Spółka Akcyjna („Grupa”) składa się ze spółki Amica Spółka Akcyjna („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej 15-u spółek zależnych.

Opis Grupy

Nasza siła tkwi w zespole

W naszej strategii zakładamy, aby jak najsprawniej i najszybciej dostarczyć wszystkie nasze wyroby klientom. Dlatego zdecydowaliśmy się na budowę centrum logistycznego we Wronkach. Dzięki rozbudowie centrum logistycznego przy fabryce we Wronkach i oddaniu do użytku magazynu wysokiego składowania jeszcze szybciej i sprawniej pakujemy i dostarczamy nasze produkty.

Opis przedmiotu działalności poszczególnych spółek z Grupy zamieszczono w tabeli obok

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Podstawowy przedmiot działalności</i>
Amica International GmbH	Niemcy	działalność handlowa
Amica Commerce s.r.o.	Czechy	działalność handlowa
Gram Domestic A/S	Dania	działalność handlowa
Hansa OOO	Rosja	działalność handlowa
Amica Far East Ltd.	Hong Kong	usługi pośrednictwa w procesie zakupowym
Inteco Business Solutions Sp. z o.o.	Polska	usługi informatyczno-doradcze
Nova Panorama Sp. z o.o.	Polska	zarządzanie nieruchomościami
Nowe Centrum Sp. z o.o.	Polska	zarządzanie nieruchomościami
Amica Handel i Marketing Sp. z o.o.	Polska	usługi marketingowo-promocyjne
Marcelin Management Sp. z o. o.	Polska	usługi hotelowo - gastronomiczne oraz zarządzanie nieruchomościami
Hansa Ukraina OOO	Ukraina	działalność handlowa
Amica Electrodomesticos S.L.	Hiszpania	działalność handlowa
THE CDA GROUP LIMITED	Wielka Brytania	działalność handlowa
Profi Enamel Sp. z o.o.	Polska	działalność produkcyjna
Grupa Sideme S.A.	Francja	działalność handlowa

Zmiany w obrębie Grupy

Nabycie SIDEME



W dniach 22.03.2017 oraz 28.03.2017 Spółka Amica S.A nabyła o 21,41% i 39,29% akcji w Spółce prawa handlowego lokowanej na prawie francuskim pod firmą: Sideme S.A. Societe Industrielle d'Equipement Moderne. Cena nabycia ww. udziałów wyniosła odpowiednio 1.600.000 EUR (7 105 tys. PLN) oraz 2.215.167 EUR (9 742 tys. PLN). Pierwszy pakiet 39,29 % akcji Spółka nabyła w roku 2015 za cenę 1.600.000 EUR (6.841 tys. PLN). Łącznie Amica S.A. posiada udział na poziomie 95%. Finansowanie nabycia aktywów nastąpiło ze środków własnych Spółki.

SIDEME jest dystrybutorem sprzętu AGD z 45-letnią tradycją na rynku francuskim. Specjalizuje się w dostawach szerokiego portfolio produktów pod markami handlowymi dystrybutorów oraz swoją marką Curtiss osiągając roczny obrót na poziomie ponad 80 mln EUR. Ponadto od 2013 roku rozpoczęła współpracę z Grupą Kapitałową „Amica” i jest odpowiedzialna za budowanie sprzedaży produktów Emitenta na rynku francuskim. Od trzech lat weszła również z sukcesem w segment chłodziarek do wina. W 2016 r. spółka SIDEME sprzedała m.in. ponad 200 tys. lodówek oraz blisko 100 tys. zmywarek i 70 tys. sprzętu grzejnego (kuchni, piekarników i płyt). To co ważne, SIDEME ma doskonałe pokrycie dystrybucji i dostarcza do największych sieci we Francji, takich jak: ElectroDepot, CD Discount, Darty, Conforama.

Szczegółowe informacje związane z przejęciem kontroli nad ww. podmiotem Spółka opublikowała raportem bieżącym nr 03/2017

Model organizacji Grupy

Od produkcji, przez logistykę do dystrybucji

LOGISTYKA

Na Wydziale Logistyki zajmujemy się organizacją pracy magazynów materiałów i komponentów w sposób zapewniający efektywne funkcjonowanie Fabryki. Nieodłącznym elementem funkcjonowania Wydziału Logistyki jest współpraca z dostawcami wewnętrznymi i zewnętrznymi. Praca Działu Logistyki jest zorganizowana w sposób zabezpieczający wykonanie planów produkcyjnych pod względem ilościowo-asortymentowym, jakościowym oraz efektywnościowym. W naszych trzech magazynach (Magazyn Komponentów, Magazyn Wyrobów Hutniczych oraz Magazyn Chemiczny) przyjmujemy dostawy wszystkich materiałów niezbędnych do produkcji w Fabryce Kuchni.

MAGAZYN WYROBÓW HUTNICZYCH

Zadanie MWH polega na przyjęciu towarów w postaci kręgów i paczek blachy od dostawców, zmagazynowaniu i przekazaniu dalej do produkcji. Dodatkowo prowadzony jest rozkrój taśm stalowych na formatki, które przekazywane są na Wydział Tłoczni oraz współpracującym z Amica S.A. podwykonawcom. W magazynie wprowadzono system WM, który pozwala sprawniej obsługiwać magazyn przy wykorzystaniu systemu informatycznego. Obecnie pracujemy nad rozbudową systemu WM z możliwością śledzenia online pracy na poszczególnych etapach produkcji.

NARZĘDZIOWNIA

Na Wydziale Narzędziowni dysponujemy nowoczesnym parkiem maszynowym umożliwiającym wykonanie skomplikowanych elementów narzędzi oraz oprzyrządowania. Do produkcji oprzyrządowania wykorzystujemy najlepsze rozwiązania w dziedzinie zastosowań stali narzędziowych natomiast do obróbki materiałów. Dysponujemy własnym biurem projektowym z wyspecjalizowaną kadrami. Zajmujemy się projektowaniem, produkcją, naprawą i konserwacją narzędzi do obróbki plastycznej blach oraz oprzyrządowania produkcyjnego.

TŁOCZNIA

Na Wydziale Tłoczni tworzymy detale od podstaw z przygotówek na prasach mimośrodowych oraz z kręgów na prasach postępowych. Procesy tłoczenia, podczas których nie dochodzi do rozdzielania materiału stanowią oddzielną grupę. Dodatkowo na tłoczni znajdują się stanowiska gratowania (szlifowania) zgrzewania oraz nitowania detali. Posiadamy 21 sztuk pras mimośrodowych, 7 sztuk pras postępowych oraz jedną linię zgrzewania piekarników QS, na której zgrzewane są piekarniki, które przekazywane są dalej na emaliernię.

WYDZIAŁ PŁYT GRZEJNYCH I WIĄZEK

Wydział produkujący płyty grzejne oraz wiązki. Wydział posiada cztery taśmy, na których produkowane są płyty grzejne ceramiczne, elektryczne, gazowe, indukcyjne. Płyty wytwarzane są zarówno dla Fabryki Kuchni jako element kuchni gdzie na montażu zostają wpinane do kuchenek oraz jako wyroby gotowe, które trafiają bezpośrednio do odbiorców.

EMALIERNIA

Na Wydziale Emalierni wszystkie konieczne elementy maluje się proszkowo za pomocą automatycznych kabin lakierniczych oraz najnowszej generacji systemu zarządzania. Sześćoosiowy robot zakończony dwoma pistoletami proszkowymi pozwala nakładać emalię pod różnymi kątami. Wszystkie elementy emaliowane wytapiane są w specjalnych piecach, w temperaturze około 800-900 °C. Na Wydziale Emalierni zajmujemy się również wypalaniem napisów na szybach piekarników metodą sitodruku oraz znakowaniem laserowym detali.

PRODUKCJA FINALNA – MONTAŻ

Na Wydziale Produkcji Finalnej składane są i produkowane kuchnie wolnostojące i piekarniki do zabudowy. Spływają tu komponenty i podzespoły z pozostałych wydziałów Fabryki Kuchni oraz od naszych dostawców zewnętrznych. Wszystkie produkowane wyroby poddawane są 100% kontroli bezpieczeństwa i funkcjonalności na specjalistycznych urządzeniach kontrolno-pomiarowych.

Wyroby od początku linii produkcyjnej są w pełni identyfikowane, wyposażane w kody kreskowe z numerami seryjnymi, które po zeskanowaniu umieszczane są w systemie informatycznym typu MES. Po zakończeniu produkcji na linii montażowej wyprodukowane wyroby transportowane są przenośnikiem rolkowym na stanowiska pakowania, a następnie kierowane do Centrum Dystrybucji - Magazynu Wyrobów Gotowych.

CENTRUM DYSTRYBUCJI

Magazyn automatycznego składowania jest ogniwem łączącym Amica z odbiorcami finalnymi. Uruchomienie tego magazynu w 2017 r. stanowi jedno z naszych kluczowych dokonań w 2017 r. Pełni on istotną rolę w sprawnym i optymalnym funkcjonowaniu firmy. Gotowe wyroby dostarczane są taśmociągiem, który jednocześnie identyfikuje i sortuje produkty, a miejsce ich magazynowania wskazywane jest automatycznie przez system (na podstawie zapisu kodu kreskowego).

STYROPIANOWE ELEMENTY OPAKOWAŃ - PROFI ENAMEL

Spółka Profi Enamel Sp. z o.o. jest w 100% spółką zależną od Amica S.A. Profi Enamel produkuje styropianowe elementy opakowaniowe do wyrobów Fabryki Kuchni, zaspokajając w całości jej potrzeby w tym zakresie. Wyposażony jest w nowoczesne automaty kształtowe oraz linię do produkcji detali ciętych z bloków styropianowych.

Produkty i segmenty

Kuchnie wolnostojące

Niezmienne ta grupa produktów kontrybuuje w największym stopniu do osiąganego wyniku spółki [25% w przychodach ze sprzedaży ogółem]. Amica aby utrzymać pozycję lidera rynkowego dla tej kategorii co rok wprowadza nowe rozwiązania w kuchniach.

W 2017 debiutowały na rynku europejskim kuchnie 50cm w nowej linii wzorniczej FINE uzupełniając portfolio piekarników oraz kuchni o szerokości 60cm. Linia FINE to design zoptymalizowany kosztowo, klasyczny i łatwy do modyfikacji – idealna odpowiedź na skomplikowany model dystrybucji Amica S.A.



Rok 2017 to duża koncentracja na rynku UK – wprowadzone wysoko pozycjonowane kuchnie DC pod marką CDA, odświeżone portfolio kuchni FS pozycjonowane w segmencie basic oraz mainstream.

Piekarniki



W zabudowie w roku 2017 prace nad produktem koncentrowały się mocno na inicjatywach rynkowych.

Na rynku angielskim skoncentrowano się na dostosowaniu konstrukcji piekarników do szczególnych wymogów podłączeniowych (zasilanie 10A) a także dostosowanie funkcjonalności do preferencji tamtejszego użytkownika. Projektowanie produktu z dużą uwagą dla potrzeb rynku jest kluczowym czynnikiem sukcesu, dlatego też dużo uwagi zespół R&D oraz PM poświęcił na przygotowanie wdrożenia linii IN (linia premium) pod marką CDA. Debiut linii na targach w marcu 2018 okazał się dużym sukcesem.

Trwają prace nad największym wdrożeniem od kilkunastu lat w Amica - wprowadzenie nowej platformy piekarników. Projekt jest na etapie operacjonalizacji. Pierwszy pokaz planowany na targach IFA 2018. Projekt jest ogromnym wyzwaniem dla organizacji ze względu na swoją kompleksowość.

Udział piekarników stanowi 13% w przychodach ze sprzedaży ogółem.

Pralki i suszarki ODM – linia Dream Wash

Linia pralek i suszarek Dream Wash zadebiutowała podczas targów IFA 2017. Projekt ODM powstał przy współpracy z dostawcą Midea. Pralka Amica Dream Wash zdobyła drugie miejsce w kategorii AGD polskim plebiscytcie „Tech Awards 2017”. Linia wyposażona została w innowacyjne i zaawansowane rozwiązania, takie jak pranie i suszenie parowe SteamTouch, funkcje OptiDose oraz Add+ oraz automatyczne czyszczenie filtra i silnik BLDC dla suszarek. Do oferty wprowadzono pełen wachlarz modeli slim i classic od 6 kg do 9 kg ładowności. Linia wdrażana jest obecnie do portfolio niemal wszystkich rynków Grupy Amica.



Płyty do zabudowy

Indukcja



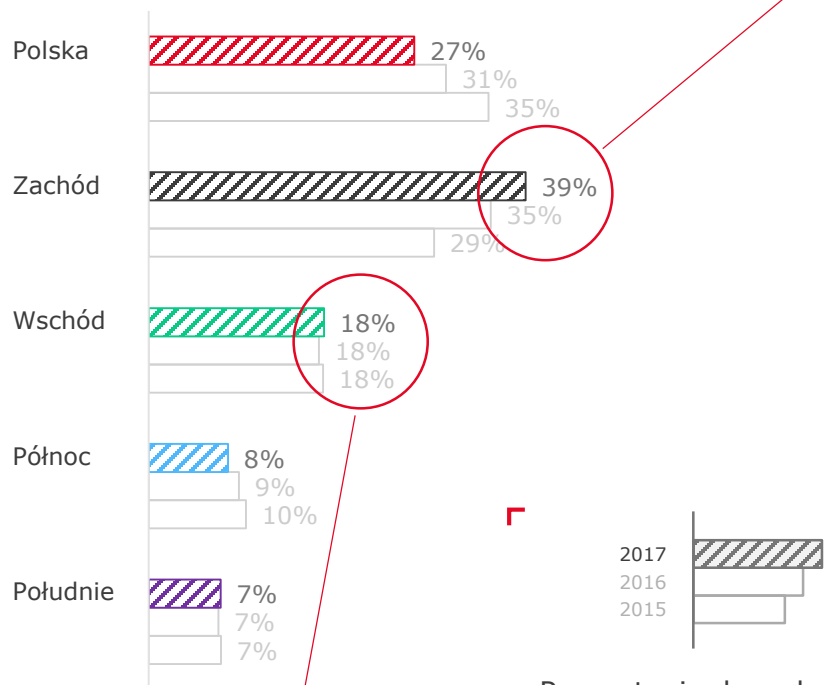
Amica od kilku lat z sukcesem wdraża własną technologię indukcyjną na rynku europejskim. Obecna konstrukcja płyt nie ustępuje pod względem jakości oraz rozwiązań uznanym na rynku producentom.

W 2017 udało się zakończyć prace nad zaawansowanymi funkcjonalnie oraz wzorniczo panelami sterowania do płyt indukcyjnych. Umożliwi nam to realizację wzrostów w segmencie średni wyższy płyt indukcyjnych. Wprowadzony został również do bieżącego portfolio płyt pakiet wyróżniających nas na rynku funkcji – autobridge, autodetekcja garnka, test jakości naczynia, tym samym konstytuujemy obecność na półce średniej. Zakończony został także rozwój unikatowego na skalę europejską panelu sterowania w indukcji „piezo” (sterowanie sensorowe na panelu metalowym) oraz płyt z „power management” – możliwość predefiniowania mocy płyty w zakresie od 2,8kW do 7,4kW.

Udział płyt do zabudowy w przychodach ze sprzedaży ogółem wynosi 8%.

Rynki sprzedaży

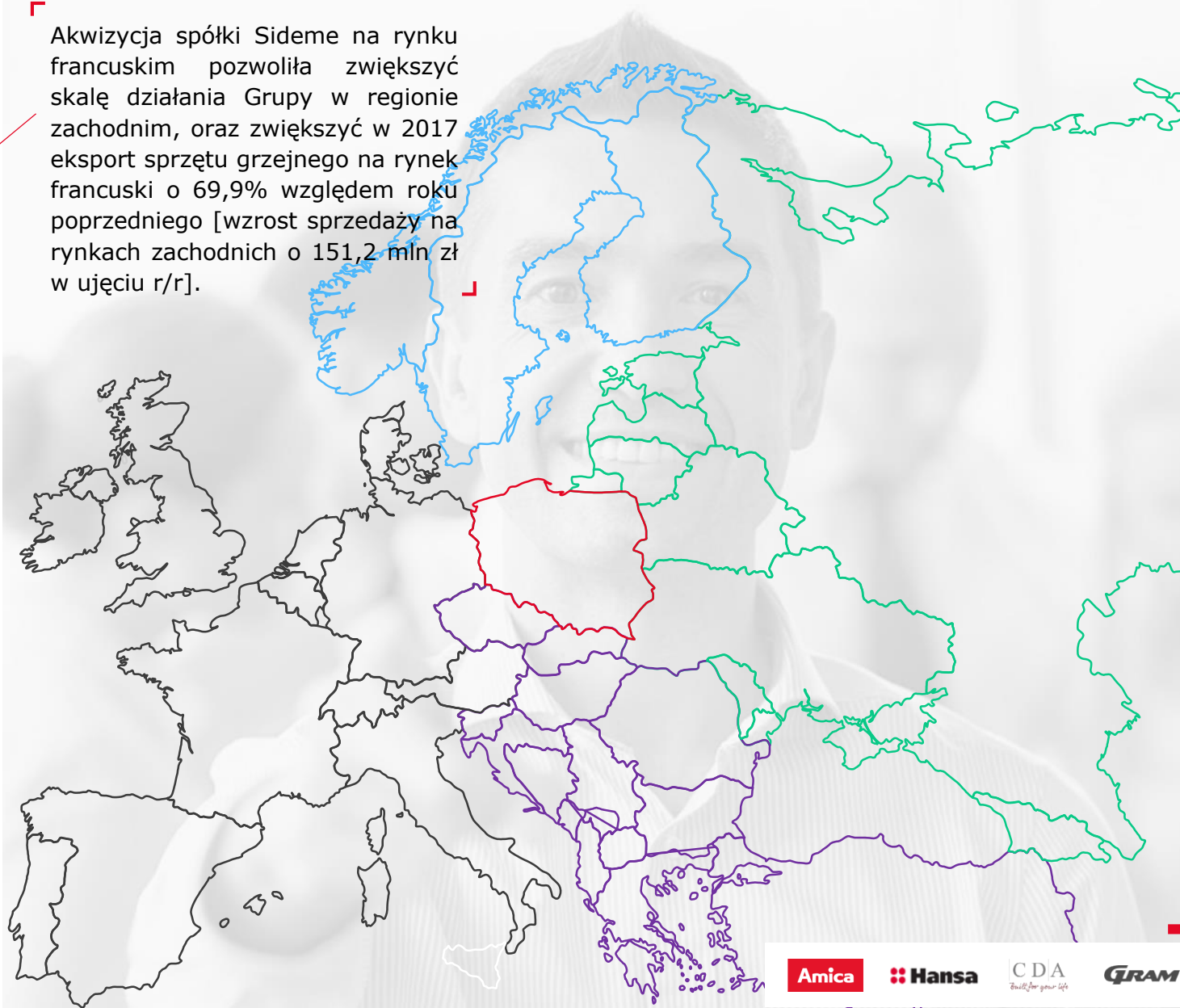
Sprzedaż wg regionów w latach 2015 – 2017



Prezentacja danych w układzie jak powyżej

Wzrost przychodów na rynkach wschodnich dzięki ustabilizowaniu sytuacji politycznej i makroekonomicznej w regionie [o 42,6 mln zł w ujęciu r/r]

Akwizycja spółki Sideme na rynku francuskim pozwoliła zwiększyć skalę działania Grupy w regionie zachodnim, oraz zwiększyć w 2017 eksport sprzętu grzebnego na rynek francuski o 69,9% względem roku poprzedniego [wzrost sprzedaży na rynkach zachodnich o 151,2 mln zł w ujęciu r/r].



Rynki sprzedaży

Podział rynków zbytu wg regionów w latach 2015-2017

w mln PLN	2015	2016	2017
Sprzedaż produktów i towarów:	1 990,7	2 382,9	2 549,8
Polska	698,3	731,2	699,0
Wschód	358,0	418,5	461,1
Północ	199,8	221,6	208,9
Południe	148,3	171,0	188,8
Zachód	586,4	840,7	991,9
Pozostała sprzedaż, w tym:	98,0	92,0	104,6
-części zamienne i materiały	62,5	60,6	68,9
-usługi	35,5	31,4	35,7
Razem przychody ze sprzedaży	2 088,7	2 474,9	2 654,4

Produkty składające się na ofertę spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w ramach poszczególnych linii biznesowych obejmują szereg produktów występujących w wielu wersjach oraz charakteryzujących się znacznym zróżnicowaniem. Mając powyższe na uwadze w niniejszym sprawozdaniu pominięto prezentację ilościową sprzedaży, gdyż taka prezentacja mogłaby wprowadzić w błąd co do rzeczywistego znaczenia danego segmentu dla działalności Grupy Kapitałowej.

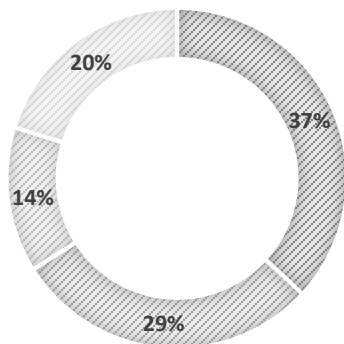
W 2017 roku żaden z podmiotów nie przekroczył 10% udziału w przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy Kapitałowej Amica. W odniesieniu do jednostki dominującej wystąpiły 4 takie podmioty, wiodące sieci handlowe specjalizujące się w sprzedaży AGD, przy czym z uwagi na rozproszony model biznesu oraz dużą dywersyfikację odbiorców Spółka nie identyfikuje uzależnienia z tego tytułu.

Kluczowe informacje nt. sprzedaży na poszczególnych rynkach zbytu:

- Przejęcie Spółki SIDEME pozwoliło skutecznie zrealizować dywersyfikację przychodów
- Amica w sprzęcie grzejnym była najlepiej sprzedającą się marką na rynku polskim, z udziałem 30,2% (ilościowo).
- Niemcy: W drugiej połowie 2017 roku nastąpiło odwrócenie trendu spadkowego [do 2016], które jednak nie skompensowało jednak straty sprzedaży z pierwszego półrocza.
- Na rynku brytyjskim sprzedaż Grupy była na podobnym poziomie, natomiast deprecjacja GBP [który spada r/r o 14%] wpłynęła negatywnie na uzyskane przychody.
- Akwizycja spółki Sideme na rynku francuskim pozwoliła zwiększyć skalę działania Grupy w regionie zachodnim, oraz zwiększyć w 2017 eksport sprzętu grzejnego na rynek francuski o 69,9% względem roku poprzedniego.
- W krajach skandynawskich w 2017 roku wzrosła sprzedaż produktów (sprzętu grzejnego) w porównaniu do poprzedniego roku. Na spadek sprzedaży r/r wpłynęła głównie niższa sprzedaż chłodnictwa.
- Wzrost przychodów na rynkach wschodnich możliwy był dzięki ustabilizowaniu sytuacji politycznej i makroekonomicznej w regionie.
- Na rynku czeskim i słowackim spółka Amica Commerce zanotowała o 9,6% wyższą sprzedaż r/r. Spółka konsekwentnie realizuje politykę zwiększenia sprzedaży towarów handlowych stając się dostawcą pełnej gamy towarów AGD dla konsumenta.
- Na pozostałych rynkach południowych Grupa zwiększyła sprzedaż w 2017 o 13% w tym głównie na Węgrzech o 79 % i w Izraelu o 33%.

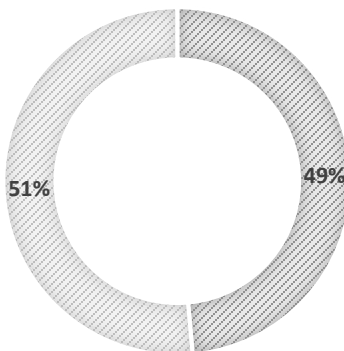
Rynki zaopatrzenia

STRUKTURA ZAKUPÓW KOMPONENTÓW



■ Elektryka i elektronika ■ Blachy i wyroby hutnicze ■ Szkoło ■ Pozostałe

STRUKTURA ZAKUPÓW KOMPONENTÓW WG POCHODZENIA



■ Dostawcy krajowi ■ Dostawcy zagraniczni

Rynki zaopatrzenia - komponenty

Grupa w zakresie zaopatrzenia w komponenty realizuje zakupy w oparciu o przyjętą strategię zakupową na dany rok. Wybór odpowiednich dostawców następuje na podstawie przeprowadzonych analiz rynkowych oraz zapytań ofertowych. Dodatkowo przeprowadzona jest analiza kluczowych surowców wraz z panującymi trendami na rynkach światowych. Grupa realizuje dostawy komponentów zarówno od dostawców krajowych jak i zagranicznych, których udział wyniósł 51%.

Rynki zaopatrzenia – towary

Zakupy towarów realizowane są bezpośrednio od producentów. Grupa współpracuje w kilkunastoma producentami z całego świata. Grupa importuje towary z rynków europejskich i azjatyckich.

Grupa posiada mocno zdywersyfikowany portfel dostawców. W 2017 r. żaden z dostawców nie przekroczył 10% udziału w obrotach z emitentem ani Grupą.

Sezonowość

Działalność Grupy nie podlega sezonowości, w związku z czym wyniki Grupy i Spółki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

Umowy znaczące dla działalności

Z uwagi na rozproszony model sprzedaży (oraz zakupów) Spółka nie zawiera istotnych co do skali umów z zakresu bieżącej działalności operacyjnej.

Emitentowi nie są znane umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami).

Umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Grupa zawiera z największymi dostawcami, zarówno komponentów jak i towarów standardowe umowy kooperacyjne oraz zawiera standardowe umowy ubezpieczeniowe.

Inwestycje i R&D

Grupa w 2017 realizowała wiele projektów inwestycyjnych. Łączna kwota zrealizowanych zadań wyniosła około 100mln PLN.

Największym zadaniem była budowa Magazynu Wysokiego Składowania. Inwestycja została oddana do użytku we wrześniu. Dzięki tej inwestycji możliwe będzie skrócenie procesów oraz zmniejszenie kosztów logistycznych.

Kolejnymi inwestycjami pod względem wielkości nakładów były tematy związane z rozwojem produktów i towarów. W szczególności były to inwestycje związane z nowym piekarnikiem Big Cavity.

Jak co roku Grupa realizowała prace w zakresie inwestycji odtworzeniowych w park maszynowy i technologię. Są to inwestycje, które Grupa ponosi dla podtrzymania lub zwiększenia zdolności produkcyjnych.

Ważnym elementem wydatków inwestycyjnych była również informatyka. Automatyzacja oraz zapewnienie ciągłości działania zarówno zakładów produkcyjnych jak i sprawnego działania wszystkich systemów wymaga corocznych wydatków na infrastrukturę IT oraz zapewnienie działania systemów.

W zakresie R&D realizowane wiele projektów związanych z rozwojem produktów jak również i towarów.

W ramach projektu związanego z rozwojem piekarników dla CDA Przygotowano konstrukcję płyt do wbudowania elektrycznych, gazowych oraz konstrukcję piekarników do wbudowania. Uruchomiono również produkcję płyt ceramicznych, elektrycznych, gazowych oraz piekarników.

Kolejnym produktem dedykowanym na rynek angielski było opracowanie nowej linii kuchni double cavity.

Dyrektywa Eco 2019

W ramach dostosowania naszych wyrobów do nowej dyrektywy eco, która wchodzi w 2019 zostały przeprowadzone badania naszych wyrobów. Opracowano zakres zmian potrzebnych oraz przygotowano harmonogram prac. Wykonywane zostały opracowania konstrukcyjne mające na celu wprowadzenie zmian w detalach tzw. mechanicznych.

W ramach projektu **Wi-Fi dla lodówek multidoor** przygotowano prototyp lodówki MRF-430 wyposażony w moduł Wi-Fi.

Przygotowanie prototypu pralki sterowanej poprzez Wi-Fi za pomocą aplikacji z urządzenia mobilnego

Projekt płyty indukcyjnej ze sterowaniem sensorowym. W ramach tego projektu stworzono specjalną płytę indukcyjną, która posiada specjalny panel sterownia umieszczony pod ozdobną nakładką metalową na szybie ceramicznej.

Ponadto toczyły się prace nad nowymi piekarnikami do zabudowy, panelami elektronicznymi oraz szeroko zakrojone prace nad płytami indukcyjnymi, m.in. ze sterowaniem sensorowym.

Nagrody

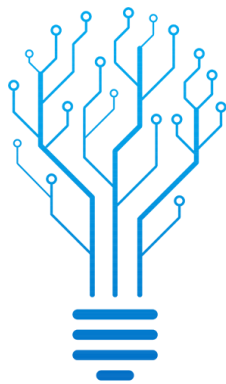
Centrum Inteligentnego Rozwoju przyznało firmie Amica S.A. Polską Nagrodę Inteligentnego Rozwoju 2017.

Wyróżniona została realizacja projektu: „Budowa automatycznego magazynu wysokiego składowania”.

Nagroda została wręczona podczas II Forum Inteligentnego Rozwoju (23-24 października 2017).

Inicjatorem nagrody jest Centrum Inteligentnego Rozwoju. Partnerem medialnym wyróżnienia jest sekcja "Rzecz o Innowacjach", zaś partnerem merytorycznym nagrody jest Śląskie Centrum Etyki Biznesu i Zrównoważonego Rozwoju działające przy Politechnice Śląskiej.

Z kolei 7 grudnia 2017 r. już po raz szesnasty przyznano nagrody dla firm, które w mijającym roku mogły pochwalić się znaczącymi sukcesami w dziedzinie logistyki. Magazyn wysokiego składowania Amica został wyróżniony nagrodą główną - Supply Chain Designer 2017, przyznawaną za najlepsze rozwiązania w łańcuchu dostaw.



POLSKA NAGRODA
INTELIGENTNEGO
ROZWOJU

2017



Docenieni zostaliśmy również w prestiżowym konkursie Tech Awards 2017. Na podium, już kolejny raz z rzędu znalazła się Amica. W roku 2017, na drugim miejscu w kategorii na najlepszy sprzęt AGD, znalazła się innowacyjna pralka Dream Wash. Nowa pralka okazała się bezkonkurencyjna wśród innych nominowanych pralek i zajęła również najwyższe miejsce spośród wszystkich biorących udział w plebiscycie urządzeń dużego AGD.

Tech Awards to największy w Polsce plebiscyt, w którym wybierane są najlepsze produkty i usługi technologiczne oraz AGD.

Głosujący docenili najnowsze rozwiązania zastosowane w pralce Dream Wash, takie jak np. system prania parowego Steam Touch. Pozwala on usunąć aż do 70% zagnieceń dzięki czemu prasowanie staje się dużo łatwiejsze, a w przypadku wielu materiałów – zupełnie niepotrzebne. Inne zaawansowane funkcje, w które wyposażono pralkę to np. Add+ pozwalająca na dodanie ubrań w trakcie pracy urządzenia oraz rozwiązanie OptiDose do automatycznego dozowania płynu do prania oraz zmiękczenia tkanin.



Transakcje z podmiotami powiązаными

Spółka ani jej jednostki zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаными na warunkach innych niż rynkowe.

Wykaz transakcji z podmiotami powiązаными prezentuje tabela poniżej:

Nazwa podmiotu powiązanego	Przychody z działalności podstawowej		Koszty działalności podstawowej	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Holding Wronki SA	43	46	3 571	3 328
KKS LECH Poznań	5 143	4 922	3 371	3 695
Invesco Sp. z o.o.	2	2-	-	-
Antiqua Sp. z o.o.	4	7-	-	-
Fundacja Amicis	45	53-	-	-
Arcula Sp. z o.o.	13	13-	-	-
Razem	5 250	5 043	6 942	7 023

Nazwa podmiotu powiązanego	Należności handlowe		Zobowiązania handlowe	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Holding Wronki SA	7	7	806	741
KKS LECH Poznań	4 373	4 997	357	818
Antigua Sp. z o.o.	-	-	-	-
Fundacja Amicis	7	7	-	-
Arcula Sp. z o.o.	4	-	-	-
Sidepar	-	49	-	-
Razem	4 391	5 060	1 163	1 559

Szczegółowe informacje o podmiotach powiązanych zamieszczone są w nocie 41 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Amica w tym w ramach noty 41.3 opisane są warunki transakcji z tymi podmiotami.

Umowy kredytowe

Tabela poniżej prezentuje realizowane przez Grupę Kapitałową umowy kredytowe:

Lp.	Kwota z Umowy	Kwota na dzień 31.12.2017	Termin spłaty	Oprocentowanie	Rodzaj kredytu
1	5 000	0	2018	wibor o/n + marża	obrotowy
2	5 000	0	2018	wibor o/n + marża	obrotowy
3	5 000	0	2018	wibor 1m + marża	obrotowy
4	35 000	20	2018	wibor 3 m + marża	obrotowy
5	5 000	0	2018	wibor 1m + marża	obrotowy
6	23 000	1 353	2018	wibor 3 m + marża	inwestycyjny
7	5 000	0	2018	wibor 1 m + marża	obrotowy
8	55 500	33 300	2020	wibor 3 m + marża	inwestycyjny
9	85 000	0	2018	wibor 1m + marża	obrotowy
10	3 000	0	2018	wibor 1m + marża	obrotowy
11	100 000	62 092	2023	wibor 3 m + marża	inwestycyjny
12	4 200	2 030	2018	wibor 3 m + marża	inwestycyjny
13	12 513	7 784	2018	libor 1m + marża	obrotowy
14	6 673	927	2018	eonia + marża	obrotowy
15	1 217	0	2018	stałe oprocentowanie + marża	obrotowy
16	42 280	32 350	2018	mosprime 1m+ marża	obrotowy
17	12 080	0	2018	mosprime 1m+ marża	obrotowy
18	1 043	514	2018	euribor 3m + marża	obrotowy
19	6 465	776	2018	stałe oprocentowanie + marża	obrotowy
20	1 251	3 022	2018	euribor 3m + marża	obrotowy
21	0	152	2018	eonia + marża	obrotowy
22	1 175	150	2018	stałe oprocentowanie + marża	obrotowy
23	23 501	9 110	2018	stałe oprocentowanie + marża	obrotowy
Razem	438 898	153 580			

[Dane w tys. zł]

Udzielone pożyczki

Poniższa tabela prezentuje udzielone przez Spółkę pożyczki:

Spółka	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
KKS Lech Poznań S.A.	1 050	2 919
Arcula Sp. z o.o.	10 947	19 056
SUMA	11 997	21 975

Pożyczki udzielone do Spółki Arcula mają charakter krótkoterminowy. Zgodnie z zawartymi umowami spłata odsetek będzie następować w okresach półrocznych oraz kwartalnych. Na dzień 31.12.2017 pożyczki do Spółki Arcula były zabezpieczone poprzez cesję praw do rachunku inwestycyjnego. W 2017 r. Oprocentowanie pożyczek oparte zostało na bazie WIBIR3M+marża. Spółki z Grupy Amica nie udzielały pożyczek podmiotom spoza Grupy.

Udzielone poręczenia

Na dzień bilansowy Grupa posiadała poręczenia udzielone przez Grupę dominującą jako zabezpieczenie zobowiązań kredytowych oraz skarbowych linii akredytyw swoim Spółkom zależnym.

Gwarancje

Grupa nie udziela gwarancji na rzecz podmiotów trzecich. Grupa tworzy za to standardową rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 2 lat obrotowych. Szczegółowe informacje nt. rezerw gwarancyjnych ujęte zostały w nocie 33.1 i 33.2 Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego za 2017 r.

Poziom stanu rezerw na naprawy gwarancyjne utrzymywał się w latach 16-17 na zbliżonym poziomie.

Istotne pozycje pozabilansowe

Spółka nie zidentyfikowała w 2017 r. istotnych pozycji pozabilansowych ani w ujęciu jednostkowym ani skonsolidowanym.

Emisje papierów wartościowych

W 2017 r. Grupa dokonała emisji dłużnych papierów wartościowych na kwotę 6.959 tys. PLN. W ramach przedmiotowej emisji wyemitowano obligacje serii 001/2017 w ramach Programu Emisji Obligacji Średnio i Krótkoterminowych. Celem emisji jest obniżenie kosztów oraz dywersyfikacja źródeł finansowania Spółki, a środki uzyskane z przedmiotowej emisji zostały przeznaczone na spłatę kredytów bankowych. Obligacje zostały zaoferowane inwestorom instytucjonalnym. Obligacje zostały wyemitowane w złotych polskich, jako papiery wartościowe na okaziciela, niezabezpieczone, zdematerializowane oraz dyskontowe, (jako obligacje zerokuponowe). Data wykupu przedmiotowych obligacji przypadała na 5 stycznia 2018 r.

W 2017 roku Grupa wykupiła dłużne papiery wartościowe na kwotę 15.902 tys. PLN

Istotne postępowania

Na dzień bilansowy, nie występowały postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta jak i dwóch lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, stąd brak ujawnień w tym zakresie.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym, które mogą mieć wpływ na dane finansowe prezentowane na dzień 31.12.2017

Instrumenty finansowe

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 Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Spółka rozpoznaje ryzyko rynkowe jako ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko związane z płynnością.

Więcej informacji nt. zarządzania ryzykiem finansowym znajduje się w nocie 4.3 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017.

Istotne ujawnienia dotyczące instrumentów pochodnych zabezpieczających (w tym nie stanowiące formalnie zabezpieczeń zgodnie z MSR 39) zawarte zostały w nocie 43.7 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017. Wycena bilansowa pochodnych instrumentów zabezpieczających ujęta w kapitałach po uwzględnieniu podatku odroczonego wyniosła na koniec 2017 r. (-) 3,1 mln zł.



Amica

Analiza finansowa

Kreowanie wartości dla Akcjonariuszy w
poszanowaniu polityki zrównoważonego rozwoju

Analiza finansowa

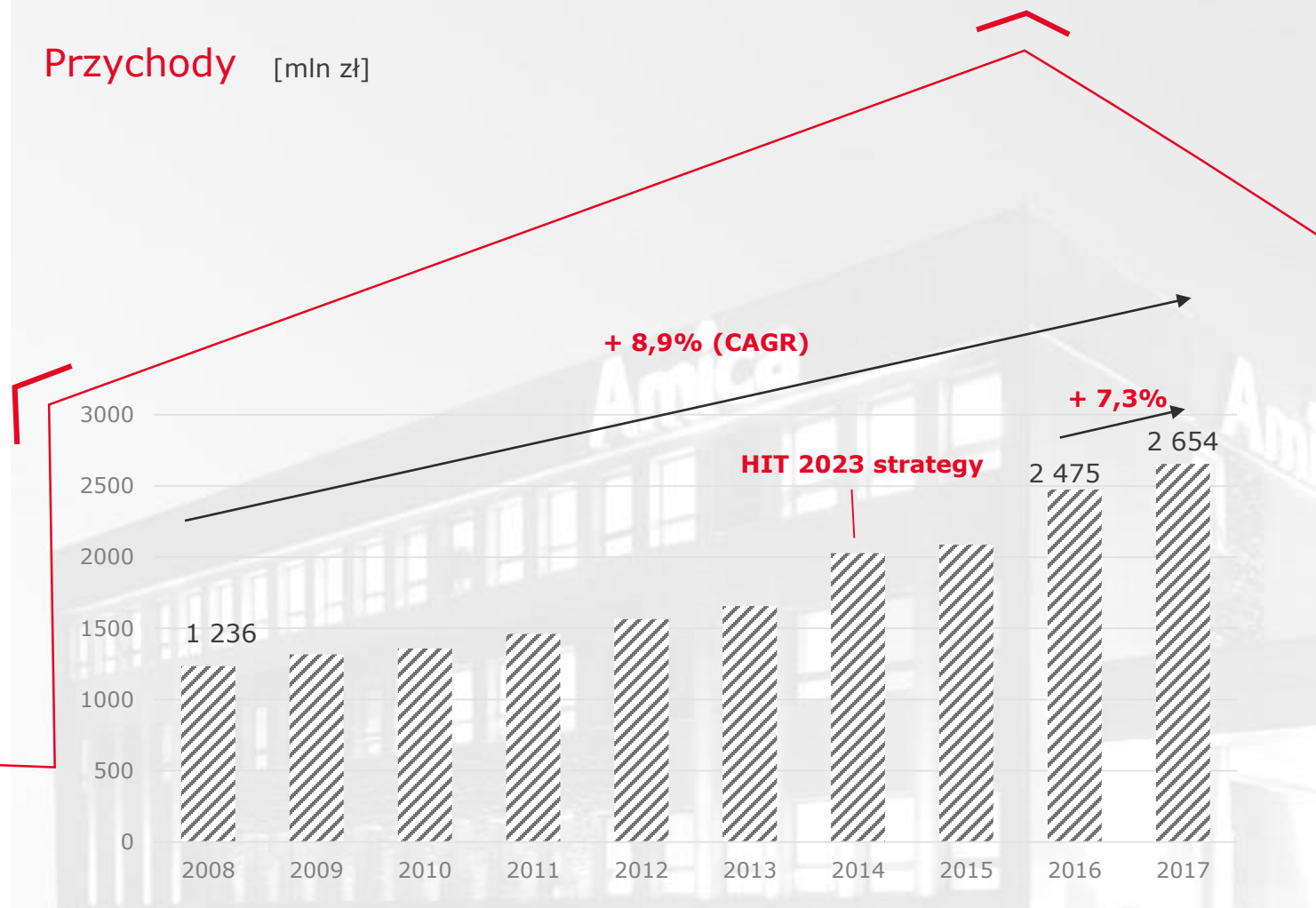
Zagadnienie	Strona
Omówienie wyników	28
Sytuacja majątkowa	30
Sytuacja pieniężna	32
Analiza wskaźnikowa	33-35
Dywidenda	35
Prognozy	35
Przewidywana sytuacja finansowa	35

Omówienie wyników

W 2017 roku Grupa Kapitałowa Amica wypracowała 2.654 mln zł przychodów ze sprzedaży co oznaczało wzrost o 7,3% względem roku ubiegłego. W ujęciu r/r przychody Grupy wzrosły o 179,5 mln zł.

Wzrost przychodów ze sprzedaży zrealizowany był tak dla sprzedaży towarów jak i produktów. Zwiększenie sprzedaży możliwe było dzięki ustabilizowaniu sytuacji politycznej i makroekonomicznej na rynkach wschodnich. Pozytywnie też na dynamikę wpływa zwiększenie sprzedaży w regionie południowym.

Przychody [mln zł]



Jednym z głównym z czynników wzrostowych dla sprzedaży było przejęcie spółki SIDEME w marcu 2017 r. W tym samym czasie jednostka dominująca odnotowała niewielki spadek przychodów, które w ujęciu r/r zmalały o ok. 25 mln zł. Spadek przychodów wynika głównie z niższej sprzedaży towarów na rynku polskim. Jednocześnie niższe przychody w towarach zostały zrekompensowane wyższą sprzedażą sprzętu grzejnego, zwłaszcza kuchni wolnostojących. Główną przyczyną spadku przychodów jednostkowych Spółka upatruje w nasilającej się konkurencji pomiędzy producentami AGD.

Omówienie wyników

Pozycja	Dane skonsolidowane				Dane jednostkowe	
	2017	2016	Zmiana (tys. zł)	Zmiana (%)	2017	2016
Przychody ze sprzedaży	2 654 434	2 474 889	179 545	7,3%	1 583 334	1 608 636
Koszt własny sprzedaży	1 882 382	1 692 175	190 207	11,2%	1 123 035	1 102 940
Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży	772 052	782 714	-10 662	-1,4%	460 299	505 696
<i>Marża zysku brutto ze sprzedaży</i>	<i>29,1%</i>	<i>31,6%</i>		<i>-2,5 p.p.</i>	<i>29,1%</i>	<i>31,4%</i>
Koszty sprzedaży	291 852	264 168	27 684	10,5%	140 237	136 083
Koszty ogólnego zarządu	336 963	344 461	-7 498	-2,2%	253 017	270 680
Saldo pozostałych przychodów/kosztów	279	-19 041	19 320	-101,5%	- 6 624	- 5 553
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	143 516	155 044	-11 528	-7,4%	60 420	93 380
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	<i>5,4%</i>	<i>6,3%</i>		<i>-0,9 p.p.</i>	<i>3,8%</i>	<i>5,8%</i>
Wynik na działalności finansowej + udział w wyniku jedn. stow.	-22 526	-16 824	-5 702	33,9%	nd	nd
Zysk/ (strata) brutto	120 990	138 220	-17 230	-12,5%	104 759	142 778
<i>Marża zysku brutto</i>	<i>4,6%</i>	<i>5,6%</i>		<i>-1,0 p.p.</i>	<i>6,6%</i>	<i>8,9%</i>
Zysk/ (strata) netto za rok obrotowy	151 135	108 479	42 656	39,3%	148 706	128 648
<i>Marża zysku netto</i>	<i>5,7%</i>	<i>4,4%</i>		<i>+1,3 p.p.</i>	<i>9,4%</i>	<i>8,0%</i>
Suma całkowitych dochodów	111 926	114 923	-2 997	-2,6%	133 818	147 817

W 2017 roku przez Grupę wypracowane zostały rekordowe przychody ze sprzedaży (z uwzględnieniem przejęcia SIDEME).

Niższa marża brutto ze sprzedaży (zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym) związana jest w szczególności z (i) trwającym procesem integracji SIDEME, (ii) zmianą struktury sprzedaży (wyższy udział towarów handlowych) iii) podwyżek cen surowców, komponentów oraz towarów handlowych.

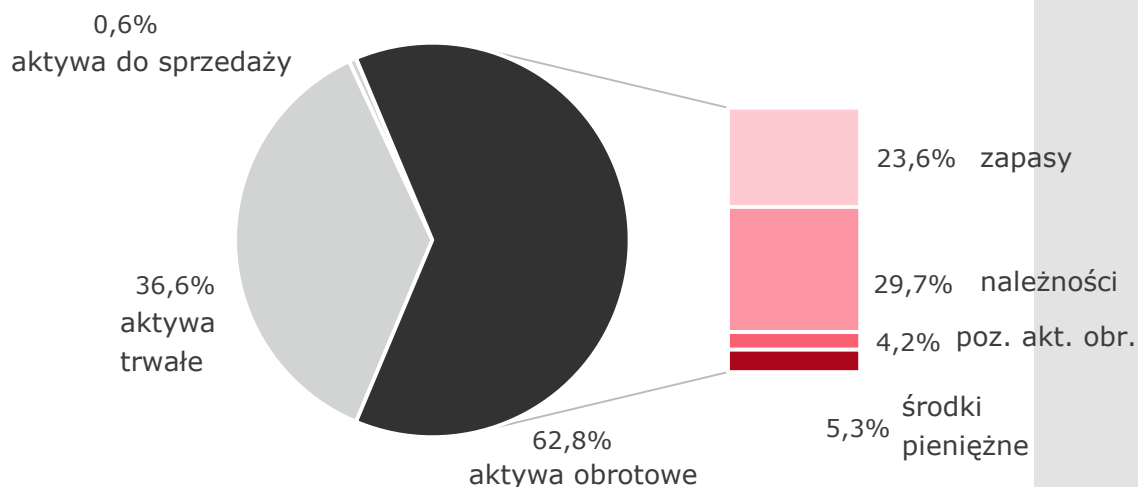
W celu zmniejszenia negatywnego spadku marż Grupa podjęła działania oszczędnościowe w szczególności w obszarze kosztów ogólnego zarządu.

W IV kwartale 2017 r. dokonany został odpis na należności od klienta rosyjskiego [kwota 8 mln zł]. Dodatkowo wpływ na poziom zysku netto ma aktywo na odroczonego podatku dochodowy w związku z funkcjonowaniem w KSS SE [kwota 56 mln zł]. Koszty sprzedaży uległy zwiększeniu co wynika w szczególności ze zrealizowaną akwizycją (koszty serwisu oraz logistyki).

Sytuacja majątkowa - aktywa

Pozycja (tys. zł)	Dane skonsolidowane				Dane jednostkowe	
	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016	Zmiana (tys. zł)	Zmiana (%)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Aktywa trwałe	633 007	532 026	100 981	19,0%	773 619	667 182
Rzeczowe aktywa trwałe	367 094	306 813	60 281	19,6%	319 983	269 731
Wartości niematerialne	143 576	129 815	13 761	10,6%	31 375	29 166
Pozostałe aktywa trwałe	42 750	67 634	-24 884	-36,8%	357 242	362 233
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	79 587	27 764	51 823	186,7%	0	6 052
Aktywa obrotowe	1 084 383	949 279	135 104	14,2%	634 736	584 896
Zapasy	407 188	338 961	68 227	20,1%	175 744	167 227
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	512 901	469 866	43 035	9,2%	375 630	342 711
Pozostałe aktywa obrotowe	72 739	55 138	17 601	31,9%	52 000	41 999
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	91 555	85 314	6 241	7,3%	31 362	32 959
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 657	10 657	0	0,0%	0	0
Aktywa razem	1 728 047	1 491 962	236 085	15,8%	1 408 355	1 252 078

Struktura majątku Grupy Amica w 2017 r.



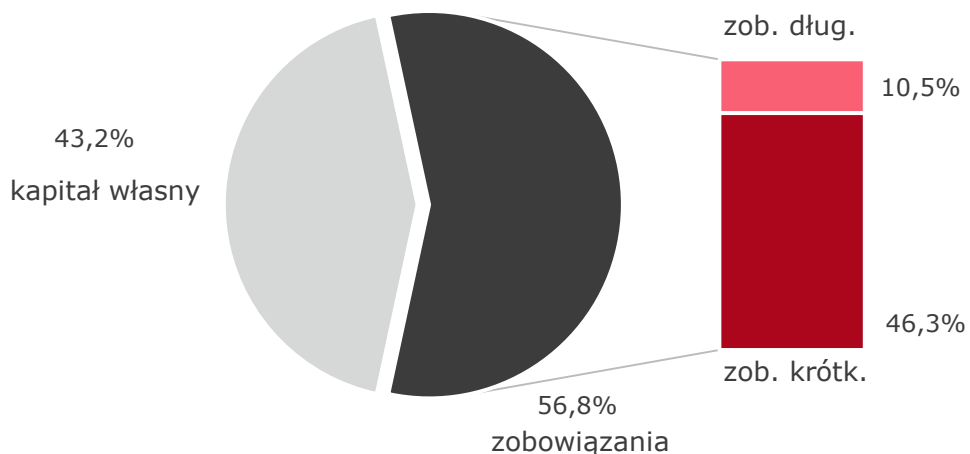
Kluczowe zdarzenia wpływające na sytuację majątkową w zakresie aktywów:

- Wzrost wartości aktywów trwałych wynika ze zrealizowanych inwestycji (oddanie do użytku Magazynu Wysokiego Składowania, przejęcie majątku SIDEME) w rozwój produktów i IT.
- Wzrost majątku obrotowego Grupy związany jest m.in. z nabyciem akcji w Sideme,
- Wzrost w pozostałych aktywach obrotowych wynika również ze wzrostu wyceny pochodnych instrumentów finansowych.

Sytuacja majątkowa - pasywa

Pozycja	Dane skonsolidowane				Dane jednostkowe	
	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016	Zmiana (tys. zł)	Zmiana (%)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Kapitał własny ogółem	747 465	677 167	70 298	10,4%	744 792	653 704
Zobowiązania razem	980 582	814 795	165 787	20,3%	663 563	598 374
Zobowiązania długoterminowe	180 775	143 167	37 608	26,3%	169 462	130 822
Zobowiązania krótkoterminowe	799 807	671 628	128 509	19,1%	494 101	467 552
Pasywa razem	1 728 047	1 491 962	236 085	15,8%	1 408 355	1 252 078

Źródła finansowania Grupy Kapitałowej Amica w 2017 r.



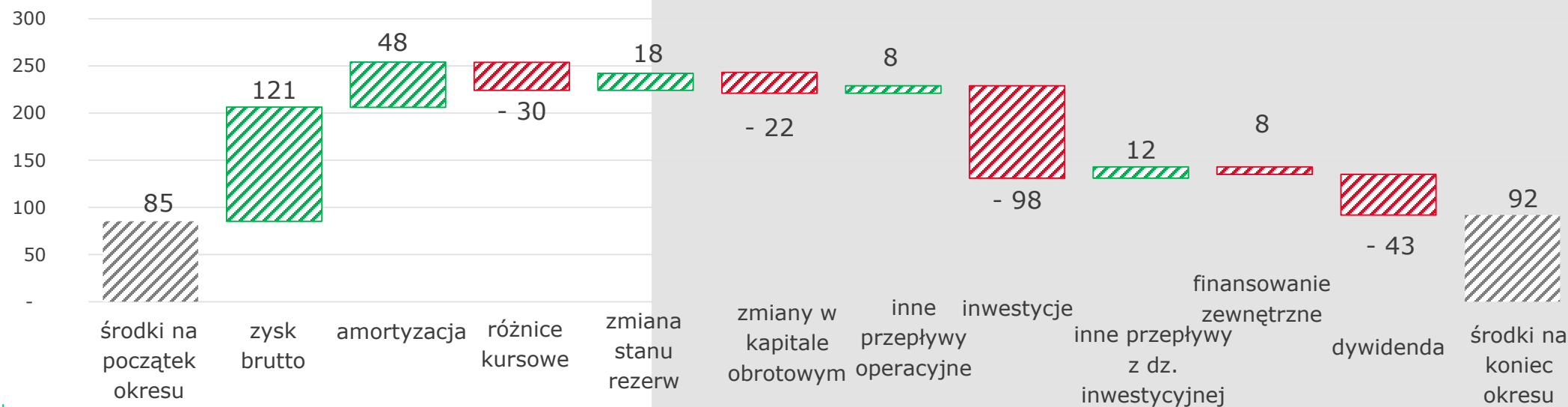
Kluczowe zdarzenia wpływające na sytuację majątkową w zakresie pasywów:

- zmiana kapitału własnego wynikała z jednej strony wypracowanego zysku netto (zmiana *in plus*) oraz z wypłaconej dywidendy (zmiana *in minus* 42,8 mln PLN)
- wzrost zobowiązań kredytowych związany był z finansowaniem działalności inwestycyjnej.
- zmiana zobowiązań krótkoterminowych związana była w szczególności ze zwiększeniem skali działalności na przestrzeni 2017 roku
- Wzrost zobowiązań krótkoterminowych to głównie efekt zawiązanych rezerw na koszty bonusów.

Sytuacja pieniężna

Pozycja	Dane skonsolidowane			Dane jednostkowe	
	2017	2016	Zmiana (tys. zł)	2017	2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	143 853	195 889	-52 036	54 952	138 985
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-86 076	-85 262	- 814	-55 336	-38 799
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-51 536	-92 245	40 709	-484	-73 910
Przepływy pieniężne netto	6 241	18 382	- 12 141	-867	26 276
Środki pieniężne na początek okresu	85 314	66 932	18 382	32 532	6 227
Środki pieniężne na koniec okresu	91 555	85 314	6 241	31 665	32 503

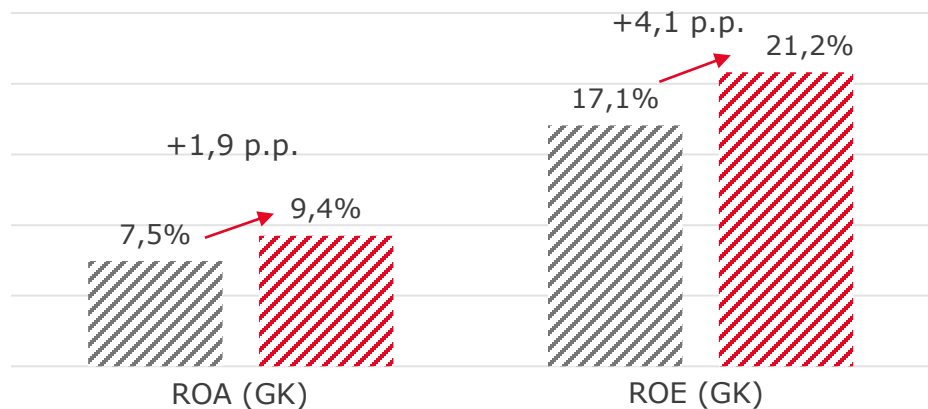
Skonsolidowane przepływy pieniężne za 2017 rok [w mln zł]



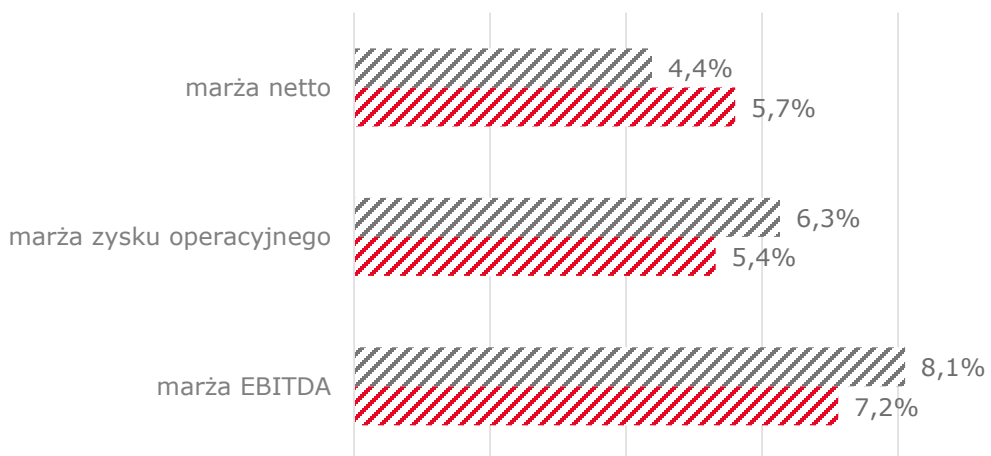
Zmiana w pozycjach rachunku + wykres

Wskaźniki finansowe

■ 2016 ■ 2017



Wzrost wskaźników rentowności ROA i ROE wynika z wyższej dynamiki zysku netto niż aktywów i kapitałów.



Wyższa marża netto (+5,7%) wynika z ujęcia aktywa podatku odroczonego związanego z KSS SE.

Kluczowe wskaźniki

Wskaźnik	31 grudnia 2017		31 grudnia 2016	
	Grupa	Jednostka Dominująca	Grupa	Jednostka Dominująca
marża zysku ze sprzedaży brutto	29,1%	29,1%	31,6%	31,4%
EBITDA (w tys. zł)	191 416	100 463	200 551	130 525
marża EBITDA	7,2%	6,3%	8,1%	8,1%
marża zysku operacyjnego	5,4%	3,8%	6,3%	5,8%
marża netto	5,7%	9,4%	4,4%	8,0%
rentowność aktywów ROA	9,4%	11,2%	7,5%	10,6%
rentowność kapitałów własnych ROE	21,2%	21,3%	17,1%	21,6%

Spadek wskaźników rentowności EBITDA i operacyjnej w 2017r. Są wynikiem przede wszystkim negatywnych czynników omówionych we wcześniejszych punktach.

Metodologia

marża zysku ze sprzedaży brutto	zysk ze sprzedaży brutto okresu/ przychody netto ze sprzedaży w danym okresie
EBITDA (w tys. zł)	zysk operacyjny powiększony o amortyzację w danym okresie
marża EBITDA	EBITDA/ przychody netto ze sprzedaży w danym okresie
marża zysku operacyjnego	zysk operacyjny okresu/ przychody netto ze sprzedaży w danym okresie
marża netto	zysk netto okresu/ przychody netto ze sprzedaży w danym okresie
rentowność aktywów ROA	$\text{zysk netto okresu} * 2 / (\text{suma aktywów na koniec poprzedniego roku obrotowego} + \text{suma aktywów na początek poprzedniego roku obrotowego})$
rentowność kapitałów własnych ROE	$\text{zysk netto okresu} * 2 / (\text{wartość kapitałów własnych na koniec poprzedniego roku obrotowego} + \text{wartość kapitałów własnych na początek poprzedniego roku obrotowego})$

Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego zamieszczone zostały w ramach odrębnego raportu niefinansowego. Więcej nt. na stronie 58 niniejszego sprawozdania.

Wskaźniki finansowe

Wskaźnik	31 grudnia 2017		31 grudnia 2016	
	Grupa	Jednostka Dominująca	Grupa	Jednostka Dominująca
Wskaźniki płynności				
kapitał pracujący (w tys. zł)	284 576	140 635	277 651	117 344
płynność bieżąca	1,36	1,28	1,41	1,25
płynność szybka	0,85	0,93	0,91	0,89
płynność natychmiastowa	0,11	0,06	0,13	0,07
Wskaźniki struktury finansowania i zadłużenia				
pokrycie majątku kapitałem własnym	0,43	0,53	0,45	0,52
pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	1,18	0,96	1,27	0,98
ogólne zadłużenie	0,57	0,47	0,55	0,48
zadłużenie kapitałów własnych	1,31	0,89	1,20	0,92
zadłużenie krótkoterminowe	0,46	0,35	0,45	0,37
zadłużenie długoterminowe	0,10	0,12	0,10	0,10
zadłużenie netto (w tys. zł)	180 110	165 857	115 416	128 090
zadłużenie netto do EBITDA	0,94	1,65	0,58	0,98

Metodologia

aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe
aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
(aktywa obrotowe – zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe
środki pieniężne i ich ekwiwalenty/zobowiązania krótkoterminowe

kapitał własny/aktywa ogółem
kapitał własny/aktywa trwałe
(zobowiązania długoterminowe+ zobowiązania krótkoterminowe)/aktywa ogółem
(zobowiązania długoterminowe+ zobowiązania krótkoterminowe) /kapitały własne
zobowiązania krótkoterminowe/aktywa ogółem
zobowiązania długoterminowe/aktywa ogółem
zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe – środki pieniężne i ich ekwiwalenty
(zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe – środki pieniężne i ich ekwiwalenty)/zysk operacyjny powiększony o amortyzację w danym okresie

Przewidywana sytuacja finansowa

Zarówno działania w zakresie zwiększenia sprzedaży oraz optymalizacji kosztowych mają w 2018 przynieść pozytywne efekty w postaci odwrócenia negatywnego trendu w zakresie wypracowywanych wyników oraz doprowadzić Grupę do celów finansowych wytyczonych w strategii.

W 2018 roku nadrzędnym celem Grupy, jest wzrost jej wartości. Jest on zgodny ze strategią HIT 2023.

W bieżącym roku priorytetem będzie odbudowanie udziałów na trzech strategicznych dla Grupy rynkach. Na rynku polskim, niemieckim i rosyjskim i w tym zakresie Grupa będzie koncentrowała swoje działania.

Kolejnym elementem nad którym Grupa będzie pracowała w bieżącym roku, będzie zwiększenie sprzedaży na rynku francuskim i angielskim. Zamierzamy rozwijać sprzedaż poprzez nowe spółki akwizycyjne oraz równolegle wykorzystywać efekt synergii, który powinien skutkować wyższą zyskownością.

W obszarze produktowym koncentrować będziemy się z jednej strony na zwiększeniu sprzedaży cookingu, z drugiej na poprawieniu rentowności towarów. Osiągnięcie drugiego celu planujemy zrealizować poprzez eliminacje nierentownych indeksów, zwłaszcza na rynku francuskim.

Grupa podejmuje również inicjatywy mające na celu zminimalizowanie negatywnych efektów, które wystąpiły już w ubiegłym roku, a ich odziaływanie widoczne jest również na początku bieżącego roku.

Przede wszystkim zamierzamy skupić się na zminimalizowaniu negatywnych skutków wzrostu cen komponentów i towarów. Podejmowane są również działania mające na celu zmniejszenie negatywnego wpływu presji płacowych.

Zarówno działania w zakresie zwiększenia sprzedaży oraz optymalizacji kosztowych mają w 2018 przynieść pozytywne efekty w postaci odwrócenia negatywnego trendu w zakresie wypracowywanych wyników oraz doprowadzić Grupę do celów finansowych wytyczonych w strategii.

Prognozy

Grupa ani jednostka dominująca nie publikuje prognoz wyników finansowych.

Dywidenda

W dniu 18 kwietnia 2017 r., Zarząd Emitenta zwrócił się do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem dotyczącym podziału zysku wypracowanego przez Emitenta za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, w którym zaproponował kwotę w wysokości 42.764.001,50 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, co oznacza, że dywidenda na 1 (jedną) akcję Spółki wyniosła 5,50. Rada Nadzorcza w dniu 28 kwietnia 2017 r. pozytywnie zaopiniowała ten wniosek.

Tabela poniżej obrazuje poziom dywidendy wypłacanej Akcjonariuszom w latach 2013-2017: [w tys. zł]

Rok wypłaty dywidendy	2013	2014	2015	2016	2017
Zysk netto Amica S.A.* [w tys. zł]	38 210	94 493	56 213	78 462	128 648
Kwota dywidendy z zysku danego roku [w tys. zł]	34 980	27 213	23 326	31 101	42 764
Dywidenda w na 1 akcje.	4,58 zł	3,50 zł	3,00 zł	4,00 zł	5,50 zł
Dzień ustalenia prawa do dywidendy.	16.07.2013	23.06.2014	26.06.2015	15.06.2016	10.07.2017

*Zysk netto dotyczy roku poprzedniego, z którego wypłacana była dywidenda

W dniu 25 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy za rok 2017 w kwocie 3 zł na jedną akcję.



Amica

Perspektywy oraz ryzyka

„Najlepszym sposobem przewidywania
przyszłości jest jej tworzenie”



Amica

Perspektywy oraz ryzyka

Strategia	38
Perspektywy	43
Czynniki rozwoju.....	43
Zarządzanie ryzykiem	44

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.



Strategiczne kierunki rozwoju Grupy Amica



Lokalnie i globalnie



Zróżnicowanie



Ciągły rozwój



Tradycja i innowacje

HIT 2023

Ogłoszona w 2014 roku strategia rozwoju Grupy Amica do 2023 roku (Strategia HIT 2023) zakłada wejście Grupy Amica do TOP3 graczy na rynku sprzętu grzejnego w Europie (obecnie #5) i opiera się na 5 filarach.

WIZJA 2023

Silna pozycja na głównych rynkach europejskich

1,2 mld EUR przychodów; 9% EBITDA

EKSPANSJA
NA NOWE
RYNKI



SILNE MARKI
REGIONALNE



WŁASNE
LINIE
PRODUKTOWE



WYSOKI
POTENCJAŁ
PRODUKCJI
KUCHNI



EFEKTYWNE PROCESY WEWNĘTRZNE

WYSOKO WYKWALIFIKOWANI I ZAANGAŻOWANI PRACOWNICY

ZRÓWNOWAŻONA I ODPOWIEDZIALNA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

Amica

Hansa

CDA
Build for your life

GRAM

EKSPANSJA I DYWERSYFIKACJA W EUROPIE

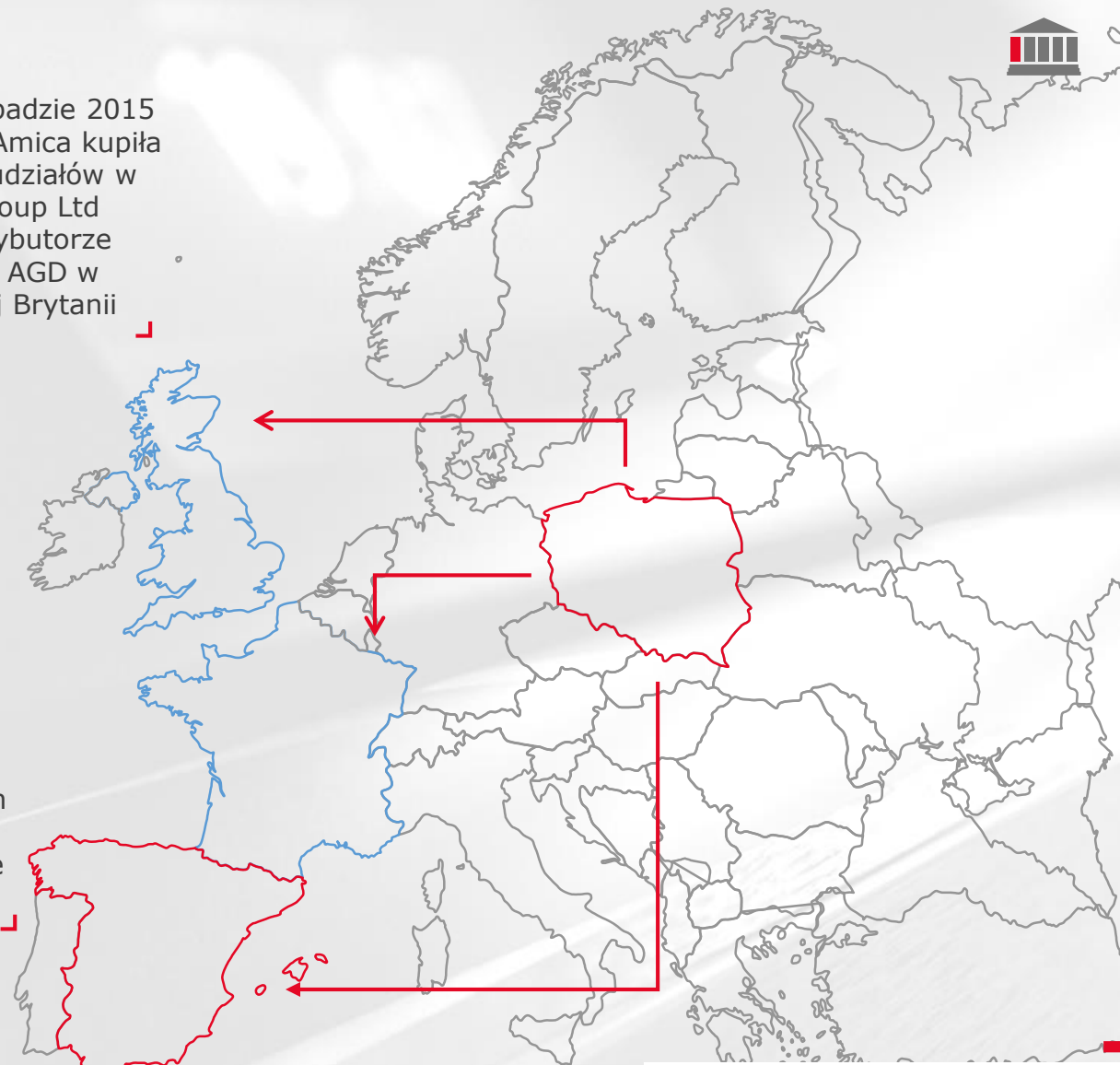
Zgodnie z założeniami Strategii HIT 2023 Grupa Amica rozwija się na rynkach Europy Zachodniej zarówno przez przejęcia (Wielka Brytania, Francja), jak i organicznie (Hiszpania).

Plany akwizycyjne chcemy skoncentrować na rynkach o wysokim potencjale wzrostu. Dobre, zdrowe akwizycje pozwolą nam osiągnąć nasze cele, czyli m.in. przekroczenie 1,2 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 listopadzie 2015 Grupa Amica kupiła 100% udziałów w CDA Group Ltd – dystrybutorze sprzętu AGD w Wielkiej Brytanii

W marcu 2017 Grupa Amica kupiła 61% udziałów w spółce Sideme – dystrybutorze sprzętu AGD we Francji (obecne zaangażowanie: 100%; 39% kupione w 2015).

W 2015 Grupa Amica założyła spółkę handlową w Hiszpanii



Amica

Hansa

CDA
Build for your life

GRAM

ROZPOZNAWALNE LOKALNE MARKI (MAINSTREAM)

Amica

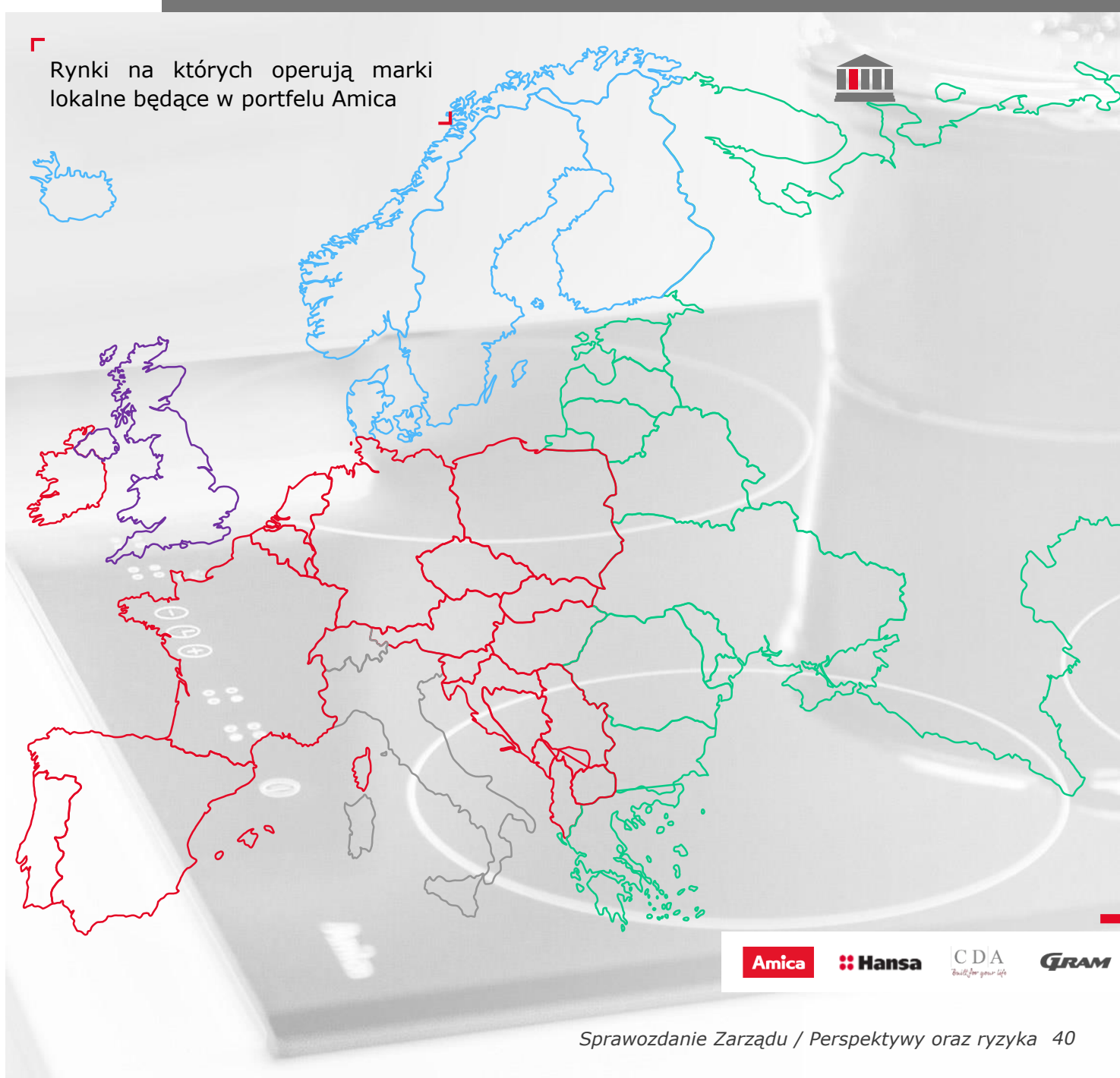
GRAM
Inspired by you since 1901

Hansa
Haushaltsgeräte

CDA
Built for your life

Dzięki przejęciom portfel marek Grupy Amica rozszerza się o silne lokalne marki (marka CDA w Wielkiej Brytanii).

Rynki na których operują marki lokalne będące w portfelu Amica



Amica

Hansa

CDA
Built for your life

GRAM

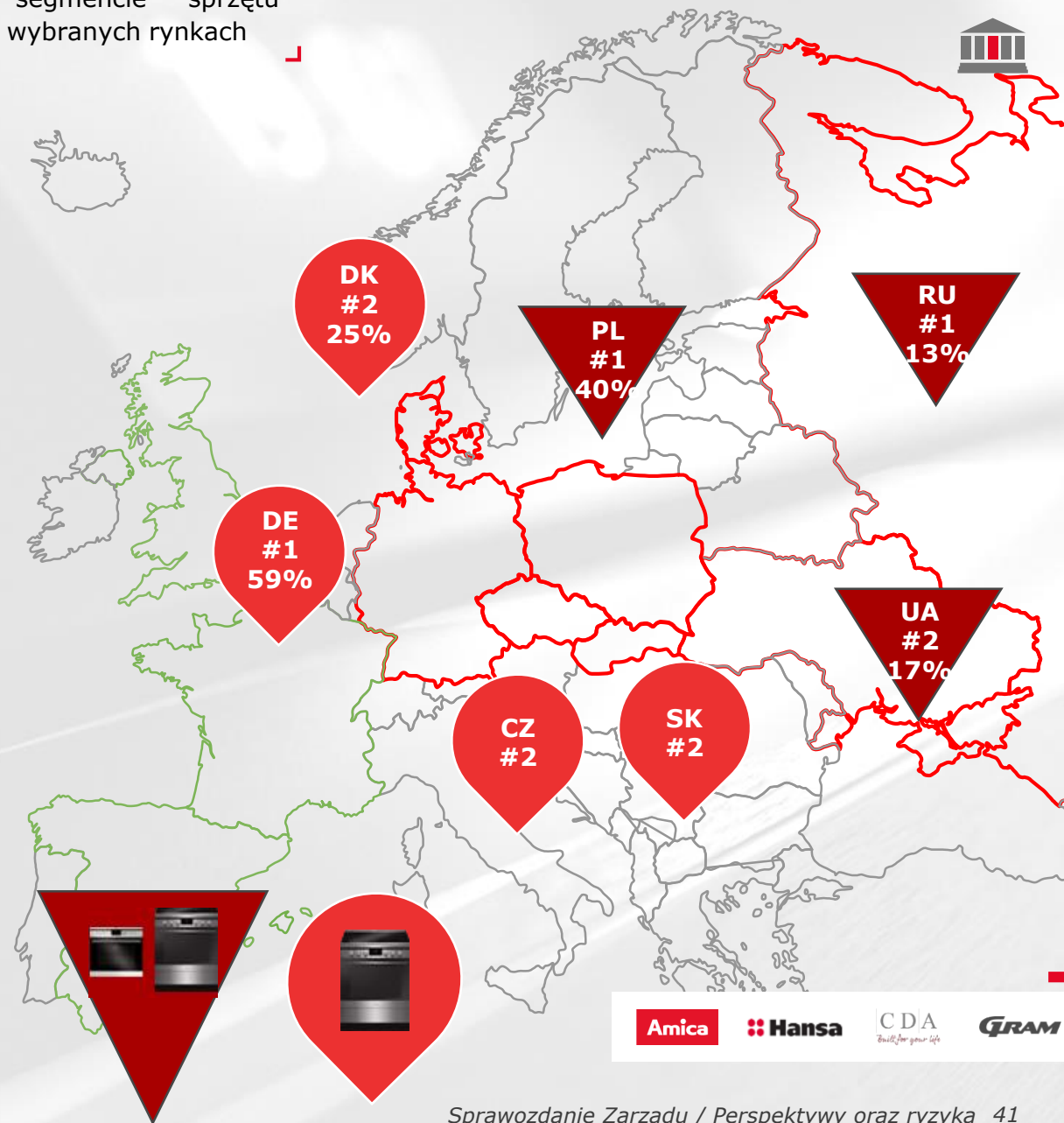
KONCENTRACJA NA SPRZĘCIE GRZEJNYM

Grupa Amica w 2017 roku zajmowała czołowe miejsca w segmencie sprzętu grzejnego na wielu rynkach europejskich (w sprzęcie grzejnym ogółem w Polsce, Rosji i na Ukrainie; w sprzęcie grzejnym wolnostojącym w Niemczech, Danii, Czechach i na Słowacji Centralnej i Wschodniej).

Celem Grupy Amica jest zdobycie silnej pozycji w sprzęcie grzejnym na wszystkich kluczowych rynkach europejskich.

Grupa Amica pozostaje liderem rynku AGD w Polsce

Udział w segmencie sprzętu grzejnego na wybranych rynkach



EFEKTYWNA PRODUKCJA W KRAJACH CEE

Grupa Amica posiada 2 fabryki we Wronkach (całkowite zatrudnienie 2 tys. pracowników):

- Fabryka kuchni wolnostojących i piekarników (1,5 mln sztuk mocy produkcyjnych rocznie; po przerwie wakacyjnej 2018: 1,6 mln sztuk)
- Fabryka płyt grzejnych (0,5 mln sztuk mocy produkcyjnych rocznie)

Produkcja we Wronkach od września 2017 wsparta jest przez najbardziej innowacyjny i największy magazyn wysokiego składowania w Polsce mogący pomieścić 230 tys. sztuk dużego sprzętu AGD.

Magazyn wysokiego składowania to ogromna i nowoczesna konstrukcja o wysokości ponad 46 metrów i powierzchni 6,5 tys. metrów kwadratowych. W magazynie znajduje się 26 tys. miejsc paletowych. W pełni zautomatyzowany system sterowania pozwala układać około 1,6 tys. artykułów na godzinę. Tak zaawansowane technologicznie rozwiązania pozwolą jeszcze szybciej i sprawniej pakować oraz dostarczać produkty do odbiorców zarówno w Polsce, jak i na ponad 55 rynkach zagranicznych na których obecne są produkty należące do Grupy Amica. Nowy magazyn stanął w sercu naszej firmy czyli na terenie Fabryki Kuchni we Wronkach.



Perspektywy oraz czynniki rozwoju

Wielkość rynku krajowego sektora AGD szacuje się na blisko ok. 10 mld zł. Dynamikę tego rynku jeszcze do roku 2008 charakteryzował dwucyfrowy wzrost. W ujęciu ilościowym w Polsce sprzedawanych jest rocznie ponad 5,5 mln szt. dużego AGD i blisko 10 mln szt. małego AGD.

Coraz więcej gospodarstw zaopatruje się w zupełnie nową, niestosowaną wcześniej AGD. Obecnie w Polsce ok. 20% gospodarstw domowych posiada zmywarki, a tylko 2% suszarki do ubrań. W obu przypadkach dynamika wzrostu nasycenia rynku mocno przewyższa pozostałe kategorie produktowe. Podobne „nowe” grupy sprzętu pojawiają się także w „małym” AGD.

Czynnikiem kształtującym rynek jest także wymiana przestarzałego sprzętu. Zachęcała do tego będzie Unia, która nakazuje, aby od roku 2021 każdy Europejczyk rocznie oddawał do punktów zbiórki elektrośmieci o łącznej wadze 2/3 wagi zakupionego przez niego sprzętu. W przypadku Polski to aż 10 kg na mieszkańca. W roku 2012 nie udało się zebrać 4 kg.

Europa jest drugim po Chinach rynkiem produkcji i sprzedaży sprzętu AGD na świecie. Wg publicznie dostępnych szacunków przy produkcji sprzętu AGD w Europie pracuje bezpośrednio już ok. 210 tys. osób. Roczna sprzedaż takich produktów to ok. 125 mln sztuk małego oraz ok. 100 mln sztuk dużego sprzętu AGD i w kolejnych latach systematycznie się zwiększa.

Już od ośmiu lat największym producentem AGD na świecie jest chiński Haier. Z raportu firmy Euromonitor International wynika, że udział Haiera w sprzedaży detalicznej AGD w 2016 r. wyniósł 10,3 proc.

Europejskie marki mają jednak mocną pozycję na lokalnym rynku, choć udziały rynkowe próbują odbierać im producenci z innych regionów. Z perspektywy polskiej najmocniej widać ekspansję koncernów koreańskich, jak LG czy Samsung.

Producenci kładą obecnie duży nacisk na innowacyjność swoich produktów oraz starają się możliwie efektywnie komunikować i edukować konsumentów w kwestiach efektywności energetycznej. Na sytuację w Polsce oraz w innych krajach Unii wpływ przez najbliższe lata wywierać będzie prawodawstwo wspólnotowe. Począwszy od roku 2010 nowe przepisy wprowadzają m.in. nowe etykiety energetyczne (nowe klasy energetyczne: od A+ do A+++ i więcej: <http://www.nowaetykietaenergetyczna.pl/>) oraz minimalne wymagania ekoprojektu urządzeń (tzw. wymagania ekoprojektu).

Branżowa organizacja CECED Polska podaje, że europejscy producenci sprzętu rocznie na projekty badawczo-rozwojowe wydają już 1,4 mld euro. Złożyli też już do stosownych władz 11,6 tys. patentów.

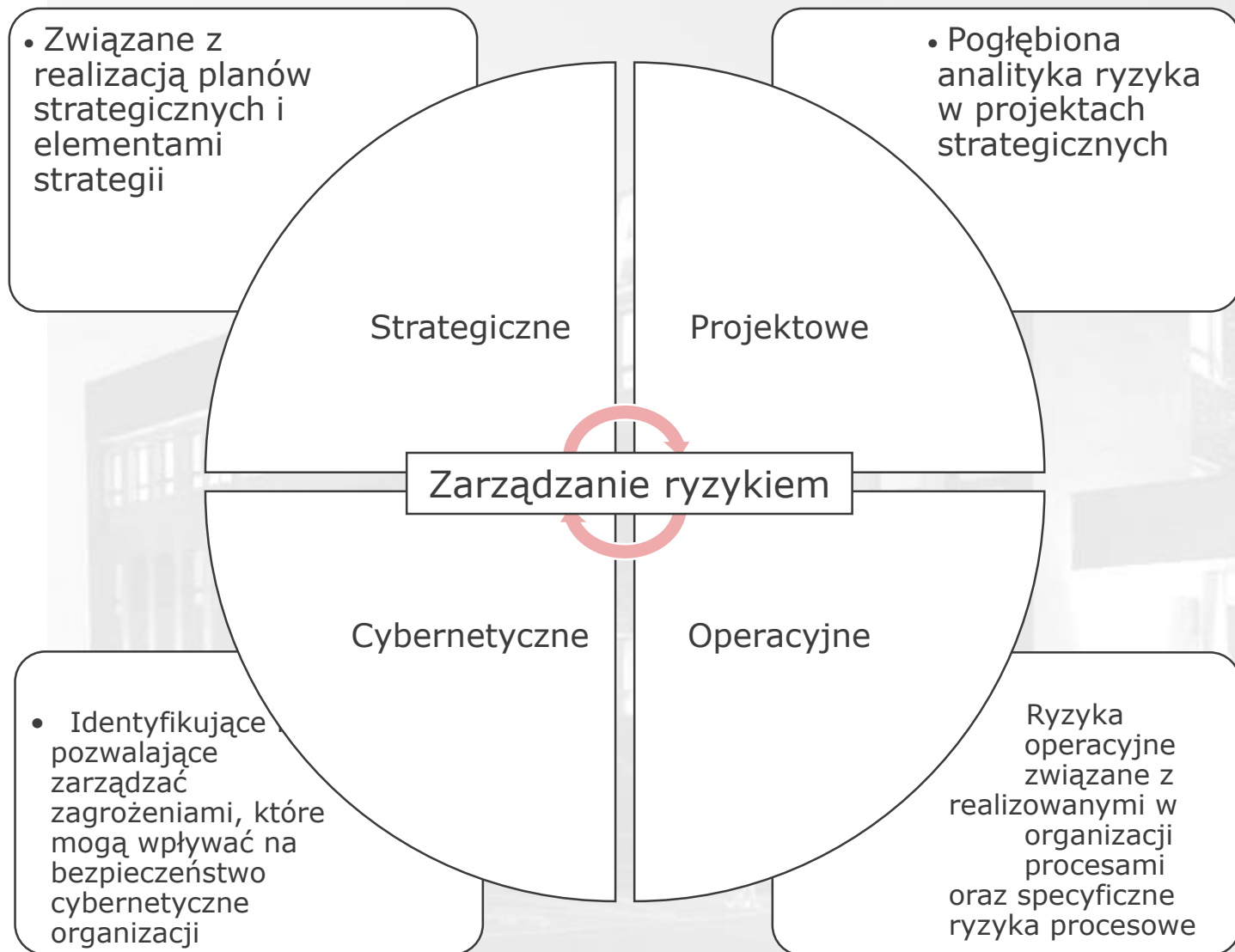
Według danych GUS, w sektorze AGD pracuje ok. 25 tys. osób, z czego ok. 23 tys. osób zatrudniają sami producenci i importerzy zrzeszeni w CECED Polska. Dzięki inwestycjom rządu ok. 12 mld (do 2016 r.) zł w Polsce funkcjonuje obecnie 30 fabryk sprzętu AGD. Regionalnie główna część produkcji skupiona jest w 3 województwach: Dolnośląskim, Łódzkim oraz Wielkopolskim.

Model zarządzania ryzykiem

Emitent wdrożył i utrzymuje system zarządzania ryzykiem korporacyjnym, który docelowo ma objąć swym zasięgiem wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej „Amica Spółka Akcyjna”. 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 umożliwia 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.

System Zarządzania Ryzykiem poprzez wdrażanie wytycznych międzynarodowej normy ISO 31000:2012 „Zarządzanie Ryzykiem – zasady i wytyczne”.



Proces zarządzania ryzykiem

Realizując cele strategiczne Amica S.A. i inne spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej „Amica” doskonałą funkcjonujący od 2010 r. system.

1. Proces zarządzania ryzykiem realizowany jest w oparciu normy ISO 31000
2. Każde ryzyko ma swojego Właściciela i Opiekuna, którzy dokonują oceny w ustalonych interwałach czasowych.
3. W zależności od poziomu ryzyka, podlega ono ocenie w cyklach kwartalnych, półrocznych i rocznych.
4. Każde ryzyko oceniane jest pod względem prawdopodobieństwa oraz następstwa (następstwo oceniamy w trzech aspektach – finansowym, wpływu na reputację/ wizerunek oraz realizacji zadań). Do każdego ryzyka wyliczana jest szacunkowa wartość zmaterializowania się ryzyka.
5. Zgodnie wymogami ISO 31000 co do monitorowania co kwartał Właściciel i Opiekun ryzyka zobligowany jest do przekazania raportu dot. zarządzania ryzykiem w podległym obszarze.

Główne obszary ryzyk

Ryzyko

Ryzyko strategiczne

Związane z realizacją strategii HIT 2023 – m.in. Wzrost kosztów zakupu komponentów, ryzyko zamiany kursów walut czy ryzyko związane z sytuacją gospodarczą i polityczną na kluczowych rynkach. Okresowo przygotowujemy jest przegląd wszystkich ryzyk związanych w tym obszarze. Na bazie przeglądu podejmowane są odpowiednie działania korygujące.

Ryzyko operacyjne

Związane z procesami realizowanym w organizacji – m.in. Fluktuacja kadr, nieprawidłowości w procesie obiegu faktur, awaria maszyn

Ryzyko cybernetyczne

Związane z zapewnieniem bezpieczeństwa cybernetycznego organizacji – m.in. Ataki DDoS lub uzyskanie nieautoryzowanego dostępu do danych

Ryzyko ochrony danych osobowych

Zgodnie z zapisami Rozporządzenia o Ochronie Danych Osobowych, administrator jest zobowiązany do przeprowadzenia analizy ryzyka związanego z przetwarzanymi danymi osobowymi w ujęciu procesowym oraz aktywów, w których dane są przetwarzane.

W ocenie Spółki nie jest ona narażona na ryzyka operacyjne w stopniu większym niż inni producenci w branży.

W ocenie Spółki nie jest ona narażona na ryzyka prawne w stopniu większym niż inne podmioty o podobnym profilu podlegające tym przepisom.



Amica

Informacje dla inwestorów oraz Ład Korporacyjny

Oświadczenie Zarządu Amica S.A.
o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Ład korporacyjny / Akcje i akcjonariat

Zagadnienie	Strona
Struktura kapitału	47
Struktura akcjonariatu	47
Ograniczenia w dysponowaniu akcjami	47
Akcje w posiadaniu członków organów	48
Akcje pracownicze	48
Umowy pomiędzy akcjonariuszami	48
Specjalne uprawnienia kontrolne	48
Notowania	48

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 15 550 546,00 zł i dzieli się na 7.775.273 akcji o wartości nominalnej wynoszącej 2,00 zł, w tym:

- 5.099.559 akcji serii A (w tym 2.896.750 akcji uprzywilejowanych pod względem prawa głosu na WZ w ten sposób, że 1 akcja – 2 głosy, natomiast pozostałe akcje serii A i B są akcjami zwykłymi na okaziciela),
- 2.675.714 akcji serii B.

Akcje własne

Spółka nie nabywała w 2017 r. ani nie posiada akcji własnych.

Akcjonariat

Poniższa tabela prezentuje strukturę akcjonariatu wg. stanu na dzień 31 grudnia 2017 r.

Akcjonariat na dzień 31 grudnia 2017 r.	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach
Holding Wronki S.A	2.715.771	5.431.542	34,93%	51,76%
ING OFE	555.952	555.952	7,15%	5,30%
Pozostali	4.503.550	4.505.457	57,92%	
Razem	7.775.273	10.492.951	100,00%	

Zmiany w strukturze akcjonariatu po dniu bilansowym

W dniu 18 kwietnia 2018 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od **Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK** z siedzibą w Warszawie dotyczące transakcji nabycia w dniu 12 kwietnia 2018 r. akcji Spółki. Po dokonaniu nabycia akcji Spółki i rozliczeniu przedmiotowej transakcji, na dzień 16 kwietnia 2018 r. Aviva OFE posiadał 537.497 sztuk akcji Spółki, co stanowi 6,91% udziału w kapitale zakładowym Spółki, dających prawo do 537.497 głosów, co stanowi 5,12% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu

Nie występują jakiegokolwiek 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.

Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności

Akcjonariuszom Spółki, posiadaczom akcji serii A 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. Nie istnieją inne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Akcje i głosy

w bezpośrednim posiadaniu członków organów wg. stanu na dzień 31 grudnia 2017 r.

ZARZĄD	Liczba akcji	Liczba głosów
Marcin Bilik	11 900	11 900
Alina Jankowska-Brzóska	1 015	1 015
Piotr Skubel*	3 000	3 000

RADA NADZORCZA	Liczba akcji	Liczba głosów
Tomasz Rynarzewski	400	400

* Spółka w dniu 25 stycznia 2018 r. otrzymała od pana Piotra Skubla, (jako osoby pełniącej funkcje zarządcze) zawiadomienie o transakcji na akcjach Spółki – nabycia łącznie 3071 akcji Spółki, (vide: treść Raportu bieżącego Nr 03/2018 z dnia 25.01.2018 r.).

Inwestorzy
finansowi
65%



Jacek
Rutkowski
35%

Inwestorzy
finansowi
48%



Jacek
Rutkowski
52%

Podmiotem bezpośrednio dominującym Grupy jest Holding Wronki S.A., natomiast podmiotem dominującym najwyższego szczebla całej Grupy jest Pan Jacek Rutkowski.

Akcje pracownicze

Statut Spółki przewiduje możliwość nabywania akcji własnych m.in. w celu zaoferowania nabycia tychże akcji pracownikom Spółki lub Spółek Grupy, przy czym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie emitowała akcji, które byłyby oferowane pracownikom.

Umowy pomiędzy akcjonariuszami

Spółka nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Specjalne uprawnienia kontrolne

Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych, które przyznają specjalne uprawnienia kontrolne jakimkolwiek z akcjonariuszy „Amica Spółka Akcyjna”.

Notowania



Wykres notowań akcji na przestrzeni 2017 r.

Data i kurs debiutu	64,00 (1997-09-08)
Max historyczny (52 tyg.)	198,45 (2017-05-10)
Min historyczny (52 tyg.)	117,05 (2017-12-27)

Ład korporacyjny / Zarząd

Zagadnienie	Strona
Zasady powoływania i odwoływania	49
Skład	49
Kompetencje i uprawnienia	49
Wynagrodzenie	49
Polityka różnorodności	49

Zasady powoływania i odwoływania

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.

Skład

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2017 r.

Jacek Rutkowski	Prezes Zarządu
Marcin Bilik	Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych i Logistyki
Alina Jankowska-Brzóska	Wiceprezes Zarządu ds. Zakupów
Wojciech Kocikowski	Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Kontrolingu
Piotr Skubel	Wiceprezes Zarządu Handlu i Marketingu

Zmiany osobowe w ciągu ostatniego roku

W dniu 13 września 2017 r. Jarosław Drabarek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Amica S.A., ze skutkiem na dzień 13 września 2017 roku, (jako przyczynę rezygnacji wskazane zostały ważne powody osobiste). Pełnił on swoją funkcję od 1 czerwca 2016 r. Po dniu bilansowym nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Zarządu Amica S.A.

Uprawnienia

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza i rozporządza jej majątkiem ruchomym i nieruchomym oraz prawami przysługującymi Spółce, podejmuje uchwały i decyzje we wszelkich sprawach niezastrzeżonych dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie

Szczegółowe informacje nt. poszczególnych składowych wynagrodzenia członków Zarządu znajdują się w pkt 41.4 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Amica S.A.

Ponadto Spółka informuje, iż między emitentem a osobami zarządzającymi, nie były zawierane umowy 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 istnieją jednocześnie zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązania zaciągniętych w związku z tymi emeryturami. Informacje nt. sytsemu odpraw emerytalnych znajdują się w nocie 26 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Amica S.A.

Polityka różnorodności

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka nie opracowała, a tym samym jeszcze nie realizuje polityki różnorodności, (niemniej przy podejmowaniu wszelkich decyzji o wyborze osób sprawujących funkcje kierownicze, zarządcze lub nadzorcze Spółka kładzie nacisk na to, aby wszyscy kandydaci reprezentowali wysokie kwalifikacje i posiadali bogate doświadczenie w dziedzinach istotnych dla prowadzonej przez Spółkę działalności; cechy, takie jak wiek bądź płeć kandydata nie mają pierwszorzędno znaczenia).

Ład korporacyjny / Rada

Zagadnienie	Strona
Skład	49
Zasady powoływania i odwoływania	49
Kompetencje i uprawnienia	49
Wynagrodzenie	51
Komitety	50

Skład

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 r.

Tomasz Rynarzewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Małek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (niezależny)
Andrzej Konopacki	Członek Rady Nadzorczej (niezależny)
Tomasz Dudek	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Rutkowski	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Wyrzykowski	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany osobowe w ciągu ostatniego roku

W dniu 20 października 2017 r. Pan Dariusz Formela złożył rezygnację z udziału w pracach organu nadzoru, wobec czego Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 20 ust. 4 Statutu Spółki, powołała w dniu 20 października 2017 r. w drodze kooptacji do składu Rady Nadzorczej Pana Artura Małka.

W związku ze złożoną w dniu 20 października 2017 r. przez Pana Jacka Bartmińskiego rezygnacją z udziału w pracach organu nadzoru, Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 20 ust. 4 Statutu powołała w dniu 20 października 2017 r. w drodze kooptacji do składu Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Konopackiego.

Pan Formela oraz Bartmiński pełnili funkcje w Radzie Nadzorczej od dnia 1 czerwca 2016 r.

Po dniu bilansowym nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej „Amica S.A.”.

Zasady powoływania i odwoływania

W skład Rady Nadzorczej wchodzi od pięciu do siedmiu osób powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. Rada Nadzorcza może dokooptować członka Rady Nadzorczej w miejsce członka, którego mandat wygasł przed upływem wspólnej kadencji Rady Nadzorczej.

Uprawnienia

Do kompetencji Rady należy sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki oraz Grupy Amica i wykonywanie uprawnień i obowiązków prawem przewidzianych, a w szczególności:

- badanie sprawozdań finansowych sporządzonych przez Zarząd i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z tegoż badania,
- sprawdzanie ksiąg i kasy Spółki w każdym czasie,
- ustalenie wynagrodzeń członków Zarządu oraz opiniowanie wynagrodzeń członków innych Zarządów w Grupie Amica,
- wyrażanie zgody na przystąpienie do innych spółek prawa cywilnego czy handlowego, oraz innych organizacji gospodarczych,
- zatwierdzanie przedstawionych przez Zarząd rocznych i kwartalnych planów finansowych (budżetów) Spółki,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych.

Działalność Rady Nadzorczej w 2017 r.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła sześć plenarnych posiedzeń w pełnym składzie osobowym w dniach: 08 lutego, 28 kwietnia, 22 czerwca, 08 października, 20 listopada oraz 21 grudnia.

W trakcie posiedzeń oraz w trybie głosowania pisemnego podjęto łącznie 28 uchwał.

Ponadto Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w oddzielnych posiedzeniach w składach trójosobowych Komitetu Audytu i Komitetu Operacyjnego. W okresach pomiędzy posiedzeniami Rady jej Członkowie mieli również indywidualne kontakty z przedstawicielami Zarządu i Dyrekcji uzyskując dodatkowe wyjaśnienia i komentarze dotyczące działalności, podejmowanych działań oraz funkcjonowania Spółki. Przedmiotem obrad w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej w pełnym składzie były zagadnienia i problemy, które można podzielić na dwie podstawowe grupy: działalność bieżąca i perspektywiczna strategia funkcjonowania i rozwoju Spółki oraz realizacja obowiązków Rady Nadzorczej w zakresie nadzoru nad działalnością Spółki. Kodeksowe zobowiązania nadzoru nad działalnością Spółki Rada Nadzorcza wykonywała w ramach posiedzeń odbywanych w pełnym składzie, jak również na posiedzeniach Komitetu Audytu i Komitetu Operacyjnego. Członkowie Rady podejmowali stosowne uchwały dotyczące między innymi materiałów przygotowywanych na walne zgromadzenie Spółki, wniosków odnoszących się do podziału zysku bilansowego, jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zmian w Statucie Spółki, sprawozdań z działalności zarządu oraz wskazania biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Amica. W ramach tej sfery działalności Rady przygotowano także dokument dotyczący zwięzłej oceny sytuacji ekonomicznej – finansowej Spółki w 2016 roku.

Szczegółowe sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej „Amica S.A.” corocznie przedstawiane jest podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i stanowi załącznik do uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej „Amica Spółka Akcyjna” z działalności w roku obrotowym oraz sprawozdań z wyników dokonanej oceny sprawozdań: z działalności i sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.

Komitet Operacyjny

Komitet ten pełni funkcje konsultacyjno – doradcze dla Rady Nadzorczej. Komitet składa się przynajmniej z 3 członków powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres jej kadencji spośród jej członków. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru członków Komitetu na swym pierwszym posiedzeniu danej kadencji.

Skład osobowy Komitetu Operacyjnego w roku 2017 prezentuje tabela poniżej:

Komitet Operacyjny	
Tomasz Rynarzewski	Przewodniczący Komitetu Operacyjnego
Tomasz Dudek	Członek Komitetu Operacyjnego
Piotr Rutkowski	Członek Komitetu Operacyjnego

Zadania Komitetu Operacyjnego

Do zadań Komitetu Operacyjnego należy, w szczególności:

- opiniowanie całościowej bieżącej działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej AMICA, w szczególności w zakresie następujących obszarów operacyjnych: produkcja, handel, kadry, zakupy, logistyka, serwis, obsługa informatyczna, a także w sferze organizacji oraz jakości produktów i towarów.
- opiniowanie opracowanej przez Zarząd Spółki długoterminowej strategii rozwoju oraz wyznaczanych corocznych operacyjnych i finansowych zadań budżetowych.
- ocena i monitorowanie oddziaływania podejmowanych przez Spółkę działań inwestycyjnych na strukturę aktywów Spółki i jej rozwój oraz bieżące funkcjonowanie.
- ocena zgodności działalności akwizycyjnej z przyjętymi w Spółce celami strategii rozwoju oraz ocena jej krótko- i długoterminowego wpływu na wyniki finansowe Spółki.
- realizacja zadań Komitetu w pkt. a) – d) z uwzględnieniem potencjalnych szans i zagrożeń (ryzyk) dla krótko- i długoterminowej działalności Spółki i Grupy AMICA.
- opiniowanie dokumentów o charakterze strategicznym w szczególności dotyczących kupna, sprzedaży lub obciążenia istotnych aktywów Spółki.

W roku 2017 Komitet odbył trzy posiedzenia: (10 kwietnia, 29 września, 28 listopada).

Komitet Audytu

Począwszy od dnia 01.06.2016 r. tj. od powołania Członków Rady Nadzorczej Amica S.A. na nową kadencję, w spółce funkcjonuje trzyosobowy Komitet Audytu, którego skład od dnia 20 października 2017 roku jest następujący:

Komitet Audytu	
Andrzej Konopacki	Przewodniczący Komitetu Audytu
Artur Małek	Członek Komitetu Audytu
Paweł Wyrzykowski	Członek Komitetu Audytu

Wymogi niezależności oraz posiadania kwalifikacji Członków Komitetu Audytu, wymienione enumeratywnie w art. 129 ust. 1,3 i 5 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym zweryfikowano w oparciu o wypełniony przez każdego z kandydatów kwestionariusz dla Członków Rady Nadzorczej spółki „Amica Spółka Akcyjna” dla celów oceny spełniania kryteriów niezależności oraz posiadania kompetencji do pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Amica S.A.

Zadania

Do zadań Komitetu Audytu należy, w szczególności:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;

4) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki (w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez tę firmę audytorską także inne usługi niż badanie);

5) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania sprawozdań finansowych Spółki oraz wyjaśnianie w jaki sposób to badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu w procesie badania;

6) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez nich na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego Spółki;

7) opracowywanie polityki oraz procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki;

8) opracowywanie polityki świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych Spółki, podmioty powiązane z tą firmą oraz przez członka sieci firmy audytorskiej (w rozumieniu przepisów powszechnie obowiązujących) dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego Spółki;

9) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki.

Działalność Komitetu Audytu w 2017 r.

Komitet Audytu odbył w okresie sprawozdawczym 5 posiedzeń w dniach: 24 marca, 28 sierpnia, 27 października, 27 listopada, 21 grudnia.

W każdym z posiedzeń uczestniczyli wszyscy Członkowie danego Komitetu.

W ramach prac Komitetu Audytu szczególną wagę Członkowie Rady przykładali do współpracy z audytorem zewnętrznym między innymi w zakresie badania mechanizmów diagnozowania i wyceny ryzyk oraz w zakresie wykonywania czynności rewizji finansowej.

Szczegółowe informacje nt. działalności Komitetu Audytu zaprezentowane zostaną w obrębie Sprawozdania Rady Nadzorczej, sporządzanego na potrzeby Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Szczegółowe informacje nt. poszczególnych składowych wynagrodzenia znajdują się w pkt 41.4 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Amica S.A.

Ład korporacyjny / Pozostałe aspekty

Zagadnienie	Strona
Zbiór stosowanych zasad	52
Zasady zaniechane	52
Zasady zmiany Statutu	53
System kontroli wewnętrznej	54

Zbiór stosowanych zasad ładu

Celem ładu korporacyjnego jest tworzenie narzędzi wspierających efektywne zarządzanie, skuteczny nadzór, poszanowanie praw akcjonariuszy oraz przejrzystą komunikację Spółki z rynkiem. Zarząd Amica S.A. respektuje znaczenie i rangę zasad ładu korporacyjnego jako istotnego elementu w kształtowaniu relacji emitentów giełdowych z ich otoczeniem rynkowym, budowania pozycji konkurencyjnej emitentów giełdowych i tym samym przyczyniania się do umacniania atrakcyjności polskiego rynku kapitałowego.

W roku 2017 Amica S.A. przestrzegała zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przyjętym przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w drodze Uchwały nr 26/1413/2015 podjętej z dnia 13 października 2015 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” (Dobre Praktyki, Ład Korporacyjny).

Zbiór Dobrych Praktyk jest udostępniony na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>

Zasady zaniechane

W 2017 r. Spółka odstąpiła od stosowania następujących zasad:

IV. R.2 pkt 1) oraz Zasada IV.Z.2 „Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami”

/zapewnienia Akcjonariuszom Spółki transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym/

IV. R.2 pkt 1) „Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami”

/zapewnienia Akcjonariuszom Spółki dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach, której Akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad /

IV. R.2 pkt 3) „Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami”

/zapewnienia Akcjonariuszom Spółki możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku zgromadzenia, przebywającym poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej/

Wyjaśnienie przyczyn odstąpienia od powyższych rekomendacji i zasad:

Doceniając doniosłość i wagę treści dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, jako zbioru kluczowych zasad niezbędnych dla zapewnienia transparentności zarządzania, prowadzenia skutecznego nadzoru oraz pełnego poszanowania praw Akcjonariuszy, Spółka przyjęła do stosowania „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” za wyjątkiem zasad dotyczących transmisji w trybie on-line obrad Walnego Zgromadzenia Spółki z wykorzystaniem sieci Internet oraz zapewnienia dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym/wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, Akcjonariuszom Spółki przebywającym w miejscu innym niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia, z uwagi na wysokie ryzyka wynikające z niedoskonałości infrastruktury informatycznej. W ocenie Spółki zastosowanie wskazanych powyżej rozwiązań dotyczących udziału w obradach Walnego Zgromadzenia: (i) nie jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu, (ii) nadto Spółka nie jest w stanie zapewnić infrastruktury technicznej niezbędnej dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, (iii) do Spółki nie były zgłaszane oczekiwania w rzeczonym zakresie, (iv) wdrożenie takich rozwiązań wiąże się również 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, w szczególności w przypadku pojawienia się bardziej efektywnych – niż oferowane obecnie – możliwości technicznych w zakresie realizacji przekazu.

Zasady zaniechane – c.d.

Spółka nie wyklucza także możliwości zapewnienia akcjonariuszom dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym podczas obrad Walnego Zgromadzenia w przyszłości, w szczególności w przypadku pojawienia się bardziej efektywnych od oferowanych 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 zburzyć sprawny i w pełni bezpieczny przebieg obrad WZA. Spółka dostrzega jednak wagę takiego sposobu udziału akcjonariuszy w obradach walnego zgromadzenia i dlatego decyzję w sprawie: transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym oraz wykonywania, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, będzie podejmowała przed każdym Walnym Zgromadzeniem].

VI.Z.3 „Wynagrodzenia”

/uniezależnienia wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki od wyników finansowych/

Wyjaśnienie przyczyn odstąpienia:

Spółka wskazuje, iż w 2013 roku w Spółce został wprowadzony motywacyjny i spójny dla Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej system wynagrodzeń określający cele i zasady wynagradzania członków organów korporacyjnych Spółki, który jest powiązany bezpośrednio z realizowaniem planów strategicznych i finansowych przyjętych dla Grupy Kapitałowej Amica, zorientowanych na kreowanie wartości rynkowej Spółki/maksymalizację jej wartości dla Akcjonariuszy (nieodnoszący się wprost do wyników jednostkowych Spółki). W ocenie Spółki wymiernym efektem jego wprowadzenia są osiągnięte na przestrzeni ostatnich lat wyniki ekonomiczno-finansowe. Nadto w ocenie Spółki odrębnie traktować należy stałe wynagrodzenie członka rady nadzorczej Spółki oraz wynagrodzenie zmienne związane z (dobrowolnym) uczestnictwem w programie motywacyjnym.

Podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Amica Spółka Akcyjna”, które odbyło się w dniu 05 grudnia 2017 roku zostały przyjęte nowe zasady kształtowania wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki, które są zgodne z Zasadą VI.Z.3 z Rozdziału VI. „Wynagrodzenia”. Weszły one w życie z mocą od dnia 01 stycznia 2018 roku].

I.Z.1.15 „Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami”

/polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów/

Wyjaśnienie przyczyn odstąpienia:

Spółka doceniając aspekty polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki i jej kluczowych menadżerów, opracuje w oficjalnym dokumencie i opublikuje na stronie internetowej obowiązujące zasady tej polityki uwzględniające w szczególności takie elementy polityki różnorodności jak: płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe.

V.Z.6 „Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi”

/zawarcie umowy a akcjonariuszem powiązany/

Wyjaśnienie przyczyn odstąpienia:

W oparciu o dotychczas obowiązujące regulacje wewnętrzne Spółki – regulaminy dotyczące zasad i trybu pracy organów korporacyjnych Spółki – zaproponowane zostaną stosowne zmiany i modyfikacje treści Regulaminu Zarządu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, – dokonanie uzupełnienia o szczegółowe postanowienia, zgodnie z którymi Członek Zarządu/Członek Rady Nadzorczej informuje o zaistniałym konflikcie interesów (lub możliwości jego powstania) oraz nie bierze udziału w rozpatrywaniu takiej sprawy, (w szczególności nie bierze udziału w głosowaniach dotyczących spraw, w których zachodzi lub potencjalnie może zajść konflikt interesów);

VI.R.1. „Wynagrodzenia”

/polityka wynagrodzeń/

Wyjaśnienie przyczyn odstąpienia:

Spółka opracuje w oficjalnym dokumencie zasady stosowanej polityki wynagrodzeń (oraz programów motywacyjnych) dla Członków organów Spółki i jej kluczowych menedżerów, która będzie ściśle powiązana ze strategią Spółki, jej celami krótko – i długookresowymi, długoterminowymi interesami i wynikami ekonomiczno-finansowymi, a nadto będzie uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zmiana Statutu

Zmiana postanowień Statutu Spółki należy do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia – prerogatywa wskazana w treści § 19 ust. 2 pkt) 3 Statutu Spółki. Ostatecznie zmiana w „Statucie Amica Spółka Akcyjna” – wprowadzono na mocy uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 05 grudnia 2017 roku. Zmiana Statutu Spółki była związana z koniecznością jego zapisów do treści Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym

System kontroli wewnętrznej

i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

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 Spółka Akcyjna”. 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 ujednolicenie 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 S.A. i inne spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej „Amica” doskonałą funkcjonującą od 2010 r. System Zarządzania Ryzykiem poprzez wdrażanie wytycznych międzynarodowej normy ISO 31000:2012 „Zarządzanie Ryzykiem – zasady i wytyczne”. 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: (i) wiarygodności, kompletności i aktualności sprawozdań rocznych (innych sprawozdań finansowych i raportów); informacje w nich zawarte charakteryzować się muszą odpowiednią jakością i integralnością.

(ii) 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.

Walne Zgromadzenie

Walne Zgromadzenie Spółki działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia przyjętego uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 lutego 2010 roku w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia.

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania Rady Nadzorczej za poprzedni rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o sposobie podziału zysku bądź pokrycia strat za poprzedni rok obrotowy,
- powzięcie uchwały w sprawie udzielenia pokwitowania władzom Spółki,
- 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:

- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem postanowień dotyczących kooptacji,
- powoływanie i odwoływanie Zarządu,
- zmiana Statutu Spółki,
- emisja obligacji w tym obligacji zamiennych na akcje,
- ustalenie zasad wynagradzania oraz wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- połączenie lub rozwiązanie Spółki oraz wybór likwidatorów,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub ustanowienie na nim prawa użytkownika,
- zbycie nieruchomości fabrycznych Spółki,
- roszczenia o naprawienie szkody wobec członków władz Spółki lub założycieli Spółki z tytułu naprawienia szkody wyrządzonej ich bezprawnym działaniem.

Akcjonariuszowi reprezentującemu, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego przysługuje prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego może przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

System zarządzania ryzykiem

Podążając za wiodącymi globalnymi wzorcami korporacyjnymi oraz w odpowiedzi na oczekiwania interesariuszy „Amica Spółka Akcyjna” wdrożyła i utrzymuje system zarządzania ryzykiem korporacyjnym, który docelowo ma objąć swym zasięgiem wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Amica. Zarządzanie ryzykiem jest częścią systemu zarządzania Grupą Kapitałową i Spółkami wchodzącymi w jej skład, stanowi ono klucz do trwałej ochrony i budowy jej wartości. 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.

System zarządzania ryzykiem wspiera budowanie ładu korporacyjnego. Efektem jego wprowadzenia jest ujednolicenie 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 Spółki i Grupy oraz sposobu ich wykorzystania.

Realizując cele strategiczne „Amica Spółka Akcyjna” i inne spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej „Amica” doskonala funkcjonujący od 2010 r. System Zarządzania Ryzykiem poprzez wdrażanie wytycznych międzynarodowej normy ISO 31000:2012 „Zarządzanie Ryzykiem – zasady i wytyczne”

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).

Amica

Oświadczenia Zarządu

Amica. Marka uznana i nagradzana



Oświadczenia Zarządu

Zagadnienie	Strona
Podstawa sporządzenia raportu	58
Informacje niefinansowe	58
Audytora	59
Oświadczenie o audytorze	60
Oświadczenie o rzetelności	60
Index zagadnień	61
Podpisy	62

Informacje niefinansowe

Oświadczenie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2b w związku z art. 49b ust. 2-8 ustawy o rachunkowości zostało sporządzone w formie odrębnego raportu pod nazwą „Odpowiedzialny biznes 2017 –raport niefinansowy Amica S.A. i grupy Kapitałowej Amica S.A.”. Raport ten załączany jest do raportów rocznych Spółki i stanowi tym samym integralny element niniejszego Sprawozdania Zarządu z działalności za 2017 rok. Jednocześnie Spółka informuje, iż w ramach wypełnienia obowiązków wynikających z przepisów, o których mowa powyżej, do niniejszego Sprawozdania raport niefinansowy o charakterze technicznym. Dodatkowo Spółka planuje publikację w terminie do dnia 30 czerwca br. dodatkowego raportu niefinansowego w pełnej szacie wizualno – graficznej.

Podstawy sporządzenia

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności (Sprawozdanie) Grupy Kapitałowej Amica i Spółki Amica S.A. stanowi element skonsolidowanego oraz jednostkowego raportu okresowego za 2017 rok (Raport). Raport przekazywany jest do publicznej wiadomości na podstawie § 82 ust. 2 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 (Rozporządzenia).

Sprawozdanie zawiera informacje, których zakres został określony w § 92 oraz § 91 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. Na podstawie § 83 ust. 7 Rozporządzenia w ramach niniejszego sprawozdania zamieszczone zostały ujawnienia informacji wymagane w odniesieniu do Sprawozdania z działalności Emitenta, o którym mowa w § 91 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia i tym samym Emitent nie sporządził odrębnego Sprawozdania z działalności Jednostki Dominującej.

Roczne sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Amica oraz jednostkowe roczne sprawozdanie spółki Amica S.A. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej odpowiednio przez Grupę i Spółkę przez okres nie krótszy niż kolejne 12 miesięcy. Dane liczbowe zamieszczone w Sprawozdaniu zostały podane w tysiącach złotych, z wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej.

Audytor

Grand Thornton

Roczne oraz półroczne sprawozdania finansowe Amica S.A. za 2017 rok (skonsolidowane i jednostkowe) poddane zostały odpowiednio przeglądowi i badaniu przez GRANT THORNTON POLSKA SP. Z O.O. SPÓŁKA KOMANDYTOWA z siedzibą i adresem w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, 61-131 Poznań (spółka wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, pod numerem KRS 0000407558, oraz wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 4055).

Wybór firmy audytorskiej do weryfikacji ww. sprawozdań finansowych został dokonany przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 22 czerwca 2017 roku. Umowa z ww. podmiotem została zawarta w dniu 23 czerwca 2017 roku na okres wykonania jej przedmiotu.

Wskazana powyżej firma audytorska wybrana została również do przeprowadzenia analogicznych czynności odpowiednio w roku i za rok 2018. W 2017 roku Grand Thornton zrealizował ponadto usługę w zakresie konsultacji dotyczących wdrożenia MSSF 15. Usługa została zakończona w 2017r.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych całej Grupy wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Jednostkowe		Skonsolidowane	
	2017	2016	2017	2016
Obowiązkowe badanie Sprawozdania finansowego	120	91	523	182
Pozostałe usługi dozwolone dla dytora przepisami prawa (konsultacje MSSF 15)	15	-	15	-
Pozostałe usługi dozwolone dla Audytora przepisami prawa (Due diligence)	222	29	222	29
Razem	357	120	760	211

Szczegółowe informacje nt. wyboru firmy audytorskiej opublikowane zostały przez Spółkę raportem bieżącym nr 09/2017.

Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z działalności

Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Oświadczenie o rzetelności

Zarząd Amica S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy skonsolidowane roczne sprawozdania finansowe (odpowiednio jednostkowe oraz skonsolidowane) za rok obrotowy 2017 oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Amica i spółki Amica S.A. oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Amica i spółki Amica S.A. za prezentowane okresy, a sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Amica i spółki Amica S.A. w roku 2017 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Amica i spółki Amica S.A., włączając w to opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Oświadczenie o wyborze

Zarząd Amica S.A. oświadcza, że GRANT THORNTON POLSKA Sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Amica oraz jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Amica S.A. został wybrany zgodnie ze znajdującymi zastosowanie przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tych sprawozdań spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanych rocznych sprawozdaniach finansowych, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Index zagadnień

Zagadnienie	Strona
Zarys kluczowych zagadnień ujętych w raporcie	2
List Prezesa Zarządu	3
Rozdział I: Informacje podstawowe	5-12
Amica w pigułce	6
Dane teleadresowe	6
Podstawowe dane operacyjne	6
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	8
Wybrane jednostkowe dane finansowe	9
Mocne strony	10
Kalendarium roku 2017	12
Rozdział II: Działalność Grupy	13-26
Struktura Grupy	14
Opis Grupy	15
Zmiany w obrębie Grupy	16
Model organizacji Grupy	16
Produkty i segmenty	18
Rynki zbytu	20
Rynki zaopatrzenia	22
Sezonowość działalności	22
Umowy znaczące dla działalności w tym ubezpieczenia, współpracy, kooperacji	22
Inwestycje oraz R&D	23
Nagrody	24
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	25
Umowy kredytowe	25
Pożyczki	25
Poręczenia i gwarancje	26
Istotne pozycje pozabilansowe	26
Emisje papierów wartościowych	26
Instrumenty finansowe	26
Istotne postępowania	26
Zdarzenia po dniu bilansowym	26

Zagadnienie	Strona
Rozdział III: Analiza finansowa	27-35
Omówienie wyników	28
Przychody	28
Sytuacja majątkowa - aktywa	30
Sytuacja majątkowa - pasywa	31
Sytuacja pieniężna	32
Wskaźniki finansowe	33
Przewidywana sytuacja finansowa	35
Prognozy	35
Dywidenda	35
Rozdział IV: Perspektywy oraz ryzyka	36-45
Zarys strategii – kierunki rozwoju	38
Perspektywy	43
Czynniki rozwoju	43
Ryzyka działalności	44
Model zarządzania ryzykiem	44
Opis kluczowych ryzyk	45
Rozdział V: Ład korporacyjny	46-56
Akcje i akcjonariat	47
Zmiany w akcjonariacie po dniu bilansowym	47
Specjalne uprawnienia kontrolne	47
Ograniczenia ad wykonywania prawa głosu	47
Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności	47
Notowania	47
Akcje w posiadaniu członków organów	48
Akcje pracownicze	48
Umowy pomiędzy akcjonariuszami	48
Skład Zarządu	49
Zmiany osobowe w ciągu 2017 r.	49
Zasady powoływania i odwoływania	49
Uprawnienia	49
Wynagrodzenie	49

Zagadnienie	Strona
Skład Rady Nadzorczej	50
Zmiany osobowe w ciągu 2017 r.	50
Zasady powoływania i odwoływania	50
Uprawnienia	50
Działalność Rady Nadzorczej w 2017 r.	51
Wynagrodzenie	52
Komitet Operacyjny	51
Komitet Audytu	52
Zbiór stosowanych zasad	53
Zasady zaniechane	53
Zasady zmiany Statutu	55
System kontroli wewnętrznej	55
Walne Zgromadzenie	56
System zarządzania ryzykiem z zakresu sprawozdawczości finansowej	56
Rozdział VI: Oświadczenia Zarządu	57-62
Podstawy sporządzenia Sprawozdania Zarządu	58
Informacje niefinansowe	58
Informacja o audytorze	59
Oświadczenie o rzetelności	60
Oświadczenie o wyborze firmy audytorskiej	60
Index zagadnień	61
Podpisy	62



Podpisy

Podpisy członków Zarządu

Imię i nazwisko	Funkcja	Data złożenia podpisu	Podpis
Jacek Rutkowski	Prezes Zarządu	25.04.2018	
Piotr Skubel	Wiceprezes Zarządu	25.04.2018	
Marcin Bilik	Wiceprezes Zarządu	25.04.2018	
Wojciech Kocikowski	Wiceprezes Zarządu	25.04.2018	
Alina Jankowska-Brzóska	Wiceprezes Zarządu	25.04.2018	

Zatwierdzenie i publikacja
Sprawozdania Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Amica:

Zatwierdzenie: 25.04.2018 r.
Publikacja: 27.04.2018 r.

A modern kitchen scene featuring a sleek, stainless steel Amica range hood mounted above a black cooktop. The hood has a digital display on its front panel showing '5' and '13'. The kitchen has dark grey cabinetry and a white countertop. On the countertop, there is a wooden cutting board with a sliced eggplant and a knife. A stainless steel sink is visible to the right. The Amica logo is prominently displayed in a red box in the top right corner.

Amica

Kwiecień, 2018

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU
ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
„DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2016”



Oświadczenie Zarządu spółki

„Amica Spółka Akcyjna”

z siedzibą we Wronkach

o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego

„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”

[Niniejsze Oświadczenie o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego zostało przygotowane w oparciu o dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, w brzmieniu stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

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 Rocznego „Amica Spółka Akcyjna” za rok obrotowy 2017].

Wronki, kwiecień 2018 roku

The logo consists of the word 'Amica' in white, bold, sans-serif font, centered within a solid red rectangular background.

Informacja
na temat stanu stosowania przez spółkę „Amica Spółka Akcyjna”
rekomendacji i zasad zawartych z dokumencie
„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”

A. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

W 2017 roku spółka „Amica Spółka Akcyjna” przestrzegała zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przyjętym przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w drodze Uchwały nr 26/1413/2015 podjętej z dnia 13 października 2015 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

[Zbiór ten jest udostępniony na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem: https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw].

B. Zakres w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w podpunkcie wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn, tego odstąpienia

Spółka „Amica Spółka Akcyjna” przyjęła do stosowania „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, wydane przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., za wyjątkiem:

1. zapewnienia Akcjonariuszom Spółki transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym - Zasada IV. R.2 pkt 1) oraz Zasada IV.Z.2 z Rozdziału IV „Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami”*;
2. zapewnienia Akcjonariuszom Spółki dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach, której Akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad – Zasada IV. R.2 pkt 2) z Rozdziału IV „Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami”*;
3. zapewnienia Akcjonariuszom Spółki możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku zgromadzenia, przebywającym poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej – Zasada IV. R.2 pkt 3) z Rozdziału IV „Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami”*;
4. uniezależnienia wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki od wyników finansowych – Zasada VI.Z.3 z Rozdziału VI. „Wynagrodzenia”, (*„Wynagrodzenie członków rady nadzorczej nie powinno być uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek*

innych zmiennych składników, oraz nie powinno być uzależnione od wyników spółki”, przy czym w celu uniknięcia wątpliwości Spółka wskazuje, że Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej (NCRN) powołani w skład organu nadzoru w dniu 20.10.2017r. nie otrzymywali i nie otrzymują od Spółki dodatkowego wynagrodzenia. Jedyne uposażenie przyznane NCRN ma charakter zryczałtowanego miesięcznego wynagrodzenia w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie),

oraz nadto ustalając, iż:

1. zgodnie z Zasadą I.Z.1.15 z Rozdziału I. „Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami” (punkt dotyczący „polityki różnorodności”), Spółka doceniając aspekty polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki i jej kluczowych menadżerów, opracuje w oficjalnym dokumencie i opublikuje na stronie internetowej obowiązujące zasady tej polityki uwzględniające w szczególności takie elementy polityki różnorodności jak: płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe;
2. zgodnie z Zasadą V.Z.6 z Rozdziału V. „Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi”, w oparciu o dotychczas obowiązujące regulacje wewnętrzne Spółki – regulaminy dotyczące zasad i trybu pracy organów korporacyjnych Spółki – zaproponowane zostaną stosowne zmiany i modyfikacje treści Regulaminu Zarządu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, – dokonanie uzupełnienia o szczegółowe postanowienia, zgodnie z którymi Członek Zarządu/Członek Rady Nadzorczej informuje o zaistniałym konflikcie interesów (lub możliwości jego powstania) oraz nie bierze udziału w rozpatrywaniu takiej sprawy, (w szczególności nie bierze udziału w głosowaniach dotyczących spraw, w których zachodzi lub potencjalnie może zajść konflikt interesów);
3. zgodnie z Zasadą VI.R.1. z Rozdziału VI. „Wynagrodzenia”, Spółka opracuje w oficjalnym dokumencie zasady stosowanej polityki wynagrodzeń (oraz programów motywacyjnych) dla Członków organów Spółki i jej kluczowych menadżerów, która będzie ściśle powiązana ze strategią Spółki, jej celami krótko – i długookresowymi, długoterminowymi interesami i wynikami ekonomiczno-finansowymi, a nadto będzie uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

C. Szczegółowa informacja na temat stanu stosowania przez spółkę „Amica Spółka Akcyjna” rekomendacji i zasad zawartych z dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

Spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z inwestorami i analitykami, prowadząc przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną. W tym celu zapewnia łatwy i niedyskryminujący nikogo dostęp do ujawnianych informacji, korzystając z różnorodnych narzędzi komunikacji.

Rekomendacje

I.R.1. W sytuacji gdy spółka poweźmie wiedzę o rozpowszechnianiu w mediach nieprawdziwych informacji, które istotnie wpływają na jej ocenę, niezwłocznie po powzięciu takiej wiedzy zamieszcza na swojej stronie internetowej komunikat zawierający stanowisko odnośnie tych informacji - chyba że w opinii spółki charakter informacji i okoliczności ich publikacji dają podstawy uznać przyjęcie innego rozwiązania za bardziej właściwe.

Zasada jest stosowana.

I.R.2. Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.

Zasada jest stosowana.

I.R.3. Spółka powinna umożliwić inwestorom i analitykom zadawanie pytań i uzyskiwanie – z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa - wyjaśnień na tematy będące przedmiotem zainteresowania tych osób. Realizacja tej rekomendacji może odbywać się w formule otwartych spotkań z inwestorami i analitykami lub w innej formie przewidzianej przez spółkę.

Zasada jest stosowana.

I.R.4. Spółka powinna dokładać starań, w tym z odpowiednim wyprzedzeniem podejmować wszelkie czynności niezbędne dla sporządzenia raportu okresowego, by umożliwić inwestorom zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Zasada jest stosowana.

Zasady szczególne

I.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

I.Z.1.1. podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut spółki,

I.Z.1.2. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych

organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności,

- I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,
- I.Z.1.4. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce – na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami,
- I.Z.1.5. raporty bieżące i okresowe oraz prospekty emisyjne i memoranda informacyjne wraz z aneksami, opublikowane przez spółkę w okresie co najmniej ostatnich 5 lat,
- I.Z.1.6. kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,
- I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,
- I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,
- I.Z.1.9. informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję,
- I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,
- I.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,
- I.Z.1.12. zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym oświadczenie spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego,
- I.Z.1.13. informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w niniejszym dokumencie, spójną z informacjami, które w tym zakresie spółka powinna przekazać na podstawie odpowiednich przepisów,
- I.Z.1.14. materiały przekazywane walnemu zgromadzeniu, w tym oceny, sprawozdania i stanowiska wskazane w zasadzie II.Z.10, przedkładane walnemu zgromadzeniu przez radę nadzorczą,
- I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek

wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

- I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,
- I.Z.1.17. uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy – w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem,
- I.Z.1.18. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad, a także informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,
- I.Z.1.19. pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13,
- I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,
- I.Z.1.21. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.

Zasady sformułowane w treści punktów I.Z.1.1. – I.Z.1.21 są stosowane, za wyjątkiem Zasady wskazanej w treści punktu I.Z.1.15.

- I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada jest stosowana.

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

Spółką giełdową kieruje zarząd, jego członkowie działają w interesie spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa.

Spółka jest nadzorowana przez skuteczną i kompetentną radę nadzorczą. Członkowie rady nadzorczej działają w interesie spółki i kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów. Rada nadzorcza w szczególności opiniuje strategię spółki i weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągnięcia ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez spółkę.

Rekomendacje

II.R.1. W celu osiągnięcia najwyższych standardów w zakresie wykonywania przez zarząd i radę nadzorczą spółki swoich obowiązków i wywiązywania się z nich w sposób efektywny, w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane są osoby reprezentujące wysokie kwalifikacje i doświadczenie.

Zasada jest stosowana.

II.R.2. Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

Zasada jest stosowana.

II.R.3. Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Dodatkowa aktywność zawodowa członka zarządu nie może prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji w spółce. W szczególności członek zarządu nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.

Zasada jest stosowana.

II.R.4. Członkowie rady nadzorczej powinni być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

Zasada jest stosowana.

II.R.5. W przypadku rezygnacji lub niemożności sprawowania czynności przez członka rady nadzorczej spółka niezwłocznie podejmuje odpowiednie działania w celu uzupełnienia lub dokonania zmiany w składzie rady nadzorczej.

Zasada jest stosowana.

II.R.6. Rada nadzorcza, mając świadomość upływu kadencji członków zarządu oraz ich planów

dotyczących dalszego pełnienia funkcji w zarządzie, z wyprzedzeniem podejmuje działania mające na celu zapewnienie efektywnego funkcjonowania zarządu spółki.

Zasada jest stosowana.

- II.R.7. Spółka zapewnia radzie nadzorczej możliwość korzystania z profesjonalnych, niezależnych usług doradczych, które w ocenie rady są niezbędne do sprawowania przez nią efektywnego nadzoru w spółce. Dokonując wyboru podmiotu świadczącego usługi doradcze, rada nadzorcza uwzględnia sytuację finansową spółki.

Zasada jest stosowana.

Zasady szczegółowe

- II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Zasada jest stosowana.

- II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Zasada jest stosowana.

- II.Z.3. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

Zasada jest stosowana.

- II.Z.4. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Zasada jest stosowana.

- II.Z.5. Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki

oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.

Zasada jest stosowana.

II.Z.6. Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.

Zasada jest stosowana.

II.Z.7. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Zasada nie jest w pełni stosowana.

[Komentarz: w ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu oraz Komitet Operacyjny. Rada Nadzorcza nie podjęła decyzji o powołaniu komisji ds. wynagrodzeń oraz nominacji].

II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Zasada jest stosowana.

II.Z.9. W celu umożliwienia realizacji zadań przez radę nadzorczą zarząd spółki zapewnia radzie dostęp do informacji o sprawach dotyczących spółki.

Zasada jest stosowana.

II.Z.10. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:

II.Z.10.1. ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;

Zasada jest stosowana.

II.Z.10.2. sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat:

- składu rady i jej komitetów,

- spełniania przez członków rady kryteriów niezależności,
- liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie,
- dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej;
- ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;

Zasada jest stosowana.

II.Z.10.3. ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Zasada jest stosowana.

II.Z.11. Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

Rekomendacje

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Zasada jest stosowana.

Zasady szczegółowe

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Zasada jest stosowana.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt

wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Zasada jest stosowana.

- III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Zasada nie jest stosowana, (z uwagi na brak wyodrębnienia komórki audytu wewnętrznego, której organizacja i umiejscowienie w strukturze byłoby zgodne m.in. z wytycznymi Instytutu Audytu Wewnętrznego).

- III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada nie jest stosowana

[Komentarz: Członkowie organu zarządzającego Spółki wspólnie z kontrolerem wewnętrznym przeprowadzają cykliczną ocenę wyników przeprowadzanych w Spółce audytów w zakresie m.in. parametryzacji stopnia ryzyka gospodarczego w poszczególnych procesach biznesowych/działalności Spółki. Zarząd Spółki w efektywny sposób śledzi zarówno problemy/zagadnienia zidentyfikowane przez kontrolera wewnętrznego, jak i podejmowane w tym zakresie działania naprawcze].

- III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Zasada jest stosowana.

- III.Z.6. W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Zasada jest stosowana.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym udziałem w walnym zgromadzeniu.

Walne zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy.

Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów.

Rekomendacje

IV.R.1. Spółka powinna dążyć do odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia w możliwie najkrótszym terminie po publikacji raportu rocznego, wyznaczając ten termin z uwzględnieniem właściwych przepisów prawa.

Zasada jest stosowana.

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana.

[Komentarz: doceniając doniosłość i wagę treści dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, jako zbioru kluczowych zasad niezbędnych dla zapewnienia transparentności zarządzania, prowadzenia skutecznego nadzoru oraz pełnego poszanowania praw Akcjonariuszy, Spółka przyjęła do stosowania „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” za wyjątkiem zasad dotyczących transmisji w trybie on-line obrad Walnego Zgromadzenia Spółki z wykorzystaniem sieci Internet oraz zapewnienia

dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym/wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, Akcjonariuszom Spółki przebywającym w miejscu innym niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia, z uwagi na wysokie ryzyka wynikające z niedoskonałości infrastruktury informatycznej. W ocenie Spółki zastosowanie wskazanych powyżej rozwiązań dotyczących udziału w obradach Walnego Zgromadzenia: (i) nie jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu, (ii) nadto Spółka nie jest w stanie zapewnić infrastruktury technicznej niezbędnej dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, (iii) do Spółki nie były zgłaszane oczekiwania w rzeczonym zakresie, (iv) wdrożenie takich rozwiązań wiąże się również 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, w szczególności w przypadku pojawienia się bardziej efektywnych – niż oferowane obecnie – możliwości technicznych w zakresie realizacji przekazu. Spółka nie wyklucza także możliwości zapewnienia akcjonariuszom dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym podczas obrad Walnego Zgromadzenia w przyszłości, w szczególności w przypadku pojawienia się bardziej efektywnych od oferowanych 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 zburzyć sprawny przebieg obrad WZA. Spółka dostrzega jednak wagę takiego sposobu udziału akcjonariuszy w obradach walnego zgromadzenia i dlatego decyzję w sprawie: transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym oraz wykonywania, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, będzie podejmowała przed każdym Walnym Zgromadzeniem].

- IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Zasada nie dotyczy Spółki.

Zasady szczegółowe

- IV.Z.1. Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.
Zasada jest stosowana.
- IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie jest stosowana, (vide komentarz do zasady IV.R.2).

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.4. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.5. Regulamin walnego zgromadzenia, a także sposób prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał nie mogą utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania przysługujących im praw. Zmiany w regulaminie walnego zgromadzenia powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.6. Spółka dokłada starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia, zmiana terminu lub zarządzenie przerwy w obradach nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.7. Przerwa w obradach walnego zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.8. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.9. Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej

uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekaze uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.10. Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów spółki.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.11. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.12. Zarząd powinien prezentować uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.13. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza żądania udzielenia informacji na temat spółki, nie później niż w terminie 30 dni zarząd spółki jest obowiązany udzielić odpowiedzi na żądanie akcjonariusza lub poinformować go o odmowie udzielenia takiej informacji, jeżeli zarząd podjął taką decyzję na podstawie art. 428 § 2 lub § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.14. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.16. Dzień dywidendy oraz terminy wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.17. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem dywidendy.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.18. Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie niższym niż 0,50 zł, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.

Zasada jest stosowana.

V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na potrzeby niniejszego rozdziału przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego określoną w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.

Spółka powinna posiadać przejrzyste procedury zapobiegania konfliktom interesów i zawieraniu transakcji z podmiotami powiązаныmi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów. Procedury powinny przewidywać sposoby identyfikacji takich sytuacji, ich ujawniania oraz zarządzania nimi.

Rekomendacje

V.R.1. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki, a w przypadku powstania konfliktu interesów powinien niezwłocznie go ujawnić.

Zasada jest stosowana.

Zasady szczególne

V.Z.1. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązаныmi.

Zasada jest stosowana.

V.Z.2. Członek zarządu lub rady nadzorczej informuje odpowiednio zarząd lub radę nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.

Zasada jest stosowana.

V.Z.3. Członek zarządu lub rady nadzorczej nie może przyjmować korzyści, które mogłyby mieć wpływ na bezstronność i obiektywizm przy podejmowaniu przez niego decyzji lub rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów.

Zasada jest stosowana.

V.Z.4. W przypadku uznania przez członka zarządu lub rady nadzorczej, że decyzja, odpowiednio zarządu lub rady nadzorczej, stoi w sprzeczności z interesem spółki, może on zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia zarządu lub rady nadzorczej jego stanowiska na ten temat.

Zasada jest stosowana.

V.Z.5. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanim zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki. W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanim podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.

Zasada jest stosowana.

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Zasada nie jest jeszcze stosowana. (Spółka opracuje takie regulacje).

VI. Wynagrodzenia

Spółka posiada politykę wynagrodzeń co najmniej dla członków organów spółki i kluczowych menedżerów. Polityka wynagrodzeń określa w szczególności formę, strukturę i sposób ustalania wynagrodzeń członków organów spółki i jej kluczowych menedżerów.

Rekomendacje

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Zasada nie jest jeszcze stosowana, (Spółka opracuje takie regulacje).

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zasada nie jest jeszcze stosowana, (Spółka opracuje takie regulacje).

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Zasada nie dotyczy Spółki, (z uwagi na brak wyodrębnienia w strukturze Rady Nadzorczej Spółki komitetu ds. wynagrodzeń i nominacji).

VI.R.4. Poziom wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach rady nadzorczej.

Zasada jest stosowana.

Zasady szczegółowe

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada jest stosowana.

Wronki, dnia 27 kwietnia 2018 roku

- VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Zasada nie jest stosowana, (w Spółce nie funkcjonują programy motywacyjne przyznające opcje lub inne instrumenty powiązane z akcjami Spółki).

- VI.Z.3. Wynagrodzenie członków rady nadzorczej nie powinno być uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników, oraz nie powinno być uzależnione od wyników spółki.

Zasada nie jest stosowana.

[Komentarz: Spółka wskazuje, iż w 2013 roku w Spółce został wprowadzony motywacyjny i spójny dla Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej system wynagrodzeń określający cele i zasady wynagradzania członków organów korporacyjnych Spółki, który jest powiązany bezpośrednio z realizowaniem planów strategicznych i finansowych przyjętych dla Grupy Kapitałowej Amica, zorientowanych na kreowanie wartości rynkowej Spółki/maksymalizację jej wartości dla Akcjonariuszy (nieodnoszący się wprost do wyników jednostkowych Spółki). W ocenie Spółki wymiernym efektem jego wprowadzenia są osiągnięte na przestrzeni ostatnich lat wyniki ekonomiczno-finansowe. Nadto w ocenie Spółki odrębnie traktować należy stałe wynagrodzenie członka rady nadzorczej Spółki oraz wynagrodzenie zmienne związane z (dobrowolnym) uczestnictwem w programie motywacyjnym. Nie mniej w związku ze znacznym zmodyfikowaniem kryteriów niezależności członków komitetu audytu (członek komitetu audytu może uzyskiwać wynagrodzenie podstawowe z tytułu działalności w radzie nadzorczej czy też komitecie audytu, nie może ono jednak przybrać formy udziału w systemie wynagradzania za wyniki, stanowiącego wynagrodzenie dodatkowe) w ocenie Spółki zasadnym było ukształtowanie i przyjęcie do stosowania nowych, jednolitych zasad wynagradzania dla członków organu nadzoru Spółki, w postaci przyznania wyłącznie stałej kwoty uposażenia z tytułu udziału w pracach Rady Nadzorczej, (w tym pracy w funkcjonujących w ramach Rady Nadzorczej stałych komitetach tj. Komitecie Audytu oraz Komitecie Operacyjnym. Podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Amica Spółka Akcyjna”, które odbyło się w dniu 05 grudnia 2017 roku zostały przyjęte nowe zasady kształtowania wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki, które są zgodne z Zasadą VI.Z.3 z Rozdziału VI. „Wynagrodzenia”. Weszły one w życie z mocą od dnia 01 stycznia 2018 roku, przy czym w celu uniknięcia wątpliwości Spółka wskazuje, że Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej (NCRN) powołani w skład organu nadzoru w dniu 20.10.2017 r. nie otrzymywali i nie otrzymują od Spółki dodatkowego wynagrodzenia. Jedyne uposażenie przyznane NCRN ma charakter zryczałtowanego miesięcznego wynagrodzenia w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie].

- VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń,

Wronki, dnia 27 kwietnia 2018 roku

zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana, (nie mniej w zakresie przekazania informacji dotyczącej wysokości wynagrodzenia każdego z członków organu zarządzającego stosowane są przez Spółkę ogólnie obowiązujące przepisy prawa).

D. Główne cechy stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

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 Spółka Akcyjna”. 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 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 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.

Podążając za wiodącymi globalnymi wzorcami korporacyjnymi oraz w odpowiedzi na oczekiwania interesariuszy „Amica Spółka Akcyjna” wdrożyła i utrzymuje system zarządzania ryzykiem korporacyjnym, który docelowo ma objąć swym zasięgiem wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Amica. Zarządzanie ryzykiem jest częścią systemu zarządzania Grupą Kapitałową i Spółkami wchodzącymi w jej skład, stanowi ono klucz do trwałej ochrony i budowy jej wartości. 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.

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 Spółki i Grupy oraz sposobu ich wykorzystania.

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).

E. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Na dzień 31 grudnia 2017 roku próg, (co najmniej) 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu „Amica Spółka Akcyjna” posiadały następujące podmioty:

	Ilość akcji	Wartość	%			

Wronki, dnia 27 kwietnia 2018 roku

Właściciel akcji		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%
ING OFE*(obecnie: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny)	555.952	2 zł	7,15%	1.077.904 zł	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.

[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].

Po dniu bilansowym tj. po dniu 31 grudnia 2017 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK z siedzibą w Warszawie dotyczące transakcji nabycia w dniu 12 kwietnia 2018 r. akcji Spółki. Po dokonaniu nabycia akcji Spółki i rozliczeniu przedmiotowej transakcji, na dzień 16 kwietnia 2018 r. Aviva OFE posiadał 537.497 sztuk akcji Spółki, co stanowi 6,91% udziału w kapitale zakładowym Spółki, dających prawo do 537.497 głosów, co stanowi 5,12% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki].

F. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych, które przyznają specjalne uprawnienia kontrolne jakimkolwiek z akcjonariuszy „Amica Spółka Akcyjna”.

G. Ograniczenia odnośnie 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

Nie występują jakiegokolwiek 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.

H. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Akcjonariuszom Spółki, posiadaczom akcji serii A 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/>].

I. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zgodnie z treścią § 30 ust. 1 Statutu Spółki Zarząd składa się z 3 (trzech) do 6 (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.

Zarząd Spółki nie posiada uprawnień do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji.

[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/>].

J. Zasady zmiany statutu

Zmiana postanowień Statutu Spółki należy do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia – prerogatywa wskazana w treści § 19 ust. 2 pkt) 3 Statutu Spółki. Ostatnie zmiany w „Statucie Amica Spółka Akcyjna” – wprowadzono na mocy uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Uchwał Nr 05/2017 – 09/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 05 grudnia 2017 roku. Zmiana Statutu Spółki była związana z koniecznością jego zapisów do treści Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (*Postanowieniem z dnia 07 marca 2018 roku Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmian w rejestrze w zakresie zmiany treści: § 21 ust. 2, § 26 ust. 6, § 28 ust. 1 pkt 16), § 28 ust. 1 pkt 18) Statutu Spółki oraz dodania w treści Statutu Spółki brzmienia § 20 ust. 9).*

[Treść Statutu Spółki dostępna jest na stronie internetowej Spółki <http://www.amica.pl/>].

K. 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

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 związała była z koniecznością uwzględnienia zmian wprowadzonych do Statutu Spółki na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki 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. rozstrzyganie 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 wniosek 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,

Wronki, dnia 27 kwietnia 2018 roku

- 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 2017 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta zwoływane było przez Zarząd dwukrotnie obradowało w dniu **30 czerwca 2017 roku** oraz w dniu **05 grudnia 2017 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.

L. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

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.

A. W okresie od 01 stycznia 2017 roku do dnia 13 września 2017 roku w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

pan **Jacek Rutkowski**, Prezes Zarządu,

Wronki, dnia 27 kwietnia 2018 roku

pan **Jarosław Drabarek**, Pierwszy Wiceprezes Zarządu (Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Marketingu),

pan **Marcin Bilik**, Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych i Logistyki,

pani **Alina Jankowska – Brzóska**, Wiceprezes Zarządu ds. Zakupów,

pan **Wojciech Kocikowski**, Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,

pan **Piotr Skubel**, Wiceprezes Zarządu ds. Kontrolingu.

B. W okresie od 13 września 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku Zarząd Emitenta funkcjonował w niżej podanym składzie osobowym:

pan **Jacek Rutkowski**, Prezes Zarządu,

pan **Marcin Bilik**, Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych i Logistyki,

pani **Alina Jankowska – Brzóska**, Wiceprezes Zarządu ds. Zakupów,

pan **Wojciech Kocikowski**, Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Kontrolingu,

pan **Piotr Skubel**, Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Marketingu.

[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.

A. W okresie od 01 stycznia 2017 roku do dnia 20 października 2017 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

pan **Tomasz Rynarzewski**, Przewodniczący Rady Nadzorczej/Przewodniczący Komitetu Operacyjnego,

pan **Dariusz Formela**, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej/ Niezależny Członek Rady Nadzorczej,

pan **Jacek Bartmiński**, Niezależny Członek Rady Nadzorczej/Przewodniczący Komitetu Audytu,

pan **Tomasz Dudek**, Członek Rady Nadzorczej,

pan **Piotr Rutkowski**, Członek Rady Nadzorczej,

pan **Paweł Wyrzykowski**, Członek Rady Nadzorczej.

- B. W okresie od 20 października 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza Emitenta funkcjonowała w niżej podanym składzie osobowym:
- pan **Tomasz Rynarzewski**, Przewodniczący Rady Nadzorczej/Przewodniczący Komitetu Operacyjnego,
- pan **Artur Małek**, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej/ Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- pan **Tomasz Dudek**, Członek Rady Nadzorczej,
- pan **Andrzej Konopacki**, Niezależny Członek Rady Nadzorczej/Przewodniczący Komitetu Audytu,
- pan **Piotr Rutkowski**, Członek Rady Nadzorczej,
- pan **Paweł Wyrzykowski**, Członek Rady Nadzorczej.

[Do dnia sporządzenia niniejszego oświadczenia skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie].

- C. Komitet Audytu Rady Nadzorczej „Amica Spółka Akcyjna” został powołany w dniu 01 czerwca 2016 r., w związku z postanowieniem art. 86 ust.1 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym, w związku ze zwiększeniem składu osobowego Rady Nadzorczej. Regulamin Komitetu Audytu został zatwierdzony Uchwałą Nr 01/X/NK/2016 Rady Nadzorczej „Amica Spółka Akcyjna” z dnia 04 października 2016 r. w sprawie: przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej „Amica Spółka Akcyjna”, (który został zmieniony na podstawie Uchwały Nr 03/2017 Rady Nadzorczej „Amica Spółka Akcyjna” z siedzibą we Wronkach z dnia 21 grudnia 2017 roku w sprawie: zmian w Regulaminie Komitetu Audytu – zmiana Regulaminu Komitetu Audytu była związana z koniecznością dostosowania jego zapisów do treści Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. - o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym). W okresie od dnia 01 stycznia 2017 r. do dnia 20 października 2017 r. skład Komitetu przedstawiał się następująco: Jacek Bartmiński, (Przewodniczący Komitetu Audytu), Dariusz Formela (Członek Komitetu Audytu), Paweł Wyrzykowski, (Członek Komitetu Audytu). W okresie od dnia 20 października 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. skład Komitetu przedstawiał się następująco: Andrzej Konopacki, (Przewodniczący Komitetu Audytu), Artur Małek (Członek Komitetu Audytu), Paweł Wyrzykowski, (Członek Komitetu Audytu).
- D. Komitet Operacyjny Rady Nadzorczej „Amica Spółka Akcyjna” został powołany w dniu 01 czerwca 2016 roku w trakcie ukonstytuowania się Rady Nadzorczej. Regulamin Komitetu Operacyjnego został zatwierdzony na podstawie uchwały Nr 02/X/NK/2016 Rady Nadzorczej

Wronki, dnia 27 kwietnia 2018 roku

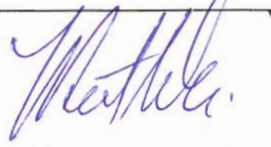
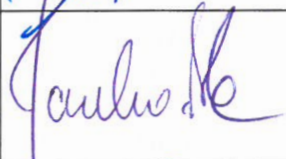
„Amica Spółka Akcyjna” z dnia 04 października 2016 roku w sprawie przyjęcia Regulaminu Komitetu Operacyjnego Rady Nadzorczej. W okresie od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku w skład Komitetu Operacyjnego wchodziły następujące osoby: Tomasz Rynarzewski (Przewodniczący Komitetu Operacyjnego), Tomasz Dudek (Członek Komitetu Operacyjnego), Piotr Rutkowski (Członek Komitetu Operacyjnego).

[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/>].

E. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta

Spółka jeszcze nie opracowała, a tym samym jeszcze nie realizuje polityki różnorodności, (nie mniej przy podejmowaniu wszelkich decyzji o wyborze osób sprawujących funkcje kierownicze, zarządcze lub nadzorcze Spółka kładzie nacisk na to, aby wszyscy kandydaci reprezentowali wysokie kwalifikacje i posiadali bogate doświadczenie w dziedzinach istotnych dla prowadzonej przez Spółkę działalności; cechy, takie jak wiek bądź płeć kandydata nie mają pierwszorzędного znaczenia).

Wronki, dnia 27 kwietnia 2018 roku

Jacek Rutkowski	Prezes Zarządu „Amica Spółka Akcyjna”	
Marcin Bilik	Wiceprezes Zarządu „Amica Spółka Akcyjna”	
Alina Jankowska – Brzóska	Wiceprezes Zarządu „Amica Spółka Akcyjna”	
Wojciech Kocikowski	Wiceprezes Zarządu „Amica Spółka Akcyjna”	
Piotr Skubel	Wiceprezes Zarządu „Amica Spółka Akcyjna”	

Amica



Amica

ODPOWIEDZIALNY BIZNES 2017

**Raport niefinansowy Amica S.A. i Grupy
Kapitałowej Amica S.A.**



Spis treści

1. List od Prezesa	1
2. Rok 2017 w liczbach i działaniach	3
3. Odpowiedzialny rozwój	3
3.1. Model biznesowy	3
3.2. Władze GK ASA	7
3.3. Strategia biznesowa Grupy Amica	9
3.4. Strategia CSR	11
3.5. Nasze otoczenie	16
3.6. Standardy zarządzania	19
3.7. Nasze wartości	22
3.8. Współpraca z dostawcami	29
4. Wrażliwość na potrzeby konsumenta	32
5. Rozwijanie potencjału pracowników	36
5.1. Nasi Pracownicy	37
5.2. Zarządzanie Kwestiami pracowniczymi	38
5.3. Świadczenia dodatkowe dla pracowników	40
5.4. Różnorodność w miejscu pracy	43
5.5. Szkolenia i Rozwój	47
5.6. Bezpieczeństwo w miejscu pracy	51
6. Inwestowanie w kapitał społeczny	55
6.1. Zarządzanie kwestiami społecznymi	55
6.2. Nasze działania	56
6.3. Zaangażowanie społeczne pracowników	63
7. Troska o środowisko	65
7.1. Zarządzanie kwestiami środowiskowymi	65
7.2. Odpowiedzialna gospodarka odpadami	69
7.3. Efektywność energetyczna	71
7.4. Edukacja ekologiczna	73
8. O raporcie	75
9. Indeks treści GRI	76
10. Tabela zgodności z ustawą o rachunkowości	79
11. Kontakt	79

1. List od Prezesa

[GRI 102-14]

Szanowni Interesariusze,

Przedstawiam Państwu pierwszy raport podsumowujący działania Grupy Amica S.A. w obszarze zrównoważonego rozwoju i społecznej odpowiedzialności. Publikacja ta jest dla nas wyjątkowa, ponieważ stanowi manifest tego, co jest dla nas najważniejsze w prowadzeniu działalności biznesowej. Mają Państwo możliwość lepiej poznać nasze podejście do kwestii: zarządzania miejscem pracy, przeciwdziałania nadużyciom, inwestowania w kapitał społeczny i środowiskowy oraz komunikowania się z interesariuszami.

Serce naszej firmy bije we Wronkach, od wielu lat angażowaliśmy się w życie naszej społeczności lokalnej, nie mając strategii, oraz nie definiując tego jako CSR. Jednak w 2016 roku podjęliśmy decyzje o uporządkowaniu naszych działań, aby zwiększyć ich skuteczność. Powołaliśmy w strukturze organizacyjnej Spółki Amica S.A. stanowisko odpowiedzialne za zarządzanie tematyką społecznej odpowiedzialności biznesu oraz organ decyzyjny - Radę ds. CSR, w tym samym roku zorganizowaliśmy również cykl paneli z interesariuszami. Uczestnicy dzielili się swoimi opiniami na temat odpowiedzialnego biznesu i działań społecznych Amiki we Wronkach oraz w Wielkopolsce. Zebrane rekomendacje i oczekiwania stały się podstawą do określenia priorytetów „Strategii odpowiedzialnego biznesu i zrównoważonego rozwoju Amica S.A. na lata 2017-2023”. Wyrażone przez interesariuszy opinie i oczekiwania stanowią do dziś wielką inspirację, jeśli chodzi o planowanie kolejnych inicjatyw. To właśnie w wyniku tych spotkań w 2017 roku ruszyła pierwsza edycja konkursu grantowego „Inwestujemy lokalnie” oraz została wzmocniona komunikacja lokalna na temat działań podejmowanych przez Fundację Amicis.

Przed nami kolejne wyzwania, m.in. wdrożenie rozwiązań wspierających różnorodność w miejscu pracy oraz stworzenie programu wolontariatu pracowniczego. W 2018 roku będziemy również podejmować działania wspierające zrównoważony rozwój w łańcuchu dostaw oraz kontynuować dialog z naszymi interesariuszami.

Zapraszam Państwa do zapoznania się z publikacją „Odpowiedzialny biznes 2017 - raport niefinansowy Amica S.A. i Grupy Kapitałowej Amica S.A.” Wierzę, że jest to ciekawa lektura, która może zainspirować innych do stosowania dobrych praktyk oraz prowadzenia biznesu w sposób zrównoważony i odpowiedzialny.

Jacek Rutkowski

prezes zarządu Grupy Kapitałowej Amica S.A.

2. Rok 2017 w liczbach i działaniach

- Przyjęcie *Strategii odpowiedzialnego biznesu i rozwoju zrównoważonego Amica S.A. 2017-2023*
- Budowa Magazynu Wysokiego Składowania
- Przejęcie francuskiej spółki Sideme
- Wdrożenie Kodeksu Etyki w Grupie Amica (szkolenia z zakresu „Niepożądane sytuacje w relacjach pracowniczych” odbyło 943 pracowników)
- Uruchomienie pierwszej edycji konkursu grantowego „Inwestujemy lokalnie” (Liczba zgłoszonych projektów: 33; Liczba przyznanych grantów: 10)
- Wspieranie społeczności lokalnych (Wartość przekazanych darowizn rzeczowych w postaci sprzętu AGD: 117 000 zł; Suma przekazanych darowizn finansowych: 384 000 zł)

3. Odpowiedzialny rozwój

3.1. Model biznesowy

[GRI 102-1, GRI 102-3, GRI 102-4, GRI 102-5]

Grupa Kapitałowa Amica Spółka Akcyjna składa się ze spółki Amica Spółka Akcyjna (jednostka dominująca) i jej spółek zależnych. 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. Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Mickiewicza 52, 64-510 Wronki. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

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.

Informacje o Grupie Kapitałowej

Podmiotem bezpośrednio dominującym Grupy jest Holding Wronki S.A., sporządzający sprawozdania finansowe niepodawane do publicznej wiadomości. Podmiotem dominującym najwyższego szczebla całej Grupy jest Jacek Rutkowski, który jako osobą fizyczna nie sporządza sprawozdań finansowych podawanych do publicznej wiadomości.

W skład Grupy Kapitałowej Amica S.A. wchodzi Spółka dominująca oraz następujące Spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności
Amica International GmbH	Niemcy	działalność handlowa
Amica Commerce s.r.o.	Czechy	działalność handlowa
Gram Domestic A/S	Dania	działalność handlowa
Hansa OOO	Rosja	działalność handlowa
Amica Far East Ltd.	Hong Kong	usługi pośrednictwa w procesie zakupowym
Inteco Business Solutions Sp. z o.o.	Polska	usługi informatyczno-doradcze
Nova Panorama Sp. z o.o.	Polska	zarządzanie nieruchomościami
Nowe Centrum Sp. z o.o.	Polska	zarządzanie nieruchomościami
Amica Handel i Marketing Sp. z o.o.	Polska	usługi marketingowo-promocyjne
Marcelin Management Sp. z o.o.	Polska	usługi hotelowo - gastronomiczne oraz zarządzanie nieruchomościami
Hansa Ukraina OOO	Ukraina	działalność handlowa
Amica Electrodomesticos S.L.	Hiszpania	działalność handlowa
THE CDA GROUP LIMITED	Wielka Brytania	działalność handlowa
Profi Enamel Sp. z o.o.	Polska	działalność produkcyjna
Sideme S.A.	Francja	działalność handlowa

O Grupie Amica

[GRI 102-6, GRI 102-7, GRI 102-10]

Grupa Amica konsekwentnie buduje swoją silną pozycję w Europie, stając się liderem w dziedzinie urządzeń kuchennych na kluczowych rynkach.

W Polsce Amica jest liderem całego segmentu MDA.

Grupa Amica generuje ponad 70 procent przychodów dzięki sprzedaży na ponad 55 rynkach zagranicznych. Największą popularnością cieszymy się w Niemczech, Wielkiej Brytanii i Skandynawii.

W portfolio marek Grupy Amica znajdują się również zagraniczne marki Gram, Hansa i CDA. Gram to prestiżowa, tradycyjna duńska marka istniejąca od 1901 roku, przejęta przez Amikę w 2001 roku i znana w całej Skandynawii. Hansa to marka kojarząca się z solidną technologią i ciesząca się dużą popularnością na rynkach Europy Wschodniej. CDA to brytyjska marka przejęta w 2015 roku i świetnie rozpoznawalna w takich kanałach dystrybucyjnych jak studia mebli kuchennych.

Amica posiada nowoczesną fabrykę sprzętu grzejnego we Wronkach. Powstała ona w 1945 roku i od tego czasu nieprzerwanie produkuje urządzenia AGD, będąc fundamentem dynamicznego rozwoju firmy.

Liczba zatrudnionych pracowników we wszystkich fabrykach i biurach w Polsce i zagranicą sięga ponad 3 000 osób.

Nasza historia

1945 Założenie firmy	1957 Powstanie pierwszej kuchni wolnostojącej	1960 Uruchomienie produkcji kuchni gazowych	1967 Rozwinięcie działalności o sprzedaż eksportową	1980 Wejście na rynki zachodnie	1992 Powstanie marki Amica
1994 Prywatyzacja	2000 Wprowadzenie na rynek rosyjski marki Hansa	2000 Przejęcie duńskiej marki GRAM	2004 Założenie Amica Commerce s.r.o.	2005 Założenie Amica International	2007 Założenie Amica Far East Ltd9
1997 Debiut na giełdzie	2010 Sprzedaż fabryki pralek i lodówek	2011 Piekarnik Integra Smart zdobywa pierwszą w historii nagrodę Red Dot	2012 Założenie Hansa Ukraine	2014 Założenie Amica Spain Przyjęcie strategii HIT2023	2015 Przejęcie CDA
	2010 Sprzedaż fabryki pralek i lodówek				2017 Przejęcie Sideme Budowa MWS

Przejęcie Sideme

W marcu 2017 roku, Grupa Amica przejęła pełną kontrolę właścicielską we francuskiej spółce „Sideme” (Societe Industrielle d’Equipement Moderne Sideme Societe Anonyme) – dystrybutorze sprzętu AGD z 45-letnią tradycją na rynku francuskim. Sideme będzie odpowiedzialne za dystrybucję produktów Grupy Amica oraz budowanie pozycji marki Amica we Francji – trzecim co do wielkości rynku zbytu urządzeń gospodarstwa domowego w Europie Zachodniej. Umocnienie pozycji na rynku francuskim, jak i wcześniejsze przejęcie brytyjskiej firmy CDA Group Ltd., to działania w ramach realizacji długoterminowej strategii HIT 2023, która zakłada uzyskanie przychodów ze sprzedaży o wartości 4,3 miliarda złotych do końca 2023 roku.

„Amica jest polską firmą o globalnych ambicjach. Konsekwentny rozwój pozwala nam na zdobywanie i umacnianie naszej obecności na coraz większej liczbie rynków zagranicznych. Nasi najwięksi klienci spoza Polski znajdują się w Niemczech, Wielkiej Brytanii, Skandynawii i Rosji. Zgodnie z długoterminową strategią, zamierzamy rozwijać się na kolejnych rynkach europejskich: we Francji, Hiszpanii, krajach Beneluksu i we Włoszech. Podstawą naszego sukcesu są mocno zakorzenione i rozpoznawalne na rynkach lokalnych marki: Amica, Gram, Hansa i CDA. Oczywiście inwestujemy także w rozwój naszej fabryki we Wronkach, która jest niezwykle ważna dla planów Grupy”

– Jacek Rutkowski, Prezes Zarządu Grupy Amica.

3.2. **Władze GK ASA**

[GRI 102-18, GRI 102-10]



- 13 września 2017 roku została złożona na ręce pana Tomasz Rynarzewskiego, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki pisemna rezygnacja pana Jarosława Drabarka z pełnienia funkcji Członka Zarządu „Amica S.A.”, ze skutkiem na dzień 13 września 2017 roku, (jako przyczynę rezygnacji wskazane zostały ważne powody osobiste).

W skład **Rady Nadzorczej** jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2017 roku wchodził:

- Tomasz Rynarzewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej/ Przewodniczący Komitetu Operacyjnego
- Artur Małek - Niezależny Członek Rady Nadzorczej (Wiceprzewodniczący Rady)/Członek Komitetu Audytu
- Andrzej Konopacki - Niezależny Członek Rady Nadzorczej/ Przewodniczący Komitetu Audytu
- Tomasz Dudek – Członek Rady Nadzorczej/Członek Komitetu Operacyjnego
- Piotr Rutkowski - Członek Rady Nadzorczej/Członek Komitetu Operacyjnego

- Paweł Wyrzykowski - Członek Rady Nadzorczej/ Członek Komitetu Audytu

Od 20 października 2017 roku w skład **Komitetu Audytu** jest następujący:

- Andrzej Konopacki – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Artur Małek – Członek Komitetu Audytu
- Paweł Wyrzykowski

*Wymogi niezależności Członków Komitetu Audytu, wymienione enumeratywnie w art. 129 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym zweryfikowano w oparciu o wypełniony przez każdego z kandydatów kwestionariusz dla Członków Rady Nadzorczej spółki „Amica Spółka Akcyjna” dla celów oceny spełniania kryteriów niezależności oraz posiadania kompetencji do pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu „Amica S.A.”.

W ramach Rady Nadzorczej Spółki „Amica” funkcjonuje także Komitet Operacyjny, który pełni funkcje konsultacyjno – doradcze dla Rady Nadzorczej. Do zadań Komitetu Operacyjnego należy, w szczególności:

- Opiniowanie całościowej bieżącej działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej AMICA, w szczególności w zakresie następujących obszarów operacyjnych: produkcja, handel, kadry, zakupy, logistyka, serwis, obsługa informatyczna, a także w sferze organizacji oraz jakości produktów i towarów.
- Opiniowanie opracowanej przez Zarząd Spółki długoterminowej strategii rozwoju oraz wyznaczanych corocznych operacyjnych i finansowych zadań budżetowych.
- Ocena i monitorowanie oddziaływania podejmowanych przez Spółkę działań inwestycyjnych na strukturę aktywów Spółki i jej rozwój oraz bieżące funkcjonowanie.
- Ocena zgodności działalności akwizycyjnej z przyjętymi w Spółce celami strategii rozwoju oraz ocena jej krótko- i długoterminowego wpływu na wyniki finansowe Spółki.
- Realizacja zadań Komitetu z uwzględnieniem potencjalnych szans i zagrożeń (ryzyk) dla krótko- i długoterminowej działalności Spółki i Grupy Kapitałowej AMICA.
- Opiniowanie dokumentów o charakterze strategicznym w szczególności dotyczących kupna, sprzedaży lub obciążenia istotnych aktywów Spółki.

Skład trzyosobowego Komitetu Operacyjnego, od dnia powołania tj. 01 czerwca 2016 jest następujący:

- Tomasz Rynarzewski – Przewodniczący Komitetu Operacyjnego
- Tomasz Dudek – Członek Komitetu Operacyjnego
- Piotr Rutkowski – Członek Komitetu Operacyjnego

3.3. **Strategia biznesowa Grupy Amica**

[GRI 102-2]

W 2014 roku została przyjęta Strategia Rozwoju Grupy Amica na lata 2014–2023. Strategia definiuje, dokąd zmierzamy i jakie są cele biznesowe Grupy.

MISJA GRUPY AMICA

Zdolność do zmian jest ważną cechą Grupy 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.

HIT 2023

Ogłoszona w 2014 roku strategia rozwoju Grupy Amica do 2023 roku.

WIZJA 2023

SILNA POZYCJA NA GŁÓWNYCH RYNKACH EUROPEJSKICH

1,2 mld EUR przychodów; 9% EBITDA



EKSPANSJA NA NOWE RYNKI



SILNE MARKI REGIONALNE



WŁASNE LINIE PRODUKTOWE



WYSOKI POTENCJAŁ PRODUKCJI KUCHNI

DOSKONAŁE PROCESY WEWNĘTRZNE I ZAANGAŻOWANI LUDZIE W GRUPIE AMICA

Amica

Hansa

CDA
Kuchnie dla Ciebie

GRAM

3.4. Strategia CSR

[GRI 102-15]

„Od lat angażowaliśmy się w życie naszej społeczności lokalnej, nie definiowaliśmy tych działań jako CSR. Powstawały one spontanicznie, z potrzeby zrobienia czegoś pożytecznego, lub były reakcją na konkretne prośby, które do nas wpływały. W 2016 roku podjęliśmy decyzje o uporządkowaniu naszych działań, po to aby zwiększyć ich skuteczność, wyznaczaliśmy sobie cele, które określiliśmy w naszej Strategii Zrównoważonego Rozwoju i dążymy do ich realizacji.”

- Marcin Bilik, wiceprezes ds. operacyjnych i logistyki, przewodniczący Rady ds. CSR

Jak powstawała nasza strategia?

[GRI 102-42, GRI 102-44]

Aby ugruntować podejście Amica S.A. do CSR i określić kierunki strategiczne wzięliśmy pod uwagę:

- Perspektywę globalną: „Cele rozwoju zrównoważonego 2015-2030” przyjęte przez kraje członkowskie ONZ
 - 17 uszczegółowionych celów rozwoju zrównoważonego określających najważniejsze wyzwania społeczne i środowiskowe dla świata oraz miary realizacji, do jakich powinny dążyć kraje członkowskie ONZ. Zostały one określone z uwzględnieniem wyników największych w historii ONZ konsultacji z ekspertami wielu krajów.
- Perspektywę regionalną (Polska, Wielkopolska, powiat Szamotuły)
 - „Diagnoza społeczna 2015”
 - „Wartości i zaufanie społeczne w Polsce” – Główny Urząd Statystyczny, 2015
 - „Quality of life in Europe - facts and views -overall life satisfaction” – Eurostat, 2015
 - „Umiejętności Polaków – wyniki Międzynarodowego Badania Kompetencji Osób Dorosłych (PIAAC)” – Instytut Badań Edukacyjnych, 2013
 - „Kompetencje Polaków a potrzeby polskiej gospodarki” – raport podsumowujący IV edycję badań BKL z 2013 roku pod red. prof. Jarosława Górniaka
 - „Polska w liczbach – Województwo Wielkopolskie” „Polska w liczbach – powiat szamotulski” (<http://www.polskawliczbach.pl>)
 - Statystyczne vademecum samorządowca – powiat szamotulski” – Urząd Statystyczny w Poznaniu, 2015

- „Raport o stanie środowiska w Wielkopolsce w roku 2015” - Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska w Poznaniu
- Perspektywę otoczenia – ważnych dla Amica S.A. interesariuszy
 - We wrześniu 2016 roku zorganizowaliśmy cykl paneli z interesariuszami (we Wronkach i Poznaniu - 3 grupy panelowe + wywiady uzupełniające). Celem spotkań było poznanie opinii i oczekiwań wobec Spółki Amica w zakresie odpowiedzialnego prowadzenia biznesu oraz roli społecznej w regionie. Spotkania zostały przygotowane i przeprowadzone z wykorzystaniem wytycznych międzynarodowego standardu dialogu z interesariuszami AA 1000SES. Uczestnicy poszczególnych paneli dzielili się swoimi opiniami na temat odpowiedzialnego biznesu i działań społecznych Spółki Amica we Wronkach, jak i w Wielkopolsce. Zebrane rekomendacje i oczekiwania zostały przekazane bezpośrednio Zarządowi Amica S.A. i stały się podstawą do określenia priorytetów „Strategii odpowiedzialnego biznesu i zrównoważonego rozwoju Amica S.A. na lata 2017-2023” oraz budowy pierwszego raportu niefinansowego.
 - Badanie interesariuszy opinii metodą ankiety on-line.
- Perspektywa wewnętrzna firmy
 - Analiza praktyk firmy pod kątem CSR w ramach wewnętrznych warsztatów z udziałem kadry zarządzającej i specjalistów firmy
 - Badanie opinii i rekomendacji kadry menedżerskiej Amica S.A. – badanie metodą ankiety on-line
 - Analiza wewnętrznych dokumentów i polityk
- Perspektywa kluczowych norm i standardów odpowiedzialnego biznesu
 - Główne rekomendacje normy społecznej odpowiedzialności ISO26000
 - Główne rekomendacje standardu raportowania danych niefinansowych GRI G4
 - Wytyczne dyrektywy 2014/95/UE nakładającej na spółki obowiązek raportowania danych niefinansowych

32 interesariuszy zaangażowanych w panele interesariuszy i wywiady uzupełniające

120 interesariuszy z Polski poinformowanych o zaangażowaniu Amica S.A. w tematykę CSR i rozwój zrównoważony (poprzez zaproszenie do wyrażenia opinii o Amica S.A. za pośrednictwem ankiety on-line)

49 interesariuszy z Polski (głównie klienci i dostawcy) oraz **9** spoza Polski biorących udział w badaniu opinii on-line

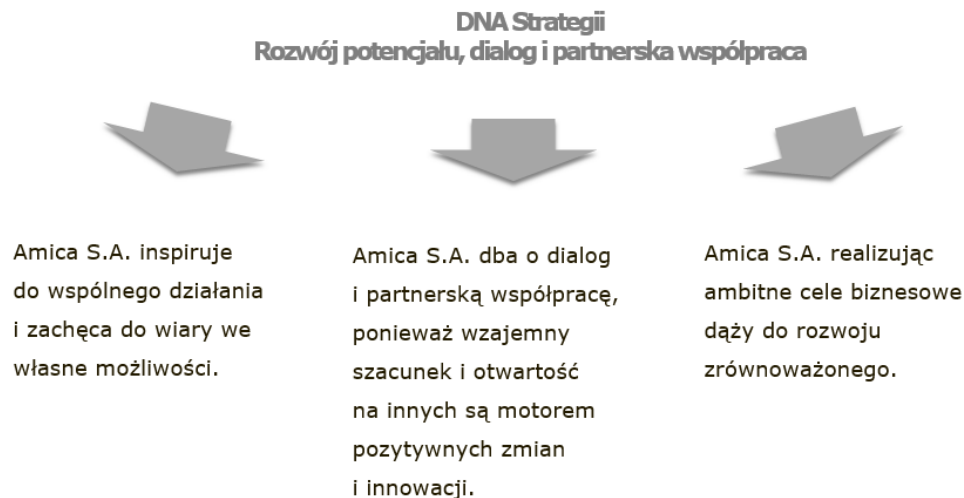
69 członków kadry zarządzającej biorących udział w badaniu opinii on-line

3 członków zarządu uczestniczących w panelach interesariuszy prowadzonych wg standardu AA1000

Ponad **35** członków kadry zarządzającej i specjalistów Amica S.A. zaangażowanych w warsztaty wewnętrzne, spotkania robocze i wsparcie dialogu z interesariuszami

Treść *Strategii odpowiedzialnego biznesu i rozwoju zrównoważonego Amica S.A. 2017-2023*, określa filary odpowiedzialnego biznesu i rozwoju zrównoważonego spółki Amica S.A. na lata 2017-2023, odpowiadające im cele strategiczne oraz miary ich realizacji.

Realizacja *Strategii odpowiedzialnego biznesu* dotyczy w różnym stopniu wszystkich jednostek organizacyjnych Amica S.A., wpływa na wszystkich pracowników Amica S.A. oraz na ich relacje z kluczowymi interesariuszami naszej spółki, tj. m.in. z klientami, konsumentami – użytkownikami produktów Amica S.A., dostawcami, partnerami społecznymi i członkami lokalnych społeczności, w których funkcjonujemy. Wpływa ona również na relacje w miejscu pracy i praktyki kierowane do pracowników Amica S.A. Choć dokument nie obejmuje całej grupy, dążymy do tego, aby przyjęte kierunki i wartości były implementowane we wszystkich spółkach Grupy.



Realizując ambitne cele biznesowe chcemy realnie przyczynić się do rozwoju zrównoważonego społeczeństwa i regionów, z którymi jesteśmy związani.

Odpowiedzialny biznes rozumiemy w Amica S.A. jako sposób zarządzania naszą codzienną działalnością i jej wpływem na nasze otoczenie społeczne, gospodarcze i środowiskowe, który:

- jest oparty o wysokie standardy etyki biznesu w skutecznym prowadzeniu działalności gospodarczej,
- przyczynia się do rozwoju zrównoważonego regionów związanych z naszą działalnością, a przez to przynosi trwałe korzyści zarówno nam, jak i naszemu otoczeniu społecznemu i biznesowemu.

Wierzymy, że lepsza jakość życia całych społeczności zależy od potencjału i codziennych decyzji osób, którzy te społeczności tworzą. Dlatego zależy nam na wdrażaniu *Strategii* w sposób, który będzie inspirował zarówno pracowników Amica S.A. jak i innych naszych interesariuszy do wspólnego działania oraz będzie zwiększał ich wiarę we własne możliwości.

Strategia wyznacza priorytetowe wymiary odpowiedzialnego biznesu Amica S.A. , których podstawą jest pełna transparentność procesów realizacji *Strategii*. Szczególnie duże znaczenie zostało przypisane monitoringowi i minimalizowaniu naszego wpływu na środowisko naturalne, który stanowi jeden z elementów obszary „Inwestowanie w kapitał społeczny”.

Strategia Zrównoważonego Rozwoju Amica S. A.

1 Transparentność

Konsekwentnie rozwijanie praktyki raportowania niefinansowego.

Zwiększanie praktycznej wiedzy kadry menedżerskiej i pracowników o zasadach postępowania i przeciwdziałaniu nieprawidłowościom w miejscu pracy.

Systemowe ujęcie kwestii społecznych i środowiskowych w polityce zakupowej.

2 Wrażliwość na potrzeby konsumentów

Nacisk na użyteczne rozwiązania produktowe (użyteczne funkcje, komfort obsługi, solidna jakość), które wspierają konsumentów w ich codziennym życiu, ułatwiają wzajemną troskę domowników o siebie i partnerskie relacje pomiędzy domownikami.

3 Rozwijanie potencjału pracowników

Równe możliwości rozwoju ambitnych kobiet i mężczyzn.

Kultura organizacyjna otwarta na inspiracje z innych krajów i narodowości.

Międzypokoleniowa wymiana kompetencji i współpraca.

Kultura szacunku i partycypacji.

Work-life balance: zachęcanie pracowników do zdrowego, aktywnego trybu życia i wspieranie ich w dbałości o zdrowie.

Dbłość o bezpieczne warunki pracy i postawy współodpowiedzialności za zdrowie wszystkich pracowników.

4 Inwestowanie w kapitał społeczny

Wspieranie skutecznej edukacji i rozwój potencjału mieszkańców regionu.

Zachęcanie mieszkańców społeczności lokalnych do zdrowego, aktywnego trybu życia i wspieranie inicjatyw na rzecz zdrowia i bezpieczeństwa w regionie.

Odpowiedzialna gospodarka odpadami i ściekami.

Efektywność energetyczna zmniejszająca zużycie zasobów i emisje gazów cieplarnianych.

Zwiększenie świadomości związku pomiędzy stanem środowiska naturalnego a zdrowiem.

Strategia odpowiedzialnego biznesu i rozwoju zrównoważonego Amica S.A. 2017-2023 obowiązuje od kwietnia 2017 roku. Członkiem zarządu odpowiadającym za kwestie CSR jest Marcin Bilik, wiceprezes ds. operacyjnych i logistyki, który pełni rolę przewodniczącego Rady ds. CSR.

Rada ds. CSR podejmuje decyzje dotyczące bieżących spraw oraz odpowiada za realizację *Strategii*, w skład Rady wchodzi:

- Marcin Bilik, wiceprezes ds. operacyjnych i logistyki
- Olech Bestrzyński, dyrektor ds. Zasobów Ludzkich i Administracji
- Malwina Frydrychowicz, menedżer ds. komunikacji i CSR

3.5. **Nasze otoczenie**

[GRI 102-40, GRI 102-43]

Nasi Interesariusze oraz kanały i sposoby komunikowania się z nimi

Interesariusze zewnętrzni:

- Dostawcy
 - Pośredni = **telefoniczny/e-mail-** poprzez Centralę Firmy Amica
 - Bezpośredni = **za pomocą rejestracji na stronie www.amica.com.pl**
- Konsumenci
 - Infolinia
 - Facebook
 - Instagram
 - Strona internetowa amica.com.pl
 - Badania opinii
- Klienci
 - Spotkania
 - Szkolenia/ warsztaty
 - Strona internetowa amica.pl
- Media
 - Biuro Prasowe
 - Mail: media@amica.pl
 - Konferencje prasowe
 - Indywidualne spotkania z dziennikarzami

- Bieżąca komunikacja mailowa i telefoniczna
 - Strona amica.pl
- Środowisko naturalne
 - Spotkania z organizacjami dbającymi o ochronę środowiska
- Szkoły, uczelnie, placówki badawcze
 - Spotkania
 - Umowy partnerskie
 - Uczestnictwo w wydarzeniach naukowych
- Społeczność lokalna, organizacje społeczne
 - Konkurs grantowy, mail granty@amica.com.pl
 - Spotkania
 - Infolinia
 - Strona amica.pl
 - Angażowanie we wspólne projekt np. Wroniecka Dycha
- Organizacje branżowe:
 - Spotkania
 - Udział w konferencjach branżowych
- Inwestorzy:
 - Spotkania z inwestorami
 - Konferencja na temat rocznych wyników finansowych
 - Spotkania indywidualne
 - Zakładka „Relacje inwestorskie”, gdzie są publikowane wszystkie raporty, komunikaty i bieżący kurs akcji
 - Organizacja wizyt studyjnych do Fabryki Kuchni

Interesariusze wewnętrzni:

- Pracownicy:
 - Portal amica.emplo.pl – główne źródło komunikacji w firmie
 - Czat z przedstawicielami zarządu
 - Spotkania informacyjne
 - Gazeta wewnętrzna Amica Od Kuchni
 - Mailowo za pośrednictwem skrzynki AmicaInfo
 - Filmy z komentarzami członków zarządu, dyrektorów
 - Badanie opinii, ankiety
 - Intranet
 - Kwartalne spotkania dla menedżerów

- o Spotkania z przełożonymi

Amica jest członkiem wybranych organizacji

[GRI 102-13]

- CECED Polska - Związek Pracodawców AGD



- Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych



- Forum Odpowiedzialnego Biznesu



- Polsko-Rosyjska Izba Handlowo-Przemysłowa



- Wielkopolska Rada Trzydziestu

- Wielkopolska Izba Przemysłowo-Handlowa



WIELKOPOLSKA IZBA
PRZEMYSŁOWO-HANDLOWA

3.6. Standardy zarządzania

Nasze cele wynikające ze Strategii odpowiedzialnego biznesu i rozwoju zrównoważonego Amica S.A. 2017-2023:

- **USTAWICZNY DIALOG Z INTERESARIUSZAMI**
- **ZWIĘKSZANIE PRAKTYCZNEJ WIEDZY KADRY MENEDŻERSKIEJ I PRACOWNIKÓW O ZASADACH POSTĘPOWANIA I PRZECIWDZIAŁANIU NIEPRAWIDŁOWOŚCIOM W MIEJSCU PRACY**
- **UWAŻNE WŁĄCZANIE PERSPEKTYWY RYZYK SPOŁECZNYCH I ŚRODOWISKOWYCH W SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKAMI**
- **SYSTEMOWE UJĘCIE KWESTII SPOŁECZNYCH I ŚRODOWISKOWYCH W POLITYCE ZAKUPOWEJ.**

Standardy Zarządzania w Amica S.A. oraz Grupie Kapitałowej Amica są wyznaczane przez:

- **Zintegrowany System Zarządzania Amica S.A.**
- **Strukturę macierzową Grupy Kapitałowej Amica**
- **Kodeks Etyki Grupy Amica**
- **Kodeks Lidera Amica S.A.**

Zintegrowany System Zarządzania Amica S.A. obejmuje:

- zarządzanie jakością, zgodnie z wymaganiami normy ISO 9001:2015;
- zarządzanie środowiskowe, zgodnie z wymaganiami normy ISO 14001:2015;
- zarządzanie bezpieczeństwem i higieną pracy wg wymagań normy PN-N 18001:2004/BS OHSAS 18001:2007; w obszarze projektowania, prac rozwojowych, produkcji oraz instalowania i serwisu sprzętu gospodarstwa domowego. Zintegrowany System Zarządzania w Amice nie posiada żadnych wyłączeń.

Przeгляд Zarządzania w Amica S.A. odbywa się w 1-szym kwartale, po rozliczeniu finansowym roku. Przeglądy Zarządzania są planowane i realizowane w oparciu o wymagania norm ISO9001, ISO14001 i PN-N/OHSAS 18001.

Księga Zarządzania jest traktowana jako przewodnik po Systemie Zarządzania jakością, środowiskiem, bezpieczeństwem i higieną pracy, podający niezbędne informacje i działania. Przestrzeganie zasad zawartych w Księdze Zarządzania dotyczy wszystkich komórek organizacyjnych Spółki, objętych zakresem Zintegrowanego Systemu Zarządzania

Polityka Zarządzania Amica S.A. i Grupy Amica

Poprzez zdolność do szybkiej reakcji na potrzeby klientów tworzymy pozycję ważnego dostawcy szerokiej oferty sprzętu gospodarstwa domowego w Europie.

Koncentrujemy uwagę na stałym podnoszeniu satysfakcji naszych klientów, efektywnie i skutecznie dopasowujemy procesy i struktury biznesu do wyzwań rynku, tworząc wartość dla akcjonariuszy, pracowników i środowisk lokalnych z uwzględnieniem najwyższych standardów w zakresie jakości, ekologii i bezpieczeństwa w poszczególnych sektorach naszej działalności:

➤ FINANSE

- Osiągnąć planowaną rentowność EBITDA.
- Efektywnie zarządzać kapitałem obrotowym grupy.
- Systematycznie zwiększać efektywność całej organizacji.
- Minimalizować ryzyko finansowe grupy.

➤ KLIENT

- Oferować nowoczesne i przyjazne w obsłudze urządzenia AGD.
- Zbudować silne marki regionalne na kluczowych rynkach.
- Blisko współpracować i zapewniać wysoki poziom obsługi, aby stać się niezbędnym partnerem handlowym na strategicznych rynkach.

➤ PRAWO

- Przestrzeganie wymagań prawnych w planowaniu i realizacji naszych działań na drodze do sukcesu w biznesie krajowym i międzynarodowym.
- Udział w partnerskim kształtowaniu i przestrzeganiu prawa unijnego i krajowego dotyczącego oceny zgodności naszych wyrobów .
- Przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego – „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

➤ PROCESY WEWNĘTRZNE

- Rozwijać własne kompletne linie produktowe sprzętu kuchennego AGD
- Zapewniać efektywną obsługę serwisową.
- Zwiększać efektywność produkcji.

➤ UCZENIE SIĘ I ROZWÓJ

- Budowanie kultury otwartej na zmiany poprzez promowanie proaktywności, przedsiębiorczości, dzielenia się wiedzą i innowacyjności.
- Rozwijać ludzi zmotywowanych i zdolnych do podejmowania wyzwań przyszłości w Grupie Amica.
- Skutecznie wdrażać strategię

➤ EKOLOGIA

- Optymalizacja wszystkich obszarów oddziaływania na środowisko, profesjonalne kształtowanie relacji firmy z otoczeniem biznesowym, społecznym i środowiskiem oraz rozwój oddolnych inicjatyw i standardów w obszarze zrównoważonego rozwoju.
- Doskonalenie zarządzania cyklem życia wyrobów przy uwzględnieniu wszystkich zasad ekoprojektowania, energooszczędności i recyklingu w aspekcie pełnej odpowiedzialności producenta za wyrób.

➤ BEZPIECZEŃSTWO

- Zapewnianie zgodności procesów wytwórczych i wyrobów z zasadami bezpieczeństwa i ergonomii w środowisku pracy i u konsumenta.
- Ciągły rozwój systematycznych działań zapobiegających wypadkom i występowaniu uciążliwości zawodowych.

Zarządzanie strukturą macierzową w Grupie Amica

W 2017 roku rozpoczęliśmy projekt mający na celu uporządkowanie procesów i procedur w ramach Grupy Amica. Naszą główną zasadą we współpracy ze spółkami jest : "Myśl globalnie, działaj lokalnie".

Spółki zależne są wspierane w ramach zarządzania strukturą macierzową w obszarach:

- zarządzania produktem
- pozyskiwania surowców
- łańcucha dostaw i logistyki
- finansów
- sprzedaży
- opieki posprzedażowej
- HR
- IT
- marketingu
- ekologii

Zasada ostrożności

[GRI 102 -11]

Za zapewnienie identyfikacji i oceny znaczących aspektów środowiskowych odpowiedzialny jest Kierownik ds. Certyfikacji i Ekologii oraz Specjalista ds. Wymagań UE i ISO 14001. Identyfikacja ma zastosowanie do działań, wyrobów i usług w ramach określonego zakresu systemu zarządzania środowiskowego Amica S.A., które mają wpływ na środowisko i które Amica S.A. może nadzorować

Do zidentyfikowanych aspektów środowiskowych są przyporządkowane obszary występowania (powiązane z lokalizacją i procesem), które nadzorują osoby odpowiedzialne za dany obszar.

Aspekty są poddawane okresowej ocenie ich istotności przez Specjalistę ds. Wymagań UE i ISO 14001.

Szczegółowy sposób identyfikacji i oceny aspektów środowiskowych opisany jest w procedurze S431-00.00.00.

3.7. Nasze wartości

[GRI 102-16]

„Etyka wspiera dobre relacje, buduje zaufanie, rzetelność i uczciwość. Taką też rolę odgrywa w biznesie. Pomaga się rozwijać i wzmacniać stabilną pozycję na rynku, a także budować lojalny i zaangażowany zespół. Tworzy zdrową atmosferę pracy, opartą na zaufaniu i współdziałaniu. W ciągu ostatniej dekady Amica przeszła wiele istotnych zmian. Aby kontynuować dotychczasowy rozwój, potrzebowaliśmy systemowego, a nie – jak dotychczas – intuicyjnego, podejścia do etyki. Właśnie dlatego zarząd podjął decyzję o wdrożeniu w naszej firmie Kodeksu Etyki. Każdy z nas jest inny i posiada swój indywidualny barometr moralny. Dodatkowo, z uwagi na wkroczenie na rynki zagraniczne, funkcjonujemy teraz w zróżnicowanych kulturach biznesowych o różnych tradycjach i zwyczajach. Potrzebujemy więc jednego punktu odniesienia, by zadbać o spójność standardów etycznych w całej Grupie. To wymaga określenia jasnych zasad i definicji, by zjawiska takie jak mobbing, konflikt interesów czy nepotyzm były w organizacji rozumiane jednakowo, a zachowania nieakceptowalne miały jasno wytyczone granice. Wierzę, że wdrożony Kodeks Etyki będzie przede wszystkim dla nas bodźcem do ciągłej edukacji i samodoskonalenia się.”

- Jacek Rutkowski, prezes Grupy Amica

[GRI 103-1, 103-2, 103-3]

Kodeks Etyki Grupy Amica reguluje takie zagadnienia jak:

1. Relacje wewnętrzne
 - 1.1. Troska o wizerunek Grupy Amica
 - 1.2. Równe traktowanie i zapobieganie dyskryminacji
 - 1.3. Zapobieganie mobbingowi
 - 1.4. Komunikacja wewnętrzna
 - 1.5. Bezpieczeństwo danych i informacji
 - 1.6. Korzystanie z zasobów spółki
 - 1.7. Powiązania rodzinne – zapobieganie nepotyzmowi
 - 1.8. Rozwój i szkolenia
2. Relacje zewnętrzne
 - 2.1. Przyjmowanie i wręczanie prezentów oraz gratyfikacji
 - 2.2. Jakość produktów i usług
 - 2.3. Konflikt interesów
 - 2.4. Zaangażowanie społeczne
 - 2.5. Szacunek dla środowiska naturalnego
3. Otwarty dialog

Jak wyglądał proces pracy nad Kodeksem Etyki?**I Etap Analiza stanu początkowego**

- spotkania z zarządem oraz dyrektorami
- spotkania z grupami fokusowymi
- mapowanie powiązań rodzinno - służbowych
- analiza obowiązujących polityk i procedur

II Etap Fundament etyczny

- wypracowanie zasad etycznych - warsztat z grupą projektową
- opracowanie systemu sgnalizowania potencjalnych nieprawidłowości

III Etap zakorzenienie

- wdrożenie kodeksu
- szkolenia dla kadry zarządzającej
- akcja komunikacyjna
- szkolenia dla wszystkich pracowników

Aby dodatkowo uregulować najistotniejsze zagadnienia związane z etycznym postępowaniem, postanowiono wdrożyć dodatkowe polityki związane z Kodeksem Etyki. Są to:

1. Polityka powiązań rodzinnych (zatwierdzona przez zarząd w marcu 2018)
2. Polityka przyjmowania i wręczania prezentów
3. Polityka zapobiegania konfliktowi interesów
4. Polityka antymobbingowa

W Amica S.A. oraz Grupie Amica trwają prace nad wdrożeniem Polityki antykorupcyjnej. W 2017 roku nie zgłoszono żadnych potwierdzonych przypadków korupcji.

PRIORYTETY I INICJATYWY

W 2017 roku zrealizowano cykl szkoleń mających na celu edukację pracowników w zakresie postępowania w trudnych sytuacjach w miejscu pracy.

Szkolenia „Niepożądane sytuacje w relacjach pracowniczych”. Główny cel:

1. Budowanie świadomości w zakresie nieprawidłowości, ale też obowiązków pracowniczych i praw pracodawcy
2. Zapobieganie nieprawidłowościom w relacjach pracowniczych
3. Asertywna i konstruktywna komunikacja
4. Rozróżnianie sytuacji mających potencjalnie charakter mobbingu
5. Zakorzenianie Kodeksu Etyki w Amica

Szkoleniami zostali objęci wszyscy pracownicy: od sierpnia do grudnia 2017 roku - przeszkolono 943 osoby. W 2018 roku szkolenia są kontynuowane.

Ścieżki zgłaszania nieprawidłowości:

Ścieżki wewnętrzne:

- Zgłoszenie przełożonemu
- Zgłoszenie przełożonemu wyższego szczebla
- Kontakt z Działem Personalnym
- Kontakt z Komisją ds. Etyki: etyka@amica.com.pl lub indywidualny e-mail do członków Komisji

Ścieżki zewnętrzne:

Jeśli pracownik chce pozostać anonimowy, udostępniamy kanały zewnętrzne obsługiwane przez ekspertów niezależnej firmy:

- Infolinia czynna w godzinach 7:00-18:00 w dni robocze
- Platforma internetowa amica.liniaetyki.pl
- Dedykowany adres e-mail: amica@liniaetyki.pl

Komisja ds. Etyki

Pełni funkcję organu czuwającego nad przestrzeganiem zasad etycznych w naszej firmie. W skład Komisji wchodzi: dyrektor ds. zasobów ludzkich i administracji, kierownik biura zarządu, dwóch przedstawicieli pracowników wybranych na 2-letnią kadencję.

Informacje o zgłoszeniach otrzymanych w 2017 roku:

- 4 zgłoszenia otrzymane ścieżkami wewnętrznymi
- 1 zgłoszenie otrzymane ścieżką zewnętrzną

Wszystkie zgłoszenia zostały zbadane przez Komisję ds. Etyki. W ramach postępowania zostały przeprowadzone rozmowy wyjaśniające, jedna rozmowa korygująca, oraz odbyły się szkolenia dla pozostałych pracowników na temat „Niepożądanych sytuacji w relacjach pracowniczych”. Postępowania dotyczące zgłoszeń zostały zakończone, a sprawy zostały rozwiązane.

Poza powyższymi sprawami, które zostały zgłoszone poprzez obowiązujące w firmie kanały, w 2017 roku jeden z menedżerów został posądzony w jednym z lokalnych tytułów prasowych o mobbing, który rzekomo przyczynił się do samobójstwa pracownicy Fabryki Kuchni, która przez 5 miesięcy przed zdarzeniem była nieobecna w pracy z tytułu kontuzji odniesionej w domu. Mimo, że postępowanie dowiodło, że samobójstwo nie miało związku z pracą w Amice to spowodowało niekorzystny dla firm szum medialny. Aby wyjaśnić sytuację rozpoczęliśmy dialog z pracownikami, mediami i społecznością lokalną.

Jakie działania podjęliśmy?

1. Dialog

- Została powołana Komisja wyjaśniająca sprawę; zostały przeprowadzone wywiady z osobami pracującymi w obszarze
- Komunikacja z pracownikami
- Czat z pracownikami
- Spotkania informacyjne dyrektorów ze wszystkimi pracownikami
- Współpraca ze wszystkimi zewnętrznymi organami, które na podstawie artykułu prasowego badały sprawę (Państwowa Inspekcja Pracy, Policja, Prokuratura)

2. Edukacja

- Szkolenia z sytuacji niepożądanych
- Edukowanie na temat mobbingu (wewnętrzna gazeta, intranet, komunikacja poprzez przełożonych)
- Edukacja kadry menedżerskiej na spotkaniach kwartalnych

3. Regulacje wewnętrzne – intensywna komunikacja wewnętrzna

- Wdrożenie Kodeksu Etyki
- Powołanie Komisji ds. Etyki
- Odświeżenie i zróżnicowanie ścieżek zgłaszania nieprawidłowości

Kodeks Lidera Amica

Ja

Szczerość

Jestem autentyczny, wiarygodny, spójny.

Mówię, co myślę.

Robię, co mówię, niezależnie od relacji i stanowiska.

NIE akceptuję manipulacji informacją, dwulicowości, obgadywania, kłamstwa.

Otwartość

Dzielę się swoimi opiniami, o ile mogą stanowić wartość dla innych.

Jestem ciekaw zdania innych i zachęcam innych do wyrażania swoich opinii.

Jestem otwarty na zmiany, które traktuję jako szansę.

NIE oceniam i nie wyciągam wniosków bez poznania kontekstu, nie akceptuję chowania się za utartymi praktykami i schematami.

Ambicja

Podejmuję się wyzwania.

W swoim działaniu stawiam sobie wysoko poprzeczkę i dążę do sukcesu.

Mam wysokie aspiracje.

Stawiam sobie i innym wyzwania wymagające wysiłku.

NIE dążę do celu za wszelką cenę, nie spoczywam na laurach, nie akceptuję lenistwa i stagnacji.

Ludzie

Rozwój

Jestem głodny wiedzy i zachęcam do tego innych.

Buduję siebie i zespół.

Stwarzam przestrzeń do zdobywania wiedzy i doświadczenia.

Inspiruję siebie i innych.

Uczę się na błędach i mam odwagę się do nich przyznać oraz wyciągać wnioski na przyszłość.

Jestem gotowy na wyjście ze strefy komfortu i daję sobie i innym prawo do eksperymentowania.

NIE akceptuję postaw: „wiem już wszystko” oraz „nie mam czasu się uczyć”.

Współpraca

Zachęcam do współdziałania.

Wspieram innych w działaniu.

Rozmawiam i szukam porozumienia z innymi działaniami firmy.

Przedkładam cele organizacji ponad moje – potrafię pracować w grupie na rzecz osiągnięcia wspólnych celów.

NIE chcę walki o „swoje” kosztem innych, nie chcę „silosów”, nie chcę myślenia „my-wy” lub „oni są winni” czy „oni nie potrafią”.

Szacunek

Jestem uważny na innych, sprawiam, że inni czują się ważni.

Okazuję tolerancję dla drugiego człowieka, jego odmienności.

Respektuję zwyczaje innych kultur.

Zachowuję się taktownie, stosuję biznesowy savoir-vivre.

Traktuję ludzi tak, jak sam chcę być traktowany.

Skupiam się na wyzwaniach, a nie na osobach.

NIE chcę chamstwa, wyśmiewania, złośliwości, nie chcę personalnych wycieczek, nie akceptuję dyskryminacji, poniżania, pogardy i lekceważenia.

Biznes

Szeroka perspektywa

Biorę pod uwagę różne aspekty.

Myślę w długoterminowej perspektywie, myślę 360°.

Jestem wizjonerem, zachęcam innych do takiego myślenia.

Dbam o zrównoważony rozwój (CSR).

Mówię NIE krótkowzroczności, działaniu tylko tu i teraz, patrzeniu na biznes tylko z perspektywy własnego działu czy własnych korzyści.

Mówię NIE utartym schematom myślenia.

Przedsiębiorczość

Podchodzę do firmy, jak do własnego biznesu.

Dbam o zasoby i ich efektywne wykorzystanie.

Analizuję konsekwencje, oceniam i dopuszczam/podejmuję ryzyko

Dbam o rozwój i ciągłość działania firmy.

Poszukuję szans na rozwój biznesu.

Jestem otwarty na nowe pomysły.

Dostrzegam potrzebę zmian.

Mówię NIE niegospodarności, bierności, zamknięciu, zaniechaniu, zamiataniu pod dywan, osiadaniu na laurach.

Odpowiedzialność

Działam autonomicznie i daję autonomię innym.

Daję przestrzeń do działania.

Biorę sprawy w swoje ręce bez pretensji i narzekania.

Mam odwagę podejmować decyzje.

Czuję się współodpowiedzialny za wyniki pracy swojej i innych oraz za nasze produkty.

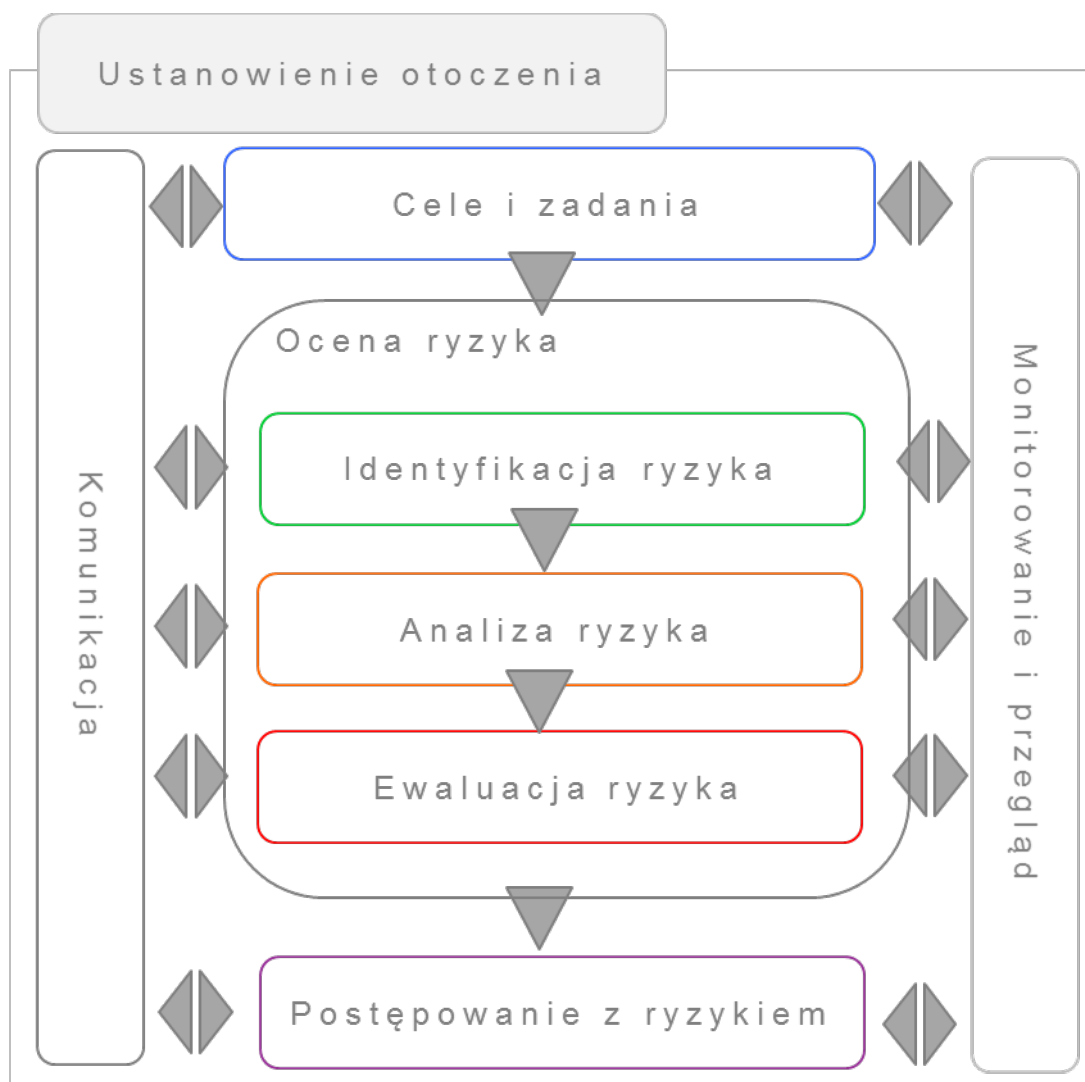
Identyfikuję się z celami firmy.

Rozumiem konsekwencje swoich działań.

Mówię NIE brawurze, lekceważeniu, lekkomyślności, strachowi przed popełnianiem błędów.

Zarządzanie ryzykiem

Proces zarządzania ryzykiem w Amica S.A. oraz w Grupie Amica jest realizowany w oparciu o dokumenty stanowiące i określające ten proces: Księga Zarządzania, Metodologia i Procedura Zarządzania Ryzykiem; przyjęty w Amica model oparty jest na standardzie ISO 31000.



- Każde ryzyko ma swojego Właściciela i Opiekuna, którzy dokonują oceny w ustalonych interwałach czasowych.
- W zależności od oceny ryzyka, podlega ono ocenie w cyklach kwartalnych, półrocznych i rocznych.
- Każde ryzyko oceniane jest pod względem prawdopodobieństwa oraz następstwa (następstwo oceniamy w trzech aspektach – finansowym, wpływu na reputację/ wizerunek oraz realizacji zadań). Do każdego ryzyka wyliczana jest szacunkowa wartość zmaterializowania się ryzyka.

- Co kwartał Właściciel i Opiekun ryzyka zobligowany jest do przekazania raportu dot. zarządzania ryzykiem w podległym obszarze.

Opis istotnych ryzyk niefinansowych w odniesieniu do kwestii: środowiskowych, spraw społecznych i pracowniczych, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i łapownictwu	
1. Społeczne	
1.1. Związane z produktami	Przykładamy najwyższą staranność, by dostarczane przez nas produkty były bezpieczne, dlatego już na etapie projektowania dokonujemy oceny ryzyka bezpieczeństwa wyrobu. Podejmujemy również szereg działań, których celem jest podniesienie jakości naszych wyrobów
1.2. Związane z otoczeniem zewnętrznym	Rozpatrywane jako ryzyka związane ze zmianami kursów walut, otoczeniem rynkowym i dostosowaniem strategii do otoczenia rynkowego
2. Pracownicze	Ten aspekt jest przez nas rozpatrywany w kontekście ryzyka nadmiernej fluktuacji kadr, która może być pokłosiem wielu czynników, w tym np. atmosfery w pracy itp.
3. Środowiskowe	Zidentyfikowaliśmy ryzyko związane z aspektami środowiskowymi oraz istotnymi aspektami środowiskowymi (wg ISO 14001)
4. Poszanowanie praw człowieka	Amica S.A. oraz wszystkie spółki z Grupy Amica podejmuje szereg działań na rzecz poszanowania praw człowieka. Ryzyko związane z tym zakresem nie zostało przez nas osobno zidentyfikowane.
5. Przeciwdziałanie korupcji	Rozpatrywane jako ryzyko nieprawidłowości w doborze kontrahenta

3.8. Współpraca z dostawcami

[GRI 102-9, GRI 103-1, GRI 103-2, GRI 103-3]

Zarządzanie łańcuchem dostaw

Struktura zakupowa w Amica w 2017 roku:

- zakupy towarów handlowych
- zakupy komponentów do produkcji
- zakupy nieprodukcyjne (indirect)

Do importu towarów handlowych w zdecydowanej większości (>95%), używany jest transport intermodalny, czyli połączenie transportu morskiego (odcinek Port dostawcy - port krajowy), transportu kolejowego (port krajowy - stacja w pobliżu magazynu) oraz transport drogowy (odwozy ze stacji kolejowej do magazynu docelowego). Dostawy komponentów to przewaga transportów drogowych (>95%).

Dla wysyłek z magazynu (Sprzedaż) w 100% korzystamy z transportu drogowego.

Udział % poszczególnych kategorii transportu (lotniczy, morski, kolejowy, drogowy) w raportowanym roku:

Lotniczy	0% - w ujęciu wartościowym w skali roku
Kolejowy	9% - w ujęciu wartościowym w skali roku (import towarów handlowych + część udziału w transporcie intermodalnym)
Morski	22% - w ujęciu wartościowym w skali roku (import towarów handlowych)
Drogowy	69% - w ujęciu wartościowym w skali roku (Sprzedaż z magazynu na wszystkie rynki)

Inicjatywy podjęte na rzecz usprawnienia łańcucha Dostaw:

➤ **Budowa magazynu Wysokiego Składowania we Wronkach**

8 września Amica otworzyła przy swojej Fabryce Kuchni we Wronkach Magazyn Wysokiego Składowania – najwyższy tego typu obiekt w Polsce i jeden z najwyższych w Europie. Inwestycję podjęto w ramach realizowanej od 2014 roku wieloletniej strategii „Hit 2023”, która zakłada m.in. znaczący wzrost produkcji, rozwój organizacyjny, zwiększenie zatrudnienia oraz usprawnienie systemu dystrybucji produktów do klientów.

„Rozbudowa centrum logistycznego i budowa nowoczesnego magazynu to wynik rozwoju i rosnących potrzeb firmy. W tej chwili sprzedajemy nasze produkty na ponad 55 rynkach zagranicznych i jako tak duża firma musieliśmy znacząco usprawnić logistykę przepływu zróżnicowanej gamy produktów dużego i małego AGD do naszych odbiorców, niezależnie od kraju i kontynentu. Ostatecznie zdecydowaliśmy się na budowę bardzo nowoczesnego magazynu, który pozwoli nam na realizację długoterminowych celów rozwoju Grupy, do jakich należy m.in. dalsza dynamiczna ekspansja na rynkach zagranicznych oraz wzmocnienie pozycji w Polsce”

– Jacek Rutkowski, prezes Grupy Amica.

Magazyn Wysokiego Składowania to ogromna konstrukcja o wysokości ponad 46 metrów i powierzchni 6,5 tys. metrów kwadratowych. Znajduje się w nim 26 tys. miejsc paletowych, mogących pomieścić 230 tys. sztuk urządzeń dużego AGD. W pełni zautomatyzowany system sterowania pozwala układać około 1,6 tys. artykułów na godzinę. Te zaawansowane technologicznie rozwiązania pozwolą jeszcze szybciej i sprawniej pakować oraz dostarczać produkty do odbiorców.

Budowie nowego magazynu towarzyszyła troska o to, by był on jak najmniej uciążliwy dla otoczenia. Instalacja nie generuje hałasu ani żadnego rodzaju zanieczyszczeń. Jeszcze przed uruchomieniem nowego magazynu firma wprowadziła awizowanie transportów, żeby nie intensyfikować ruchu ciężarowego w krótkim czasie i nie tworzyć niedogodności związanych z ruchem kołowym dla okolicznych mieszkańców.

Inicjatywa na rzecz utrzymywania dobrych relacji z dostawcami:

- **Dostawca Roku** - to organizowany przez nas konkurs, w ramach którego doceniamy dostawców w następujących kategoriach:
 - Jakość dostarczanych produktów i terminowość realizacji dostaw
 - Grand Prix Obsługa klienta, stabilność warunków handlowych i ogólne relacje biznesowe

Etyka Działu Zakupów w Amica S.A oraz Grupie Amica

- ✓ **Bezpieczeństwo i higiena pracy:**
 - Stawiamy wysokie wymagania dostawcom w zakresie standardów bezpieczeństwa i higieny pracy
 - Promujemy rozwiązania, które wspierają najwyższe standardy bezpieczeństwa i higieny pracy oraz spełniające najwyższe normy bezpieczeństwa
- ✓ **Zaangażowanie społeczne:**
 - Prowadząc proces zakupowy wspieramy również rynki pracy małych i średnich przedsiębiorstw, rozwój rynku i społeczności lokalnych
- ✓ **Innowacyjność, rozwój :**
 - Organizujemy dialogi techniczne z potencjalnymi i obecnymi dostawcami by rozwijać własną świadomość i poszukiwać innowacyjnych technologicznie rozwiązań
 - Przy ocenie oferty obok ekonomicznych kryteriów , uwzględniamy dodatkowe promujące innowacyjność
- ✓ **Ochrona środowiska :**

- Promujemy rozwiązania przyjazne dla środowiska
- Kontrolujemy i wymagamy odpowiednich badań dla komponentów
- Wymagamy od dostawców by prowadzili swoją działalność z poszanowaniem ochrony środowiska i najwyższych standardów w tym zakresie, zmierzając do kształtowania świadomości ekologicznej pracowników i podwykonawców
- ✓ **Uczciwa konkurencja :**
 - Zapewniamy równy dostęp dostawców do informacji
 - Stosujemy obiektywne kryteria oceny ofert oraz warunki udziału w procesie zakupowym
- ✓ **Etyka Dostawców - oceniamy naszych dostawców według następujących kryteriów:**
 - Przestrzeganie praw człowieka i praw pracowniczych
 - Przestrzeganie warunków społecznych i warunków pracy
 - Uczciwe wynagrodzenie pracowników
 - Zakaz pracy dzieci
 - Zakaz dyskryminacji
 - Przestrzeganie wszystkich obowiązujących przepisów dotyczących ochrony środowiska, rozporządzeń i standardów
 - Przestrzeganie dobrych praktyk współpracy z Działem Zakupów, procedur i regulaminów

Kontakt z naszymi dostawcami:

- ✓ Pośredni = telefoniczny/e-mail- poprzez Centralę Firmy Amica
- ✓ Bezpośredni = za pomocą rejestracji na stronie www.amica.com.pl

4. Wrażliwość na potrzeby konsumenta

Nasze cele wynikające ze Strategii odpowiedzialnego biznesu i rozwoju zrównoważonego Amica S.A. 2017-2023:

- **NACISK NA UŻYTECZNE ROZWIĄZANIA PRODUKTOWE, KTÓRE WSPIERAJĄ KONSUMENTÓW W ICH CODZIENNYM ŻYCIU, UŁATWIAJĄ WZAJEMNĄ TROSKĘ DOMOWNIKÓW O SIEBIE I PARTNERSKIE RELACJE POMIĘDZY DOMOWNIKAMI**

[GRI 102-2]

Amica Handel i Marketing to spółka powołana w celu koordynacji działań marketingowych i budowania wartości marki Amica. W obszarze jej działań znajdują się opracowanie i przeprowadzanie kompleksowego procesu badań marketingowych. Na ich podstawie tworzymy strategię wprowadzania i promocji produktów. Zajmujemy się także organizacją kampanii promocyjnych w mediach oraz działaniami z obszaru public relations.

Marketing

Z upływem lat Amica wypracowała wizerunek silnej, solidnej marki cenionej zarówno w Polsce, jak i na świecie. Świadczą o tym liczne nagrody oraz zaufanie, jakim darzą Amikę konsumenci.

Product Management

Z myślą o klientach Amica projektuje coraz bardziej zaawansowane technologicznie produkty, tak by codzienne obowiązki domowe stały się nie tylko łatwiejsze, ale i przyjemniejsze. Wprowadzane na rynek urządzenia Amiki cechuje najwyższa jakość wykonania oraz efektywność energetyczna.

Sprzedaż

Produkty Amiki gotują, pieką, chłodzą, zmywają i piorą w milionach domów w Polsce, a także w ponad 40 krajach świata. Urządzenia dostępne są zarówno w sklepach stacjonarnych, jak i internetowych. O sukcesie marki może zaświadczyć również fakt, że co druga kuchnia sprzedawana na polskim rynku, to kuchnia marki Amica.

Misja

Od lat marce Amica przyświeca jeden cel: stworzyć funkcjonalne urządzenia dostosowane do zmieniających się wymagań i potrzeb konsumentów. Dlatego też produkty Amica to połączenie innowacyjnych rozwiązań technologicznych i oszczędności z niezwykle estetyką wykonania.

Dążenie do produkowania nowoczesnych, funkcjonalnych produktów najwyższej jakości zostało docenione zarówno przez konsumentów, jak i specjalistów. Marka Amica zdobyła m.in. liczne wyróżnienia The Most Trusted Brand, nagrodę Red Dot czy też tytuł Superbrands Created in Poland 2013.

Marka doceniana

Potwierdzeniem uznania marki przez naszych klientów są otrzymane nagrody. Są one powodem do dumy i jednocześnie motywacją do tego, by oddać w ręce klientów kolejny produkt, który znów potwierdzi ich dobry wybór.

Liczba tych nagród wciąż rośnie, a ich dopełnieniem są opinie ekspertów. Za wszystkie wyrazy uznania serdecznie dziękujemy.

W 2017 roku otrzymaliśmy następujące nagrody:

- **TECH AWARDS 2017** – pralka Dream Wash



- **Złota Villa 2017** – piekarnik IN



Ponad pół wieku doświadczenia i ciągle się rozwijamy

Cenne doświadczenie, które Amica zdobywa już od ponad pół wieku, czyni z niej lidera na polskim rynku AGD, a także pozwala wprowadzać na rynek coraz bardziej nowoczesne produkty ułatwiające domowe obowiązki.

Dbłość o detale

Ekspersi Amiki wiedzą jak istotne są drobiazgi zarówno jeżeli chodzi o design jak i wygodę użytkownika. Najdrobniejszy szczegół, taki jak pokrętła piekarnika, panel sterowania płyty indukcyjnej, wyświetlacz w zmywarce, to wszystko ma znaczenie.

Technologia przyjazna środowisku

Zastosowanie najnowocześniejszych technologii sprawia, iż produkcja w fabrykach Amiki jest przyjazna środowisku. Dużą uwagę Amica przywiązuje także do tego, by stosowane

materiały nie zawierały szkodliwych substancji i umożliwiały recykling i utylizację wyrobu po jego zużyciu.

Amica 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.

Amica prowadzi działania w zakresie zmniejszenia zużywanych do produkcji materiałów, zastosowania surowców i komponentów spełniających wymagania dyrektywy RoHS (zakaz stosowania określonych substancji niebezpiecznych, w tym metali ciężkich), Rozporządzenia REACH, Dyrektywy Ecodesign (Dyrektywa 2009/125/WE) i Energy Labels (Etykiety energetyczne) oraz związanych z nimi Rozporządzeniami Komisji Europejskiej, a także uwzględnienia, przy doborze materiałów konieczności późniejszego odzysku i recyklingu zużytego sprzętu (dyrektywa WEEE). Coraz bardziej istotnym elementem strategii środowiskowej 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).

Produkowany w Amice sprzęt grzejny, który posiada najwyższą 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, dzięki czemu konsument zużywa mniej energii elektrycznej przy ich eksploatacji, a Amica realizuje jeden z priorytetowych unijnych celów ekologicznych – coraz większy udział w rynku wyrobów energooszczędnych.

[GRI 416-2, GRI 417-3]

* W 2017 roku w Amica S.A. oraz w Grupie Kapitałowej Amica nie odnotowaliśmy przypadków niezgodności z regulacjami i dobrowolnie stosowanymi kodeksami dotyczącymi wpływu produktów i usług na zdrowie i bezpieczeństwo. Nie odnotowaliśmy również przypadków niezgodności z regulacjami w komunikacji marketingowej, w tym reklam, promocji i sponsoringu.

5. Rozwijanie potencjału pracowników

„Osoby kierujące naszą firmą zawsze przyjmowały zasadę, że pracownik jest najwyższym dobrem. Jest dla nas cenny, bo rozwija firmę i wpływa na jej wartość. Amica chce umożliwić swoim ludziom komfortowe łączenie pracy z obowiązkami rodzinnymi, rozwój zawodowy i realizowanie pasji.”

- Olech Bestrzyński, Dyrektor ds. Zasobów Ludzkich i Administracji

Nasze cele wynikające ze Strategii odpowiedzialnego biznesu i rozwoju zrównoważonego Amica S.A. 2017-2023:

- **RÓWNE MOŻLIWOŚCI ROZWOJU AMBITNYCH KOBIET I MĘŻCZYŹN**
- **KULTURA ORGANIZACYJNA OTWARTA NA INSPIRACJE Z INNYCH KRAJÓW I NARODOWOŚCI**
- **MIĘDZYPOKOLENIOWA WYMIANA KOMPETENCJI I WSPÓŁPRACA**
- **KULTURA SZACUNKU I PARTYCYPACJI**
- **WORK-LIFE BALANCE: ZACHĘCANIE PRACOWNIKÓW DO ZDROWEGO, AKTYWNEGO TRYBU ŻYCIA I WSPIERANIE ICH W DBAŁOŚCI O ZDROWIE**
- **DBAŁOŚĆ O BEZPIECZNE WARUNKI PRACY I POSTAWĘ WSPÓŁODPOWIEDZIALNOŚCI ZA ZDROWIE WSZYSTKICH PRACOWNIKÓW**

[GRI 102-8, GRI 102-41, GRI 401-1]

5.1. Nasi Pracownicy

Zatrudnienie w Amica S.A.	Liczba zatrudnionych: 2440 w tym:
kobiety	1156
mężczyźni	1284
Zatrudnienie kobiet i mężczyzn ze względu na rodzaj zatrudnienia:	
umowa o pracę na czas nieokreślony - kobiety:	1039
umowa o pracę na czas nieokreślony - mężczyźni:	1131
pozostałe umowy (okres próbny, czas określony w tym stażowe i zastępstwa) - kobiety	117
pozostałe umowy (okres próbny, czas określony w tym stażowe i zastępstwa) - mężczyźni	153
Zatrudnienie kobiet i mężczyzn ze względu na typ zatrudnienia:	
pełen wymiar godzin - kobiety	1153
pełen wymiar godzin - mężczyźni	1283
niepełny wymiar godzin - kobiety	3
niepełny wymiar godzin - mężczyźni	1
Pracownicy udostępnieni przez agencję pracy tymczasowej - 149 os. w tym 71 kobiet. Umowy zlecenia/dzieło - 50 osób w tym 18 kobiet. Liczba zatrudnionych osób z Zakładu Karnego we Wronkach na podstawie skierowania do pracy - 40 osób (mężczyźni)	

Łączna liczba nowych pracowników zatrudnionych:	345
<i>w tym:</i>	
<i>kobiet</i>	151
<i>mężczyzn</i>	192
<i>> 30</i>	165
<i>30-50</i>	125
<i>50<</i>	29
Łączna liczba odejść pracowników zatrudnionych:	305
<i>w tym:</i>	

kobiet	119
mężczyzn	186
> 30	118
30-50	121
50<	66

* Nie posiadamy Układu Zbiorowego Pracy

W Amica S.A. jest jeden Związek Zawodowy Pracowników, który zrzesza 365 członków. Amica nie zabrania pracownikom wstępować do związków zawodowych. Dział Personalny odbywa regularne spotkania z przedstawicielami Związku Zawodowego, Związek ma możliwość korzystania z dostępnych w firmie kanałów komunikacji, w tym z platformy emplo.

5.2. Zarządzanie Kwestiami pracowniczymi

[GRI 103-1, GRI 103-2, GRI 103-3]

W Amica S.A. funkcjonują, lub są wdrażane następując polityki i procedury związane z zarządzaniem kwestiami pracowniczymi:

- **Polityka rekrutacji – regulująca zasady rekrutacji, w tym rekrutacji wewnętrznej.**
- **Polityka szkoleń i rozwoju**
- **Polityka wynagradzania**
- **Procedura wdrożenia pracownika**
- **Praktyka komunikacji wewnętrznej**
- **Praktyka zarządzania sukcesją i talentami**
- **Regulamin pracy z domu (home office)**
- **Kodeks Etyki**
- **Karta Różnorodności**
- **Strategia Zrównoważonego Rozwoju**
- **Kodeks Lidera**

Nie posiadamy polityki ani wytycznych dla całej Grupy. W kwestiach pracowniczych każda spółka działa zgodnie z przyjętymi regulacjami prawnymi i wewnątrznie zdefiniowanymi procedurami.

W 2017 roku podjęto i zrealizowano następujące inicjatywy w zakresie zarządzania kwestiami pracowniczymi:

➤ **Usprawnienie i dywersyfikacja źródeł zatrudnienia pracowników:**

- Umowa o pracę na czas nieokreślony. Od stycznia 2017 nowi pracownicy produkcyjni i pośrednioprodukcyjni są zatrudniani bezpośrednio przez Amica S.A. na umowę o pracę. Po odbyciu okresu próbnego pracownikom od razu oferowane są im umowy o pracę na czas nieokreślony.
- Pracownicy z Zakładu Karnego. W związku z trudnością pozyskania na lokalnym rynku nowych pracowników, do grona pracowników Amica S.A. w styczniu 2017 dołączyły osoby odbywające karę w Zakładzie Karnym we Wronkach. Jednocześnie takie rozwiązanie jest praktyką odpowiedzialną społecznie i pozytywnie wpływa na życie społeczności lokalnej. Umożliwienie podjęcia pracy osobom skazanym pomaga im w procesie resocjalizacji. Osoby przez nas zatrudnione przebywają w zakładzie karnym typu pół otwartego, co oznacza, że nie są skazani za ciężkie przestępstwa i mogą poruszać się poza zakładem bez konwojenta.
- Pracownicy z Ukrainy. Od kwietnia 2017 roku zatrudniamy w Fabryce Kuchni osoby pochodzące z Ukrainy.

Efektem powyższych działań było wypełnienie ponadnormatywnej liczby wakatów na stanowiskach produkcyjnych, co pozwoliło na realizację celów działu operacyjnego przy jednoczesnym zachowaniu odpowiedniej organizacji i komfortu pracowników.

➤ **Uporządkowanie nomenklatury stanowisk**

Efektem działania było większe zrozumienie hierarchii stanowisk w firmie i redukcja dyskomfortu pracowników związanego z nieprzejrzystą nomenklaturą.

➤ **Zmiany w systemach premiowych:**

- Wdrożenie ujednoliconego systemu premiowego dla dyrektorów generalnych zagranicznych spółek zależnych grupy
- Modyfikacje systemu premiowego pracowników godzinowych:
 - Podniesienie gwarantowanych stawek godzinowych kosztem systemu premiowego
 - Włączenie elementów wynagradzania za staż do stawki godzinowej
 - Usystematyzowanie wskaźników dla premii miesięcznej
 - Ujednolicenie wskaźników premii rocznej pracowników godzinowych i ryczałtowych

- Wdrożenie nowego systemu premiowego dla pracowników działów komercyjnych Grupy Amica.
- **Elektronizacja obiegu wniosków o zatrudnienie i przeszeregowanie.** Efektem działania jest o wiele większa terminowość realizacji wspomnianych wniosków, co podnosi komfort zainteresowanych pracowników.
- **Wdrożenie Kodeksu Lidera.** Jest to zbiór zasad, których stosowany przez liderów i pracowników znacznie podniesie efektywność pracy i komfort współpracy. <coś więcej>
- Sformalizowanie wdrożenia zarządzania relacjami z zagranicznymi spółkami poprzez zdefiniowanie procesów w ramach struktury matrycowej.

5.3. Świadczenia dodatkowe dla pracowników

[GRI 401-2]

Nie posiadamy polityki dot. benefitów dla Grupy Amica. Każda spółka w tym zakresie stosuje się do wewnętrznych polityk i procedur.

Amica S.A. oferuje pracownikom następujący pakiet benefitów:

- **Ośrodek wypoczynkowy w Mierzynie**

Do korzystania z Ośrodka Wypoczynkowego uprawnieni są wszyscy pracownicy Grupy Amica oraz emeryci i renciści Amica S.A. Ośrodek składa się z 21 w pełni wyposażonych domków. W każdym jest między innymi lodówka, kuchenka, mikrofalówka i telewizor. Dlatego korzystają z nich całe rodziny. Pracownicy nie tylko mogą na korzystnych zasadach swój wakacyjny pobyt, ale też mają możliwość korzystania w ośrodku ze świetlicy wyposażonej w stół do tenisa stołowego, stół do bilardu i gry planszowe. Do dyspozycji letników jest jeszcze wiele sprzętu sportowego wspierającego aktywny wypoczynek: m.in. rowery i kije do Nordic Walking. Atrakcją dla dzieci jest również w pełni wyposażony plac zabaw. W sezonie letnim w 2017 roku z wczasów w Mierzynie skorzystało 298 pracowników z rodzinami.
- **Przedszkole i żłobek AMICA KIDS**

Amica KIDS powstało, aby pomóc i wspierać pracowników w łączeniu codziennych obowiązków zawodowych z troską o wychowanie i rozwój dzieci.

Przedszkole jest czynne od 5:30 do 18:00, rozpiętość godzin otwarcia jest dużym udogodnieniem dla rodziców pracujących w Amica SA. W przedszkolu utworzone zostały cztery grupy przedszkolne oraz dwie żłobkowe.

Dla swoich podopiecznych przedszkole „Amica Kids” organizuje wiele zajęć dodatkowych – jest piłka nożna, karate i zumba, dzieci jeżdżą także na pływalnię do Obornik. Do dyspozycji dzieci i rodziców jest logopeda, prowadzący zajęcia indywidualne i grupowe. Przedszkolaki mają regularne zajęcia z języka polskiego i języka angielskiego. Dzieci uczą się też gry w szachy oraz mechatroniki.

Przedszkole bazuje na najlepszych metodach nauczania:

- wprowadzenie do nauki czytania i pisanie za pomocą zintegrowanych metod: glottodydaktyki, której twórcą jest prof. Bronisław Ročławski oraz czytania globalnego - autorstwa Glenna Domana, pozwalających na indywidualne i dostosowane do możliwości dziecka nauczanie
- wprowadzenie do matematyki – bazując na metodzie prof. Edyty Gruszczyk-Kolczyńskiej, obejmującej następujące zakresy: orientację przestrzenną, kształtowanie umiejętności liczenia, mierzenia, klasyfikacji, rozumowania przyczynowo-skutkowego, konstruowania gier oraz metod szybkiego uczenia
- rozwijanie potencjału dziecka we wszystkich sferach jego funkcjonowania: fizycznej, duchowej, kulturowej i społecznej dzięki wykorzystywaniu w praktyce elementów pedagogiki Marii Montessorii oraz pedagogiki waldorfskiej
- doświadczalne poznawanie świata za pomocą metody projektów, która w sposób namacalny, eksperymentalny i aktywizujący porusza zagadnienia ze świata przyrody zapoznając z nimi dzieci
- outdoor education – dbanie o przebywanie dzieci na świeżym powietrzu w ciągu dnia, przeprowadzanie zajęć na zewnątrz w postaci Zielonego Przedszkola, podczas których dzieci mogą zbudować szałas Indian i nauczyć się rozróżnić ptaki zamieszkujące las, a także przekonać się, że sport na świeżym powietrzu jest wartościową formą odpoczynku, niezależnie od pory roku
- nauczanie dzieci kreatywnego myślenia i rozwiązywania problemów w oparciu o licencjonowany program Edwarda De Bono "The CoRTthinking"

Oprócz dogodnych warunków i wydłużonego czasu opieki, aspektem ważnym dla rodziców są stosunkowo niewysokie koszty, jakie muszą oni ponosić. Uzależnione są co prawda od dochodów pracownika, ale nawet przy najwyższych poborach chesne za przedszkole czy żłobek nie przekracza stawki, jaką płacą rodzice w placówkach gminnych. W dodatku jest to jedyna opłata jaką ponoszą rodzice – w cenie są wszystkie zajęcia dodatkowe, wyżywienie i wycieczki.

W 2017 roku w Amica Kids dzieci żłobkowych było 30, przedszkolnych 116.

➤ **Karta MULTISPORT**

Użytkownicy karty Multisport mają możliwość korzystania z szerokiej oferty sieci placówek sportowo – rekreacyjnych na terenie całej Polski.

➤ **Opieka Medyczna**

Każdy pracownik ma możliwość wykupienia pakietu medycznego, do którego większość kwoty dopłaca pracodawca. Dodatkowo na terenie fabryki we Wronkach znajduje się firmowa przychodnia AmiMed, która oferuje oprócz usług z zakresu medycyny pracy, regularne konsultacje z lekarzami różnych specjalizacji.

➤ **Program rocznic zatrudnień**

W Amica SA funkcjonuje Program Rocznic Zatrudnienia, mający na celu docenianie lojalnych pracowników, którzy związali się z firmą na lata. Jubilaci oprócz oficjalnych gratulacji i nagród jubileuszowych mają możliwość wzięcia udziału, w raz z osobą towarzyszącą, w organizowanej dwa razy do roku imprezie tanecznej, której celem jest wspólna integracja oraz świętowanie.

➤ **Sprzedaż pracownicza**

Pracownicy Grupy Amica mają możliwość zakupu sprzętu marki Amica po preferencyjnych cenach w ramach sprzedaży pracowniczej.

➤ **Ubezpieczenie na życie**

Pracownicy Grupy Amica są objęci programem grupowego ubezpieczenia na życie. Ochrona ta dotyczy zarówno pracowników, jak i ich rodzin. Ubezpieczenie gwarantuje dodatkowe wsparcie finansowe w trudnych sytuacjach takich jak pobyt w szpitalu, operacja, wypadek czy ciężka choroba. Pracodawca pokrywa połowę comiesięcznej składki ubezpieczeniowej za pracownika. W 2017 roku objętych ubezpieczeniem zostało 2732 pracowników.

➤ **Ubezpieczenie dla dzieci i wnuków**

Pracownicy Amica mają możliwość zakupu ubezpieczenia NNW dla dzieci i wnuków w ramach dedykowanej, korzystnej oferty.

➤ **Rodzina jest ważna**

Amica rozumie, że rodzina jest ważna. Dlatego w 2017 roku został uruchomiony program skierowany do rodziców w ramach, którego, co miesiąc, uprawniony rodzic otrzyma świadczenie uzupełniające kwotę otrzymywanego zasiłku macierzyńskiego/rodzicielskiego do wysokości 100% podstawy wymiaru zasiłku brutto. W 2017 roku z benefitu skorzystało 70 osób.

Wydarzenia dla pracowników:**➤ Coroczna Gala dla pracowników Grupy Amica**

Od kilku lat na przełomie lata i jesieni we Wronkach odbywa się wielka impreza, na którą są zaproszeni wszyscy pracownicy Grupy. Impreza zawsze połączona jest ze wspólnym świętowaniem ważnego dla firmy wydarzenia danym roku. W 2017 roku było to otwarcie Magazynu Wysokiego Składowania, ważnym elementem uroczystości było również docenienie i zaprezentowanie pracowników obchodzących w 2017 roku 45 rocznicę zatrudnienia w Amica.

➤ Amica wspiera organizację zawodów sportowych oraz wszelkich imprez promujących zdrowy styl życia i rekreację, szczególnie jeśli biorą w nich udział pracownicy:

- Międzywydziałowy Turniej Piłki Nożnej im Marcina Bilika, Wiceprezesa ds. Operacyjnych i Logistyki
- Turniej Kręglarski
- Wroniecka Dycha

5.4. Różnorodność w miejscu pracy

[GRI 103-1, GRI 103-2, GRI 103-3]

W Amica rozumiemy, że różnorodność w miejscu pracy jest jedną z kluczowych wartości, przyczyniających się do rozwoju firmy oraz realizacji celów biznesowych. Nasi pracownicy różnią się między sobą pod wieloma względami, co z kolei ma bezpośrednie przełożenie na ich motywację i styl pracy, sposób komunikowania się czy budowania relacji z innymi pracownikami. Zarządzanie różnorodnością w naszym rozumieniu to dostrzeganie i akceptowanie różnorodności w miejscu pracy oraz budowaniu w oparciu o nią przewagi konkurencyjnej firmy. Wierzymy, że zespół pracowników, który jest zróżnicowany pod względem płci, wieku, kultury czy religii jest wartością samą w sobie i jest bardziej konkurencyjny na rynku. Nie posiadamy jeszcze w tym zakresie polityki ani wytycznych dla całej Grupy. Na ten moment każda spółka działa zgodnie z przyjętymi regulacjami prawnymi i wewnątrz zdefiniowanymi procedurami. Wprowadzanie przez Amica polityki zarządzania różnorodnością musi być przemyślane, zaplanowane, nie może być realizowane w oderwaniu od rzetelnej i obiektywnej analizy bieżącej sytuacji w organizacji. Dlatego mamy w planach przeprowadzenie autodiagnozy w ramach DIVERSITY INDEX: w 2018 roku w Amica S.A., a następnie w całej Grupie.

Jak działamy?

Amica S.A. wdrożyła różnorodne inicjatywy zmierzające do zapewnienia różnorodności i budowania równości szans:

➤ 24 maja 2016 r. Amica dołączyła do grona Sygnatariuszy Karty Różnorodności

„Podpisanie Karty Różnorodności to było dla nas mocna deklaracja na przyszłość. Deklaracja, która pokazuje jakie wartości są dla nas ważne i w jaki sposób chcemy je pielęgnować w naszej kulturze organizacyjnej. Tym samym rozpoczęliśmy w naszej firmie dialog na temat różnorodności i poszanowania praw człowieka”

– Olech Bestrzyński, Dyrektor ds. Zasobów Ludzkich i Administracji



**KARTA
RÓZNORODNOŚCI**

Różnorodność jest fundamentalną wartością współczesnego społeczeństwa. Polityka równego traktowania i zarządzanie różnorodnością przynosi wymierne korzyści i wpływa na rozwój oraz innowacyjność organizacji. Mając na uwadze poszanowanie dla różnorodnego, wielokulturowego społeczeństwa oraz kładąc szczególny nacisk na politykę równego traktowania ze względu na **pleć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia, rasę, narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, bezwyznaniowość, przekonanie polityczne, przynależność związkową, orientację psychoseksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, styl życia, formę, zakres i podstawę zatrudnienia, pozostałe typy współpracy oraz inne przesłanki narażające na zachowania dyskryminacyjne** nasza organizacja zobowiązuje się do wdrażania zasad zarządzania różnorodnością i polityki równego traktowania oraz ich promowania i upowszechniania wśród wszystkich interesariuszy organizacji. Mając na uwadze powyższe, zobowiązujemy się do:

- tworzenia atmosfery i kultury organizacyjnej, która zapewnia szacunek dla różnorodności, poprzez włączanie zarządzania różnorodnością, kwestii zarządzania wiekiem i równości płci do **polityk i procedur stosowanych w naszej organizacji**;
- wprowadzenia **instytucjonalnych, wewnątrzorganizacyjnych rozwiązań** w celu rozwoju polityki równego traktowania, w tym wskazania osoby lub zespołu koordynującego przeciwdziałanie dyskryminacji i mobbingowi w miejscu pracy;
- wypracowania i wdrożenia polityki równego traktowania i zarządzania różnorodnością w miejscu pracy, ze szczególnym uwzględnieniem obszarów: **rekrutacji, dostępu do szkoleń i awansów, wynagrodzeń, godzenia obowiązków zawodowych z życiem prywatnym i rodzinnym, ochrony przed mobbingiem oraz ochrony przed nieuzasadnionym zwolnieniem**;
- wprowadzenia monitoringu antydyskryminacyjnego oraz antymobbingowego, a także **cyklicznej edukacji na temat przeciwdziałania dyskryminacji i mobbingowi, w celu podnoszenia świadomości i wiedzy na ten temat poprzez szkolenia, warsztaty i działania skierowane odpowiednio do wszystkich osób zatrudnionych, w tym w szczególności do kadry zarządzającej**;
- prowadzenia **dialogu** z osobami zatrudnionymi na temat przyjętej polityki zarządzania różnorodnością oraz informowania interesariuszy organizacji – w szczególności osób zatrudnionych, ale także klientów/ek, współpracowników/ek, partnerów biznesowych, akcjonariuszy, dostawców i podwykonawców – o stosowaniu modelu zarządzania różnorodnością oraz rezultatach takiego podejścia;
- **corocznego raportowania** na temat podjętych działań i ich praktycznych rezultatów;
- promowania i upowszechniania zarządzania różnorodnością w Polsce.

➤ Wspieramy rodziców



40%

z zatrudnionych
mężczyzn to
ojcowie



45%

z zatrudnionych
kobiet to matki
wychowujące dzieci

Amica wspiera matki i ojców!



Amica Kids – firmowe przedszkole i żłobek we Wronkach



Pakiet rodzinny Medcover



Możliwość korzystać z rodzinnych zajęć w obiektach sportowych na terenie Wronek



Gala dla pracowników połączona z imprezą dla dzieci



Ośrodek wypoczynkowy w Mierzynie dla pracowników i ich rodzin



Coroczny Festyn Rodzinny w Mierzynie



Rodzinna Karta Multisport

- Rodzina jest ważna – program w ramach którego pracodawca przekazuje każdemu pracownikowi przebywającemu na urlopie macierzyńskim dopłatę wyrównującą poziom zasiłku macierzyńskiego do 100% podstawy wymiaru.
- Zachęcamy mężczyzn do korzystania z urlopów rodzicielskich – akcja informacyjna w naszych wewnętrznych kanałach komunikacji.
- Oferujemy możliwość pracy w trybie home office, jeśli zadania przypisane do danego stanowiska pracy na to pozwalają

[GRI 401-3]

Całkowita liczba pracowników, którzy byli uprawnieni do urlopu	
<i>macierzyńskiego</i>	70
<i>tacierzyńskiego</i>	0
<i>Całkowita liczba pracowników, którzy skorzystali z urlopu</i>	
<i>macierzyńskiego</i>	70

<i>tacierzyńskiego</i>	0

➤ **Jesteśmy otwarci na różne kultury**

- Grupa Amica posiada spółki zależne w następujących krajach: Niemcy, Czechy, Rosja, Hiszpania, Francja, Dania, Ukraina, Wielka Brytania, Chiny. Regularna współpraca z koleżankami i kolegami z wielu krajów z Europy i z Chin ubogaca wszystkich współpracowników kulturowo i uczy nawiązywania efektywnych relacji w wielokulturowym środowisku. Aby współpraca była efektywna dokładamy edukujemy pracowników na temat różnic kulturowych (przeprowadzamy szkolenia, publikujemy artykuły w naszym wewnętrznym magazynie, organizujemy dni kulinarne).
 - Organizujemy spotkania z różnymi przedstawicielami spółek, których celem jest wymiana wiedzy i doświadczeń np., Product Management Meeting we Wronkach, Strategic Meeting w Pradze.
- Amica jest firmą dumną z faktu, że pracuje w niej wiele pokoleń pracowników. *Polityka zarządzania relacjami rodzinnymi Amica S.A.* zapewnia nam właściwe funkcjonowanie w takim środowisku.
- **Przeciwdziałamy dyskryminacji:**
- Wdrożenie Kodeksu Etyki
 - Komunikacja ścieżek zgłaszania nieprawidłowości
 - Powołanie Komisji ds. Etyki
 - Szkolenia dla pracowników „Niepożądane sytuacje w relacjach pracowniczych”
 - Na kwartalnych spotkaniach informacyjnych dla menedżerów omawiane są wnioski ze szkoleń „Niepożądane..” oraz trwa edukacja na temat stosowania Kodeksu Etyki na co dzień

[GRI 405-1]

Skład ciał nadzorczych i kadry pracowniczej w podziale na kategorie według płci, wieku, przynależności do mniejszości oraz innych wskaźników różnorodności.

Skład ciał nadzorczych wg kategorii wiekowej i różnorodności	Kobiety	Mężczyźni
<30		
30-50	1	3
>50		1

Pracownicy wg kategorii wiekowej i różnorodności	Kobiety	Mężczyźni
<30	424	502
30-50	639	609
>50	93	173
Pracownicy wg kategorii zatrudnienia:	Kobiety	Mężczyźni
Zarząd	1	4
Wyższa kadra kierownicza	1	8
Pracownicy fizyczni	979	1010
Pracownicy biurowi	175	262

5.5. Szkolenia i Rozwój

[GRI 103-1, 103-2, 103-3]

Działania szkoleniowe w Amica S.A. planowane są na podstawie:

- systemu ocen okresowych (rocznych) SOIR
- wywiadów z przełożonymi i pracownikami
- obserwacji pracy
- bieżącej analizy potrzeb firmy
- wyników Badania Satysfakcji i Zaangażowania Pracowników
- wyników Audytu Komunikacji Wewnętrznej
- strategii firmy

Działania priorytetowe w 2017 roku były ukierunkowane na wzmacnianie kompetencji menedżerskich w zakresie zarządzania coraz bardziej zróżnicowaną, a zarazem wymagającą grupą pracowników (trudna sytuacja na rynku pracy, pracownicy z Ukrainy, pracownicy z Zakładu Karnego), a w szczególności na rozwoju kompetencji radzenia sobie z konfliktami w zespole. Jednocześnie rozwijano kompetencje pracowników związane z eliminowaniem zjawisk niepożądanych.

W 2017 roku realizowane były liczne projekty szkoleniowe:

- Szkolenia **Niepożądane sytuacje w relacjach pracowniczych**, których celem jest zakorzenianie Kodeksu Etyki w organizacji oraz poszerzenie wiedzy pomagającej rozpoznawać zjawiska takie jak mobbing, dyskryminacja,

molestowanie seksualne. szkolenie rozwija również wiedzę z zakresu komunikacji interpersonalnej. W 2017 roku przeszkolono ponad 900 osób w 50 grupach szkoleniowych. Projekt jest kontynuowany w roku 2018, celem jest przeszkolenie wszystkich pracowników spółek: Amica S.A., Amica Handel i Marketing oraz Inteco.

- **Szkolenia o charakterze cross działowym**, których celem jest usprawnianie komunikacji i przepływu wiedzy o specyfice pracy każdego z działów. W 2017 roku projektem zostały objęte zespoły z działów R&D, Product Managementu, HR i Pionu Operacyjnego.
- Projekt **Ale jazda!** - kursu operatorów wózków jezdniowych, w ramach którego przeszkolono 31 osób. Projekt ten umożliwił przeszerogowanie na nowe stanowiska pracowników, którzy zdobyli nowe umiejętności.
- Wdrożenie platformy e-learningowe Amica EDU.
- Szkolenia e-learningowe **Cyberprzestępczość**, w 2017 ponad 560 osób o było takie szkolenie i zdobyło wiedzę z zakresu przeciwdziałania cyberprzestępczości.

Dodatkowo:

- Pracownicy (z wyłączeniem pracowników zmianowych) mają możliwość korzystania z kursów językowych. W 2017 roku skorzystało z tej możliwości 315 osób.
- Pracownicy mogą również korzystać ze szkoleń realizowanych poza Amica (tzw. szkoleń otwartych) za zgodą przełożonego i Działu Personalnego.

W 2017 roku w ramach różnych działań rozwojowych w Amica S.A. przeszkolono 2469 uczestników, w tym 1026 kobiet i 1420 mężczyzn. Zrealizowano łącznie 25892 godzin szkoleniowych.

[GRI 404-1]

Średnia liczba godzin szkoleniowych w roku przypadających na pracownika

Średnia liczba godzin szkoleniowych w podziale na płeć:	
kobiety	16,7
mężczyźni	21

[GRI 404-3]

Ocena pracownicza

W Amica S.A. od wielu lat stosowane są narzędzia służące do przeprowadzania oceny okresowej. W 2016 roku wprowadzono nowe narzędzie do oceny pracowników opłacanych metodą ryczałtową: System Oceny i Rozwoju – SOiR. W 2017 rozpoczęto prace nad modyfikacją ocen okresowych dla pracowników opłacanych metodą godzinową, dlatego też w 2017 nie odbył się proces oceny dla tej grupy.

Obecne podejście do oceny pracowników kładzie bardzo duży nacisk na planowanie indywidualnej ścieżki rozwoju. SOiR pozwala poddać usystematyzowanej analizie wnioski dotyczące przeszłości, poprzez przegląd zadań i ocenę kluczowych z punktu widzenia organizacji kompetencji. Z drugiej strony wspiera analizę i planowanie działań na przyszłość. Kluczowych sześć obszarów w SOiR:

Zadania

W tym punkcie skupiamy się na zadaniach realizowanych w minionym okresie, podlegających ocenie. Podstawą do tej oceny są kwartalne rewizje celów premiowych, jeśli taki system obejmuje danego pracownika.

Plan rozwoju

Zaplanowanie obszarów kompetencji (poszerzania wiedzy, rozwijania umiejętności czy wzmocnienia postaw), które na podstawie analizy POWER wskazane zostają przez oceniającego i ocenianego jako ważne do wzmocnienia poprzez szkolenia, coaching czy inne formy rozwoju. Elementem planu jest również planowanie potrzeb rozwojowych w zakresie kompetencji specjalistycznych. W tym miejscu warto również rozważyć dalszy rozwój kariery pracownika w ramach Amica.

Kompetencje POWER

i kompetencje stanowiskowe.

Relokacja

To obszar nabierający coraz większego znaczenia w kontekście rozbudowy struktur krajowych i międzynarodowych, dlatego SOiR umożliwia każdemu w trakcie samooceny osobiste wskazanie, czy jest gotów podjąć wyzwanie związane z ewentualną relokacją. Jeśli tak, to jaki kraj bierze pod uwagę i w jakim czasie. Nie jest to zobowiązanie, a informacja w ten sposób przesłana są wyłącznie wskazaniem dla działu HR i każdorazowo, przy okazji możliwości relokacji, decyzja ta będzie z pracownikiem szczegółowo omawiana.

Podsumowanie oceny

na które składa się łączna perspektywa zadań oraz kompetencji POWER i kompetencji stanowiskowych. System podpowiada nam sugerowaną ocenę, jednak jest to jedynie podpowiedź. Rozmowa i wspólny przegląd obu powyższych obszarów wpływa na ostateczną ocenę.

Zadania na przyszły okres

w tej części oceniający i oceniany ustalają kluczowe zadania przewidziane na kolejny rok (kolejny okres oceny). Tu warto przeanalizować, czy cele są zgodne z podejściem SMART. W kolejnym roku powinny one stanowić wskazania do planowania kwartalnych celów premiowych, jeśli taki system obejmuje danego pracownika.

Ocena okresowa w Amica jest prowadzona w wymiarze 180 stopni: samoocena, ocena przełożonego oraz wspólne uzgodnienie wniosków i oceny przez dwie strony.

Wnioski z oceny są nie tylko źródłem wiedzy o potrzebach rozwojowych i motywacji pracowników dla bezpośrednich przełożonych. Dane dotyczące planów rozwojowych poddawane są analizie w Dziale Personalnym i stanowią ważny element w projektowaniu centralnych planów rozwojowych dla pracowników.

W uzasadnionych sytuacjach (potrzeby rozwojowe, potrzeby biznesowe) firma stosuje również oceny 360 stopni, których celem jest zaprojektowanie precyzyjnych indywidualnych ścieżek rozwoju przy wsparciu wyspecjalizowanych asesorów i coachów. W roku 2017 ocenie takiej zostało poddane 45 osób z jednej ze spółek w ramach Grupy. W kolejnym roku przygotowywane są badania dla kolejnych grup pracowników w GK Amica.

Odsetek pracowników podlegających regularnym ocenom jakości pracy i przeglądom rozwoju kariery zawodowej według płci:

% pracowników	18,18
w tym kobiety	39,24
w tym mężczyźni	60,76

Programy rozwoju umiejętności menedżerskich

[GRI 404-2]

Amica od wielu lat szkoli kadrę menedżerską wyższego i średniego szczebla z zakresu kompetencji menedżerskich. W 2017 roku takimi działaniami zostały objęte spółki Amica S.A. oraz Amica Handel i Marketing, nie były prowadzone w tym zakresie projekty skierowane do całej Grupy.

- Projekt **Liga Mistrzów Zarządzania**, w ramach którego szkoleniami menedżerskimi obejmowana jest każda osoba, której powierzane jest stanowisko związane z zarządzaniem pracownikami. Program składa się z cyklu czterech 2-dniowych szkoleń w tematyce:
 - Kierowanie zespołem i budowanie autorytetu
 - Skuteczne delegowanie zadań
 - Motywowanie pracowników

- Wspieranie pracowników w rozwoju

W 2017 roku projekt Ligi Mistrzów został rozbudowany i obejmuje nie tylko nowo mianowanych menedżerów, ale również pakiet szkoleń został ukierunkowany na pogłębianie wiedzy wszystkich menedżerów średniego szczebla. W roku 2017 priorytetem były szkolenia z tematyki „Komunikacja w konflikcie”. W kolejnym roku tematem wiodącym będzie „Motywowanie i rozwój pracowników”, „Praca z młodymi pracownikami pokolenia Y”, „Wzmacnianie roli Lidera”.

- W procesie oceny okresowej, rocznej, SOiR jednym z kluczowych elementów jest planowanie ścieżki rozwoju dla każdego menedżera wspólnie z jego bezpośrednim przełożonym.
- Przygotowywanie szkoleń odpowiadających na bieżące wyzwania przed jakimi staje firma. W roku 2017 kontynuowano rozpoczęte w 2016 roku szkolenia z zakresu przeciwdziałania **Cyberprzestępczości** lub szkolenia z zakresu **Niepożądanych sytuacji w relacjach pracowniczych**, którymi w marcu i kwietniu 2017 roku objętych zostało 98 kierowników, mistrzów i koordynatorów w Pionie Operacyjnym.
- Możliwość indywidualnej nauki wybranego języka obcego w całości finansowane przez firmę, zajęcia realizowane są w czasie pracy menedżera. W 2017 roku z takiej możliwości skorzystały 23 osoby.
- Możliwość dofinansowania kosztów studiów lub specjalistycznych kursów. W roku 2017 skorzystało z tego 12 osób.

5.6. **Bezpieczeństwo w miejscu pracy**

[GRI 103-1, 103-2, 103-3]

Nie posiadamy w tym zakresie grupowej polityki ani procedury - każda spółka działa zgodnie z przyjętymi regulacjami prawnymi i wewnątrznie zdefiniowanymi procedurami.

Nad bezpieczeństwem pracy w Amica S.A. czuwa służba BHP, ale w działania dla bezpieczeństwa zaangażowanych jest też wiele osób pracujących w administracji i przy produkcji. Na każdym Wydziale Fabryki Kuchni i na każdej zmianie w pogotowiu są Ratownicy Wydziałowi. <zdjęcia>

OBECNIE MAMY

83

RATOWNIKÓW

WYDZIAŁOWYCH, W TYM 11
NOWYCH, KTÓRZY WSTĄPIŁI
W NASZE SZEREGI W 2017
ROKU.

Jak działamy?

- Zadania pracowników Służby bhp i ppoż. wynikają z Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie służby bhp z dnia 2 września 1997r. (Dz.U. 109, poz. 704) z późn. zmianami. Procedury i instrukcje opracowane na potrzeby firmy są zebrane w jednym miejscu sieciowym i są dostępne dla wszystkich pracowników firmy, którzy posiadają dostęp do komputera.
- Zadania podejmowane na rzecz poprawy bhp i ppoż. określone są zgodnie z procedurą B 433-00.00.00 Ustalanie i realizacja celów i programów bhp i ppoż. Program poprawy bhp i ppoż. na dany rok kalendarzowy, w którym spisane są zadania podejmowane na rzecz poprawy wraz z terminami i odpowiedzialnymi za ich realizację stanowi załącznik nr B 433-00.00.02 a rozliczenie zadań z programu wpisywane jest w Raport z osiągnięcia celów bhp i ppoż. nr B 433-00.00.03.
- Wiele zadań pracowników Służby bhp i ppoż. podejmowanych jest w celu angażowania oraz podnoszenia wiedzy i świadomości wszystkich pracowników firmy. Raz na kwartał wywieszane są na tablicach "BHP pracuj bezpiecznie" oraz umieszczane w wewnętrznym portalu komunikacyjnym materiały informacyjno-edukacyjne przygotowywane zgodnie z harmonogramem na dany rok.
- W roku 2017 już po raz trzeci zorganizowano *Konkurs wiedzy BHP* dla pracowników, w który zaangażowanych było łącznie 135 pracowników z produkcji.
- W celu podnoszenia wiedzy z zakresu pierwszej pomocy przedmedycznej ratowników wydziałowych oprócz 2 szkoleń w ciągu roku, dodatkowo organizowane są ćwiczenia wydziałowe oraz zawody międzywydziałowe z I pomocy na przygotowanych pozorowanych scenkach.
- Firma, w celu podniesienia świadomości z zakresu prowadzenia resuscytacji krążeniowo-oddechowej przystąpiła w 2017 do wspólnego bicia rekordu Polski w największej ilości osób prowadzących RKO w tym samym czasie.
- W połowie 2017 roku został uruchomiony samochód do transportu osób poszkodowanych w przypadku odmowy przyjazdu karetki pogotowia lub według

wskazań pracowników z Medicovert w przychodni zakładowej. Sposób postępowania określa Instrukcja postępowania na okoliczność wypadku lub nagłego zachorowania w Amica - B511-00.11.00.

- Amica S.A. bierze udział w corocznych Mistrzostwach Polski z pierwszej pomocy przedmedycznej dla zakładowych drużyn ratowniczych "Bezpieczna Firma". W roku 2017 drużyna Amiki już po raz 10 wystartowała w mistrzostwach.

Rodzaj i wskaźnik urazów związanych z pracą

[GRI 403-2]

Dzięki wdrożonym procedurom, w 2017 roku nie zanotowaliśmy żadnego wypadku śmiertelnego.

Liczba wypadków powodujących utratę czasu pracy - pracownicy ogółem	35
kobiety	12
mężczyźni	23
Liczba wypadków powodujących utratę czasu pracy - podwykonawcy	6
kobiety	2
mężczyźni	4
Liczba wszystkich raportowanych wypadków - pracownicy ogółem	35
kobiety	12
mężczyźni	23
Liczba wszystkich raportowanych wypadków - podwykonawcy	6
kobiety	2
mężczyźni	4

Inicjatywy podejmowane na rzecz zwiększenia bezpieczeństwa wśród pracowników i podwykonawców:

- Wdrażanie zaleceń powypadkowych, omawianie przyczyn, okoliczności i skutków każdego wypadku wśród pracowników.
- Konkurs dla pracowników załogi z zakresu bezpieczeństwa i higieny pracy- III edycja "Bezpieczni na co dzień", mający na celu wzrost wiedzy i zaangażowania w tematy bhp.
- Szkolenia z zakresu bhp dla pracowników firm podwykonawczych. Zapoznawanie z zagrożeniami oraz przekazywanie instrukcji bezpieczeństwa gościom wchodzącym na teren firmy.

Działania w zakresie postępowania na okoliczność wypadków przy pracy określa Instrukcja postępowania na okoliczność wypadków przy pracy - B511-00 02 00.

Komisje ds. bezpieczeństwa i higieny pracy, które doradzają w zakresie programów bezpieczeństwa i higieny pracy oraz monitorują takie programy.

[GRI 403-1]

Komisja ds. BHP składa się z takiej samej ilości przedstawicieli pracowników jak i pracodawcy (6 przedstawicieli pracowników - Społeczni Inspektorzy Pracy oraz przedstawiciele Zakładowego Związku Zawodowego + 6 przedstawicieli pracodawcy - dyrektor ds. zarządzania jakością, lekarz medycyny pracy, pracownicy Służby BHP i PPOŻ.

Monitorowanie ryzyka wystąpienia chorób zawodowych

[GRI 403 -3]

- Instrukcja postępowania na okoliczność chorób zawodowych oraz prowadzenia rejestrów - B511-00 08 00
- Rejestr chorób zawodowych - załącznik nr B511-00 08 06

Za zapewnienie identyfikacji zagrożeń na stanowiskach pracy i oceny ryzyka zawodowego odpowiedzialny jest kierownik ds. BHP i Ppoż. Identyfikacja ma zastosowanie do wszystkich procesów i rodzajów działań w Amica S.A., które mogą stwarzać zagrożenie dla życia lub zdrowia pracownika. Zagrożenia związane z działaniami, wyrobami i usługami firmy są identyfikowane poprzez:

- przekazywanie informacji przez projektantów ds. procesów technologicznych do kierownika ds. BHP i Ppoż. o planowanych i wprowadzonych zmianach w organizacji stanowiska pracy,
- wykonanie przeglądu stanowisk pracy w przypadku nowych uruchomień, zmiany w procesach technologicznych, modernizacji,
- przeprowadzenie auditu wewnętrznego na danym obszarze (wydziale),
- własne, bieżące spostrzeżenia kierowników obszaru lub osób im podległych.

Podczas identyfikacji zagrożeń są brane pod uwagę:

- normalne warunki działania,
- nienormalne warunki działania (rozruch, wyłączanie),
- sytuacje awaryjne.

Każdy proces ma zidentyfikowane zagrożenia i ocenione ryzyko zawodowe. Ryzyko zawodowe oceniane jest metodą RISK SCORE w skali 5-stopniowej. W ocenie ryzyka, wykonywanej przez zespoły robocze, znaczenie mają zdarzenia potencjalnie wypadkowe, wypadki przy pracy, podejrzenia lub uznania choroby zawodowej, dane z przeglądów i kontroli oraz wyniki badań stanowisk pracy.

W 2017 roku nie odnotowano wystąpienia chorób zawodowych wśród pracowników Amica S.A.

6. Inwestowanie w kapitał społeczny

Nasze cele wynikające ze Strategii odpowiedzialnego biznesu i rozwoju zrównoważonego Amica S.A. 2017-2023:

- **WSPIERANIE SKUTECZNEJ EDUKACJI I ROZWÓJ POTENCJAŁU MIESZKAŃCÓW REGIONU**
- **ZACHĘCANIE MIESZKAŃCÓW SPOŁECZNOŚCI LOKALNYCH DO ZDROWEGO, AKTYWNEGO TRYBU ŻYCIA**
- **WSPIERANIE INICJATYW NA RZECZ ZDROWIA I BEZPIECZEŃSTWA W REGIONIE**

6.1. Zarządzanie kwestiami społecznymi

Polityki i procedury

W Amica S.A.:

- **Polityka zaangażowania społecznego Amica S.A. 2017- 2023**

W Grupie Amica:

Nie posiadamy obecnie wspólnej polityki zaangażowania społecznego dla Grupy Kapitałowej. W 2017 roku wdrożyliśmy taką politykę w Amica S.A., obecnie jesteśmy na etapie planowania wdrożenia polityki w pozostałych spółkach.

Polityka zaangażowania społecznego Amica S.A. jest uszczegółowieniem *Strategii odpowiedzialnego biznesu i rozwoju zrównoważonego Amica S.A. 2017-2023*. Działania te rozpatrujemy w kategoriach inwestycji w kapitał społeczny – inicjujemy i wspieramy takie działania, które niezależnie od ich skali mogą w trwały sposób zmieniać na lepsze otaczającą nas rzeczywistość.

6.2. Nasze działania

[GRI 413-1]

Konkurs grantowy „Inwestujemy lokalnie”

„Zawsze chętnie wspieraliśmy lokalne organizacje i projekty. Pomimo tego, że mamy Fundację Amicis, która wspiera wiele stowarzyszeń i placówek zgodnie ze swoim statutem, na biurkach członków zarządu dodatkowo pojawiały się różne wnioski, często z zapotrzebowaniem „na wczoraj”. Spontaniczne działania mają pewne zalety, ale największą szansę na efektywność dają projekty dobrze przemyślane; z choćby najprostszym - ale jednak scenariuszem. Nasza obserwacja była taka, że możemy pomylić się co do tego, jakie działania warto wspierać, jeśli nie poddamy ich porównaniu według jednolitych kryteriów. I tak pojawiła się koncepcja konkursu grantowego. Pierwsza edycja potwierdziła, że już sama forma konkursu powoduje, że nasi wnioskodawcy starają się zaproponować projekty oryginalne, dobrze przemyślane, nastawione na realny efekt, zmieniające coś w naszym środowisku na lepsze. Pojawiło się wiele zagadnień, które warto popularyzować wśród naszych współmieszkańców, zwłaszcza dzieci i młodzieży - robotyka, kodowanie, lokalna historia, dziennikarstwo szkolne czy pierwsza pomoc to naprawdę ambitne zadania, a składający wnioski chcą to propagować w oryginalny sposób.”

– Marcin Bilik, Wiceprezes ds. Operacyjnych i Logistyki, Przewodniczący Rady ds. CSR

Uczestnicy pierwszej edycji konkursu mogli ubiegać się o trzy duże granty w wysokości do 5 tys. zł, siedem małych, do 2 tys. zł, lub w postaci sprzętu AGD marki Amica. Oprócz ciekawych pomysłów ważnym kryterium przyjmowania zgłoszeń była lokalność.

I. Jakie efekty chcemy osiągnąć?

- **Wydobycie i umocnienie potencjału ludzi, szczególnie ludzi młodych.**
- **Wzmacnianie aktywnych postaw i zdrowego poczucia własnej wartości.**
- **Budowa trwałego kapitału społecznego i rozwój zrównoważony regionu.**

II. Jakie cechy inicjowanych i wspieranych działań są naszym zdaniem cenne?

- **Dają trwałe efekty**
- **Są oparte na współpracy, łączą różne grupy społeczne i różne potencjały**
- **Z ich efektów może skorzystać wiele osób**

„Amica chce wspierać inicjatywy społeczne, szczególnie te realizowane na terenie powiatu szamotulskiego, bo właśnie tutaj mieszka większość naszych pracowników. Amica od zawsze angażuje się w lokalne, prospołeczne przedsięwzięcia, ale po raz pierwszy można było ubiegać się o dofinansowanie w ramach konkursu grantowego. W roku 2018 mamy w planach zorganizowanie kolejnych dwóch edycji konkursu – będzie to preferowana przez Amikę forma wspierania lokalnych inicjatyw.”

- Malwina Frydrychowicz, menedżer ds. komunikacji i CSR

I edycja konkursu Inwestujemy lokalnie

Liczba zgłoszonych projektów: 33

Liczba przyznanych grantów: 10

Więcej: <https://www.amica.pl/granty>

Fundacja Amicis



Amica S.A. jest głównym sponsorem Fundacji Amicis – jednej z największych w Wielkopolsce organizacji wspierających ubogich i potrzebujących. Fundacja została założona w 2005 r. we Wronkach, jej celem jest niesienie pomocy tym, którzy jej najbardziej potrzebują, tj. dzieciom, ludziom starszym, schorowanym, samotnym, bezdomnym lub uzależnionym.

Fundacja udziela wsparcia finansowego i rzeczowego instytucjom oświatowym, wychowawczym i opiekuńczym. Jednostki te otrzymują między innymi nieodpłatnie sprzęt AGD, w ten sposób wsparte zostały na przykład ośrodki Monaru i Markotu, w Bełchatowie i Wałbrzychu, ośrodki dla samotnych matek w Niesławicach i Siemiatkowie, domy dziecka w Łodzi i Szamocinie, szkoły i przedszkola w Pobiedziskach i Wronkach, czy placówki zajmujące się osobami niepełnosprawnymi w Obornikach i Nowym Tomysłu.

Amicis wspiera również aktywny wypoczynek dzieci i młodzieży, zwłaszcza z obszarów wiejskich i małych miasteczek, poprzez dofinansowywanie różnego rodzaju działalności sportowej, jak obozy, czy wyjazdy na zawody oraz wycieczek krajoznawczo-turystycznych. Fundacja dofinansowuje także międzynarodowe wymiany uczniowskie oraz wspiera inicjatywy kulturalne, dzięki którym młodzi ludzie mają możliwość realizowania swoich pasji.

Co roku fundacja Amicis organizuje spotkania mikołajowe z najmłodszymi, podczas których dzieci otrzymują prezenty, a wielodzietne rodziny paczki żywnościowe. Podobna akcja przeprowadzana jest też w czasie świąt Wielkanocnych, a w jej ramach wsparcie otrzymują najuboższe rodziny z okolic Wronek.

Wszystkie osoby zaangażowane w działalność Fundacji pracują społecznie. Przy marginalnych kosztach administracyjnych przekazywanych jest prawie 100% środków na potrzeby społeczne.

Więcej informacji na temat działalności Fundacji dostępne jest na stronie www.amicis.org.

- **W 2017 r. Fundacja Amicis dofinansowała 66 projektów na sumę 291 200 zł.**
- **70 organizacji i rodzin zostało wspartych sprzętem AGD w liczbie 157 sztuk (głównie pralki, lodówki, zmywarki, kuchnie).**
- **Amica SA i Amica Handel i Marketing (główni darczyńcy fundacji) udzieliли wsparcia finansowego i rzeczowego na kwotę ponad 500 tys. zł.**

OSP Amica

W skład Ochotniczej Straży Pożarnej Amica S.A. wchodzi 45 członków - ochotników, którzy na co dzień są pracownikami Spółki Amica. Jednostka OSP utrzymywana jest wyłącznie z budżetu Spółki Amica, Działania OSP polegają na zwalczaniu pożarów oraz innych miejscowych zagrożeń, nie tylko na terenie firmy, albowiem Jednostka OSP Amica jest również dysponowana przez PSP Szamotuły do zdarzeń na terenie powiatu szamotulskiego. Do działań OSP zalicza się także wiele prowadzonych akcji profilaktycznych, polegających na szerzeniu wiedzy i umiejętności z zakresu udzielania pierwszej pomocy oraz bezpieczeństwa przeciwpożarowego.

OSP Amica w liczbach

Ludzie

- 45 ochotników (w tym 11 kobiet), 4 członków honorowych

Działalność prewencyjna

- Liczba zorganizowanych pogadanek: 24 , w tym dla dzieci i młodzieży 15

Działalność ratownicza

- 30 akcji ratowniczych, w tym: gaszenie pożarów - 10 , likwidacja miejscowych zagrożeń-20

Budżet

- łączna kwota przeznaczona przez Amica S.A. na funkcjonowanie OSP Amica we Wronkach w 2017 roku to 123 848 zł

Amica najbardziej zaangażowanym społecznie pracodawcą

Kapituła Ogólnopolskiego Konkursu na Najlepsze Inicjatywy dla Społeczności Lokalnych „Floriany” nagrodziła naszą firmę za podejmowane działania prospołeczne. Do konkursu wpłynęło 375 zgłoszeń z całej Polski. Statuetki symbolizujące patrona strażaków, świętego Floriana, zdobyło 21 laureatów. Nagrodzono 19 prospołecznych inicjatyw i tylko dwóch najbardziej zaangażowanych społecznie pracodawców, w tym właśnie Amica S.A. Szczególne znaczenie ma fakt, że partnerem konkursu są Pracodawcy RP – najstarsza i największa organizacja pracodawców w Polsce.



„Ochotnicze Straże Pożarne od zawsze były blisko swoich lokalnych społeczności, podobnie jak Amica od wielu lat jest blisko strażaków. Statuetka Floriana to dla nas szczególne wyróżnienie ponieważ na terenie naszego zakładu działa OSP Amica, która służy również mieszkańcom miasta oraz okolicznych miejscowości. Dziękujemy za zaufanie, które na pewno wspólnie przełożymy na kolejne inicjatywy” – Olech Bestrzyński, Dyrektor HR Amica S.A

Darowizny

Amica S.A

Wartość przekazanych darowizn rzeczowych w postaci sprzętu AGD: 117 000 zł

Suma przekazanych darowizn finansowych: 384 000 zł

➤ **Wspieramy placówki medyczne**

Amica S.A. chętnie wspiera instytucje i stowarzyszenia udzielające pomocy mieszkańcom naszego regionu. Dotyczy to również szpitali. W ramach strategii zrównoważonego rozwoju założyliśmy kontynuację działań wspierających jednostki opieki medycznej, w szczególności w naszym regionie.

➤ **Wspieramy sportowców**

„Amica wspiera organizację zawodów sportowych oraz wszelkich imprez promujących zdrowy styl życia i rekreację, ale szczególnie chętnie czynimy to, gdy biorą w nich udział nasi pracownicy.”

– Marcin Bilk, Wiceprezes ds. Operacyjnych i Logistyki

Partnerstwa:

- **MKS Błękitni Wronki**
- **Wroniecka Dziewiątka**

to jeden z największych klubów kręglarskich w Polsce. Amica S.A. nieprzypadkowo wspiera klub z 40-letnią tradycją już od 2012 roku. Sportowa rywalizacja na kręglarskich torach to jedna z ulubionych form spędzania czasu pracowników firmy. Amica jako firma z Wroniek chce wspierać lokalne tradycje, zwłaszcza jeśli są one ważne dla jej pracowników. Do tej pory pięcioletnia współpraca Amica z Dziewiątką pozwoliła nie tylko na zbudowanie i realizację strategii rozwoju klubu, ale również na modernizację samego obiektu przy placu Targowym we Wronkach, w którym działa. Ponadto podczas tej współpracy zawodnicy Dziewiątki-Amica zdobyli ponad 100 medali w Kręglarskich Mistrzostwach Polski we wszystkich kategoriach wiekowych. Część z nich to pracownicy firmy, którzy zawiązali

własną Ligę Międzywydziałową i w jej ramach organizują wewnętrzne turnieje.

- o **Mażoretki Miraż**

Zespół powstał w 2004 roku, składa się z 80 utalentowanych dziewcząt w wieku od 4 do 18 lat i dzieli się na cztery grupy wiekowe: przedszkolaki, kadetki, juniorki i seniorki. Dziewczęta tańczą do muzyki mechanicznej lub z Orkiestrą Dętą Wronieckiego Ośrodka Kultury. Grupa koncertowa „Miraż I” i „Miraż II” bierze udział w paradach, konkursach i przeglądach zespołów mażoretkowych. Największym sukcesem zespołu jest nominacja do Mistrzostwa Europy w 2012 r. dla duetu duo pompon w kategorii seniorki. Dziewczęta grupy „Miraż I” to mistrzyni Polski Zachodniej roku 2012 w kategoriach: formacja baton - juniorki, solo baton-seniorki i juniorki, duety baton - juniorki, duety pompon-seniorki.

- o **Anna Nawrot**

Wicemistrzyni świata fitnessu sylwetkowego, pracownik Montażu w Amica

Wydarzenia

- o **III Wroniecka Dycha**

10 kilometrowy bieg ukończyło ponad 480 osób, ponadto na sześciokilometrowej trasie rywalizowało ze sobą 42 chodziarzy.

- o **IV Ogólnopolski Turniej Tańców Polskich o „Wielkopolski Bat” Wronki 2017**

Amica S.A. główny sponsor Turnieju. Do Wroniek przyjechały pary taneczne z całej Polski – łącznie na parkiecie zaprezentowała się rekordowa liczba 120 par.

- o **Amica Cup 2017**

Amica S.A. sponsor tytularny 13 Międzynarodowego Turnieju w Piłce Siatkowej Kobiet

6.3. Zaangażowanie społeczne pracowników

Świąteczne Paczki

Fundacja Amicis tradycyjnie organizuje świąteczną akcję zbierania paczek żywnościowych dla najuboższych rodzin z okolic Wronek i Poznania. Przy wsparciu pracowników Amica S.A., spółki Amica Handel i Marketing, KKS Lech Poznań oraz spółki Amica International – Fundacja „Amicis” przygotowała świąteczne paczki dla osób znajdujących się w szczególnie trudnej sytuacji materialnej. Pracownicy kompletują i wspólnie pakują paczki, następnie przy pomocy OSP Amica Fundacja Amicis dociera z paczkami do najbardziej potrzebujących.

Beneficjentami tegorocznej, rekordowej akcji (jeżeli chodzi o skalę udzielonej pomocy) było ponad 350 osób m.in. dzieci z domów dziecka, podopieczni warsztatów terapii zajęciowej oraz rodziny wielodzietne z okolic Wronek i Poznania.

Nakręcenia na pomaganie

Od 2017 roku stałym elementem niemal każdej kuchni/ pomieszczenia socjalnego w Amice są pojemniki na zużyte nakrętki plastikowe. Pracownicy angażują się w zbiórkę, a środki ze sprzedaży zebranych nakrętek zostaną przekazane na pomoc dzieciom będącym pod opieką **Fundacji Amicis**.

Aukcje charytatywne

Od listopada 2017 na portalu charytatywni.allegro.pl trwają licytacje na rzecz Fundacji Amicis. Z inicjatywą aukcji wyszli pracownicy Amica. Pozyskali oni na początek atrakcyjne – zwłaszcza dla kibiców – pamiątki. Są to koszulki z autografami znanych piłkarzy, między innymi Marcina Kamińskiego z VfB Stuttgart i Macieja Makuszewskiego, Radosława Majewskiego oraz Nickiego Bille z Lecha Poznań. *„Licytacje będą organizowane także przez cały rok 2018”* – zapowiadają ich koordynatorzy, Tomasz Waszak i Mariusz Drożyński.

W 2017 roku wśród aukcji dominowały przedmioty o charakterze kolekcjonerskim i sportowym – między innymi koszulki z podpisami znanych

piłkarzy. W efekcie wszystkich ogłoszonych aukcji zgromadzono kwotę 11 784,50 złotych.

Najbardziej zaangażowany społecznie pracownik Amica S.A.

Amica postawiła sobie za cel, aby promować ideę biznesu społecznie odpowiedzialnego nie tylko wśród naszych zewnętrznych interesariuszy, ale również wśród swoich pracowników. Tradycyjnie w grudniu odbywa się konkurs na Pracownika i Menedżera Roku, w 2017 roku postanowiliśmy wprowadzić nową kategorię, która pokaże, że postawa zaangażowanych społecznie pracowników jest warta docenienia i promowania przez pracodawcę.

IWONA KAPRYKOWSKA

PRACOWNIK ROKU 2017

Kategoria: zaangażowanie społeczne

Iwona pracuje w Amica od 1996 roku, od 2014 r. jest starszym specjalistą ds. BHP w Sekcji BHP i Ppoz. Dodatkowo, jako członek OSP Amica, realizuje się w roli aktywnego strażaka i wolontariusza kształcąc dzieci i młodzież z zakresu pierwszej pomocy. Przygotowuje pracowników do udziału w mistrzostwach Polski Zakładowych Drużyn Ratowniczych „Bezpieczna Firma”. Organizuje międzywydziałowe ćwiczenia doskonalące umiejętności z zakresu pierwszej pomocy i zawody Pierwszej Pomocy Przedmedycznej w Mierzynie. W 2017 roku zainicjowała udział Amica w biciu rekordu w resuscytacji krążeniowo-oddechowej. Jest współorganizatorem konkursu bhp „Z Nami bezpiecznie”.

„Jestem dumna, że pracuje w Amica, bo tu mogę rozwijać pasję - mamy Ochotniczą Straż Pożarną, działa Fundacja Amicis, która mogę wspierać, a system ratownictwa w naszej firmie to moje dziecko, z którego jestem bardzo dumna”

- Iwona Kaprykowska

7. Troska o środowisko

Nasze cele wynikające ze Strategii odpowiedzialnego biznesu i rozwoju zrównoważonego Amica S.A. 2017-2023:

- **ZWIĘKSZANIE ŚWIADOMOŚCI ZWIĄZKU POMIĘDZY STANEM ŚRODOWISKA NATURALNEGO A ZDROWIEM**
- **ODPOWIEDZIALNA GOSPODARKA ODPADAMI I ŚCIEKAMI**
- **EFEKTYWNOŚĆ ENERGETYCZNA ZMNIEJSZAJĄCA ZUŻYCIE ZASOBÓW I EMISJE GAZÓW CIĘPLARNIANYCH**

7.1. Zarządzanie kwestiami środowiskowymi

Amica zgodnie z przyjętą polityką dąży do optymalizacji wszystkich obszarów oddziaływania na środowisko 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.

W 2017 roku w aspekcie środowiska skupialiśmy się głównie na spółce Amica S.A., której częścią jest Fabryka Kuchni, która z całej Grupy Kapitałowej ma największy wpływ na środowisko i otoczenie. Nie posiadamy polityki, ani wspólnych wytycznych w tym zakresie w stosunku do Grupy Kapitałowej. Każda z naszych spółek stosuje się i przestrzega lokalne przepisy dot. oddziaływania przedsiębiorstwa na środowisko.

[GRI 307-1]

W roku 2017 jako Amica S.A. nie ponieśliśmy żadnych kar ani sankcji pozafinansowych za nieprzestrzeganie prawa i regulacji dotyczących ochrony środowiska.

Jak działamy?

Podstawą naszych działań są akty prawne dotyczące ochrony środowiska i obowiązki jakie one nakładają na podmioty korzystające ze środowiska.

Amica posiada wszystkie wymagane prawem pozwolenia na korzystanie ze środowiska uzyskane w drodze decyzji administracyjnych:

- **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, prowadzimy regularne pomiary emisji zanieczyszczeń do środowiska.

Ponadto posiadamy 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 obowiązującym wymaganiami prawnymi. Ocenę 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 Odpadów 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 posiadanych 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 w celu lepszego monitoringu wymagań prawnych dokonała, dla poszczególnych obszarów oraz występujących w nich procesów, identyfikacji aspektów środowiskowych i prowadzi rejestr aspektów środowiskowych, w tym znaczących aspektów środowiskowych takich jak:

- Zrzut ścieków przemysłowych
- Zrzut ścieków bytowych
- Zużycie energii elektrycznej

- Zużycie wody
- Zużycie gazu ziemnego
- Zużycie emalii ceramicznej
- Zużycie farby proszkowej
- Zużycie blachy stalowej
- Zużycie preparatów chemicznych
- Aspekty awaryjne

Każdego roku, na podstawie zidentyfikowanych aspektów, opracowywany jest **Program Środowiskowy**, w którym określa się działania mające na celu zmniejszenie negatywnego oddziaływania na środowisko. Przy tworzeniu programu bierze się pod uwagę:

- konieczność spełniania i przestrzegania wymagań prawnych,
- minimalizowanie zużycia materiałów, surowców i mediów,
- właściwe gospodarowanie odpadami uwzględniające ich segregację, odzysk, recykling i unieszkodliwianie,
- podnoszenie świadomości ekologicznej pracowników.

Spółka realizując obowiązki wynikające z Rozporządzenia WE 1907/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie rejestracji, oceny, udzielania zezwoleń i stosowanych ograniczeń w 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 – m.in. akcja zbiórki podczas Pikniku Ekologicznego.

Gospodarowanie wodą

[GRI 303-1]

<i>Łączny pobór wody [m³]:</i>	35 622
	Pobór wody w podziale na źródła poboru wody [m ³]:

Woda z ujęć/wodociągów miejskich	35 622
Woda powierzchniowa (np. z rzeki Wisły)	0
Woda głębinowa	0
Woda z drenażu	0
Woda z innego źródła (jakiego?)	0

*Dane dla Amica S.A. – nie monitorujemy tego aspektu dla całej grupy

Ograniczenie zużycia wody:

Zużycie wody jest na bieżąco monitorowane. Każda linia posiada zainstalowany wodomierz, który jest automatycznie czytywany i na bieżąco jest prowadzona analiza zużycia wody.

- Na większości płuczek zainstalowane są rotometry, które w precyzyjny sposób dozują zadane ilości wody. Powoduje to, że zużycie wody jest minimalne.
- Końcowe płukanie wykonywane jest wodą zdemineralizowaną. Jest ona na bieżąco regenerowana, w celu oszczędności wody w kolumnach jonitowych lub w urządzeniu do odwróconej osmozy.
- Stosowanie mycia natryskowego lub mieszanie kąpieli pompami cyrkulacyjnymi podczas mycia zanurzeniowego (linia wannowa).

Nie mamy w tym aspekcie wytycznych dla całej Grupy Kapitałowej, monitorujemy zużycie wody dla Fabryki Kuchni we Wronkach, to właśnie fabryka najmocniej oddziałując na środowisko i dlatego polityki i proces.

Odpowiedzialna Gospodarka Ściekowa

[GRI 103-1, GRI 103-2, GRI 103-3]

W zakładzie powstają następujące rodzaje ścieków:

- przemysłowe
- bytowe

Ścieki wytwarzane w Amica S.A. kierowane są do systemów wewnątrzzakładowej kanalizacji przemysłowej, bytowej i deszczowej. Następnie ścieki poddawane są procesom oczyszczania odpowiednio w oczyszczalni ścieków przemysłowych, oczyszczalni ścieków bytowych typu Bioblok natomiast wody opadowe podczyszczane

są na separatorach. Po procesach oczyszczania ścieki wprowadzane są do ciekłu będącego dopływem Warty.

Oczyszczone ścieki przemysłowe spełniają wymogi jakościowe zgodne z posiadanym Pozwoleniem Zintegrowanym. Pomiary ścieków odbywają się 6 razy w roku, a otrzymane wyniki badań automonitoringowych przekazywane są do odpowiednich organów ochrony środowiska.

Oczyszczone ścieki bytowe spełniają wymogi określone w pozwoleniu na wprowadzanie ścieków bytowych do wód. Pomiary odbywają się dwa razy w roku, a otrzymane wyniki badań automonitoringowych przekazywane są do odpowiednich organów ochrony środowiska.

Wody opadowe i roztopowe oczyszczane są w separatorach i zintegrowanym osadniku szlamowym. Ponadto przeprowadzane są okresowe przeglądy, czyszczenia oraz roboty konserwacyjne urządzeń zgodnie z instrukcją eksploatacji, podczas których sprawdzany jest stan techniczny i czystość poszczególnych elementów.

Parametry ilościowo-jakościowe zrzucanych ścieków przemysłowych i bytowych oraz ich ilości są zgodne z posiadanymi pozwoleniami. W 2017r. nie przekroczono dopuszczalnych ilości ścieków oraz wartości wskaźników zanieczyszczeń określonych w pozwoleniach.

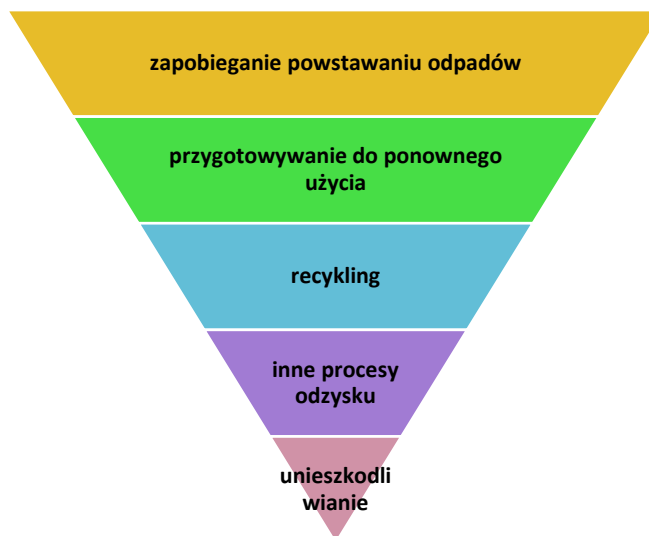
Główne działania mające na celu zmniejszenie ilości wytwarzanych ścieków wiążą się z przedłużeniem użytkowania kąpieli technologicznych poprzez ich ciągłą regenerację (wirówki) a tym samym zmniejszenie ilości ścieków. Zmniejszenie ilości ścieków wpływa także w bezpośredni sposób na zmniejszenie ilości wytwarzanych odpadów (osadu poneutralizacyjnego, węgla aktywnego).

7.2. **Odpowiedzialna gospodarka odpadami**

[GRI 306-2]

- Firma posiada wszystkie niezbędne pozwolenia związane z gospodarką odpadami: Pozwolenie Zintegrowane oraz Pozwolenie na wytwarzanie odpadów.

- Dla całego strumienia wytwarzanych odpadów prowadzony jest monitoring jakościowo–ilościowy, a związane z nim sprawozdania przekazywane do odpowiednich organów ochrony środowiska. Ponadto dla każdego rodzaju odpadów prowadzona jest jakościowa i ilościowa ewidencja na podstawie Kart Ewidencji i Kart Przekazania Odpadów.



Rysunek 1. Hierarchia postępowania z odpadami

- W firmie prowadzona jest selektywna zbiórka odpadów. Wszystkie odpady magazynowane są w odpowiednio opisanych i dobranych pojemnikach oraz kontenerach. Ponadto zakładowy Magazyn Odpadów jest dostosowany do magazynowania odpadów niebezpiecznych.
- Zagospodarowanie odpadów odbywa się zgodnie z hierarchią postępowania z odpadami – dzięki temu większość odpadów poddawana jest procesom recyklingu i odzysku, zwłaszcza odpady opakowaniowe i z tworzyw sztucznych oraz złom.
- Podmioty odbierające odpady wyspecjalizowane są w ich zagospodarowywaniu zgodnie z przepisami prawa. Odbiorcy odpadów muszą posiadać wszelkie niezbędne zezwolenia pozwalające na działalność w zakresie gospodarki odpadami (na transport, zbieranie czy przetwarzanie odpadów)
- Wytwarzane odpady opakowaniowe zbierane są w sposób selektywny i cały ich strumień poddawany jest procesom recyklingu i innym procesom odzysku, zgodnie z Ustawą z dnia 13 czerwca 2013r. o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi.
- W 2017 roku nie przekroczono limitów ilościowych wytwarzanych odpadów określonych w pozwoleniach.

[GRI 306-2]

Całkowita waga wygenerowanych przez spółkę w 2017 roku odpadów:	
Odpady niebezpieczne [Mg]:	138,5
Odpady inne niż niebezpieczne [Mg]:	9391,2
Główne polityki/regulacje wdrażane przez Amica SA dotyczące odpowiedzialnego zarządzania odpadami:	<p>Wszystkie zasady związane z gospodarowaniem odpadów ujęte są w procedurach:</p> <p>S 446-01.00.00 Gospodarowanie Odpadami</p> <p>S 446-01.02.00 Instrukcja opracowywania zasad postępowania z odpadami</p> <p>S 446-01.01.00 Instrukcja magazynowania odpadów</p>
Główne działania, których efektem jest zmniejszenie produkcji odpadów niepoddawanych recyklingowi:	Przy przeprowadzania przetargu na odbiorcę odpadów uwzględnia się procesy do jakich kierowane będą odpady po przekazaniu, jest to jedno z kryterium wyboru odbiorcy.
Procent odpadów przekazanych do recyklingu i innych procesów odzysku	
AMICA SA	99,1
Dodatkowe wyjaśnienie dotyczące sposobu wyliczeń	Każdy z odbiorców po zakończeniu roku podaje informację o procesach jakim zostały poddane odebrane w danym roku odpady zgodnie z Załącznikami 1 i 2 do Ustawy o odpadach.

7.3. Efektywność energetyczna

Obecnie w Amica S.A. i Grupie Amica nie posiadamy dokumentów i procedur regulujących kwestie związane z efektywnością energetyczną. Nasze działania nastawione są na dążenie do osiągnięcia wzrostu produkcji bez wzrostu zapotrzebowania na energię.

Priorytetem Spółki jest wspieranie inwestycji umożliwiających zastosowanie najlepszych dostępnych na rynku technologii i rozwiązań, a co za tym idzie osiągnięcia jak najwyższych wyników efektywności energetycznej. Jedną z takich inwestycji było

zastosowanie pompy ciepła z układem wspomagania solarnego (panele słoneczne) w zakładowym przedszkolu. Ponadto na bieżąco jest monitorowana i analizowana gospodarka mediami w Amica S.A. A także są planowane i realizowane liczne remonty i modernizacje, mające na celu zmniejszenie energochłonności, jak np.:

- Budowa nowej kotłowni gazowej o mniejszej mocy,
- odzysk ciepła ze sprężarek,
- sukcesywna wymiana tradycyjnego oświetlenia na LED,
- wymiana układów chłodniczych na nowe z free- coolingiem.

W 2017 roku przeprowadzono audyt energetyczny dla Spółki Amica S.A. Zostały podjęte działania, w celu weryfikacji i możliwości wdrożenia zaleceń poaudytowych w latach 2018-2020. Efekt zastosowanych działań jest cyklicznie monitorowany i weryfikowany, poprzez przeliczanie zużycia energii na jednostkę wyrobu. Większość podjętych w 2017 roku działań będzie możliwa do weryfikacji po analizie i podsumowaniu 2018 roku.

[GRI 302-1]

Całkowite zużycie energii pochodzącej ze źródeł nieodnawialnych w dżulach lub ich wielokrotnościach, w tym również stosowane rodzaje paliw dla Amica S.A.

Energia wykorzystywana do produkcji i ogrzewania pomieszczeń:

- gaz GZ-50 – 95 688 GJ
- energia elektryczna – 57 248 GJ

Energia (paliwa) wykorzystywane do samochodów służbowych, wózków widłowych, generatorów prądotwórczych

- benzyna bezołowiowa – 837 GJ
- olej napędowy (diesla) - 7 010 GJ

Energia (paliwo) wykorzystywane do napędów wózków widłowych

- gaz skroplony (LPG) – 651 GJ

Całkowite zużycie energii pochodzącej ze źródeł odnawialnych w dżulach lub ich wielokrotnościach, w tym również stosowane rodzaje paliw.

- brak

Całkowite zużycie energii w dżulach lub ich wielokrotnościach:

- 161 434 GJ

7.4. Edukacja ekologiczna

- Pikniki ekologiczny – od kilku lat Amica jest współorganizatorem „Rodzinnych Pikników Ekologicznych” odbywających się we Wronkach. Ideą pikników jest popularyzacja ekologii wśród dzieci i dorosłych. Akcje organizowane w ramach pikniku:
 - prowadzenie kampanii edukacyjnej,
 - pokazy, warsztaty i konkursy zachęcające do działań proekologicznych,
 - zbiórka odpadów – zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego oraz baterii, a także zbiórka nakrętek na cele charytatywne,
 - ekologiczne nagrody, np. torba wielomateriałowa, pojemnik na baterie.
- Organizacja konkursu na „Ekostrój” wykonany z surowców wtórnych dla dzieci – ogłoszenie wyników odbyło się na Pikniku Ekologicznym
- Prowadzenie sekcji „Bądź Eko” w gazetce wewnątrzzakładowej „Amica od kuchni”, tematy poruszane w 2017 r.:
 - Spalanie śmieci, czy warto?
 - Od odpadu do produktu – makulatura
 - Segregacja odpadów komunalnych – nowe zasady
 - Dlaczego baterie są niebezpieczne?
 - Wakacje z jednorazówką – plastikowa katastrofa
 - Elektroodpady
 - Ciężka jesienno–zimowa atmosfera

Artykuły pokazują, co należy robić z danym odpadem, jeśli zagraża środowisku – to dlaczego i jak można go wykorzystać dzięki selektywnej zbiórce. W gazetkach opisywane są także zmiany prawne z dziedziny ochrony środowiska dotyczące mieszkańców Wronek i okolicznych miejscowości – dzięki temu pracownicy są świadomi zmian, np. w systemie zbiórki odpadów komunalnych. W roku 2017 główna tematyka artykułów skupiona była na jakości powietrza – w kilku artykułach omówiono zagrożenia wynikające ze spalania odpadów i paliw niskiej jakości.

Krótkie artykuły dotyczące ochrony środowiska wokół nas samych (gospodarstw domowych) to dobry sposób na edukowanie i pokazywanie odpowiednich postaw ekologicznych. Można powiedzieć, że gazetka trafia tylko do pracowników Amiki, jednak jeśli każdy z nich po powrocie do domu zmieni coś w swoim postępowaniu zostanie to zauważone – przez współmałżonka, dzieci, rodziców – dzięki temu informacja idzie dalej w świat.

- Prowadzenie szkoleń dla pracowników z zakresu ochrony środowiska. Szkolenie prowadzone jest dla wszystkich zatrudnianych pracowników. Cele szkoleń:
 - zaznajomienie z podstawowymi zasadami ochrony środowiska przestrzeganyymi w firmie – selektywna zbiórka odpadów produkcyjnych i komunalnych,
 - przedstawienie wymogów obowiązujących firmę z zakresu ochrony środowiska –gospodarka odpadami, gospodarka opakowaniami i odpadami opakowaniowymi, gospodarka wodno-ściekowa, ochrona powietrza, zużycie surowców itp.
 - Dostęp pracowników do wewnętrznego portalu informacyjnego, w którym znajduje się dział „Ekozarządzania i Certyfikacji” z dostępem do wszystkich ustaw z zakresu ochrony środowiska, licznych artykułów nt. powiązane z ekologią i wielu materiałów związanych z gospodarką odpadami w firmie.
- Organizowanie wycieczek dla szkół, których celem jest poznanie procesu produkcji sprzętu AGD a także jego wpływu na środowisko. Podczas wizyty dzieci dowiadują się o wszystkich aspektach oddziaływania zakładu na środowisko oraz w jaki sposób Amica S.A dba o środowisko naturalne minimalizując negatywny wpływ jej działalności.
- Zorganizowanie konkursu ekologicznego dla pracowników Amica S.A. w postaci krzyżówki, której hasła związane były z ochroną środowiska.
- Jakie są nasze plany na przyszłość?
 - Udział w organizacji kolejnego pikniku ekologicznego wraz z konkursami dla dorosłych i dzieci
 - Przeprowadzenie "lekcji ekologicznej" dla najmłodszych z Amica Kids wraz z konkursem
 - Nowy program szkoleniowy dla pracowników
 - Organizacja konkursów ekologicznych w Zakładzie
 - Akcja sadzenia drzew
 - Akcja edukacyjna dla wszystkich pracowników Grupy Amica

8. O raporcie

[GRI 102-45, GRI 102-46, GRI 102-50, GRI 102 - 54]

Raport dotyczy działalności jednostki dominującej Amica S.A. oraz Grupy Kapitałowej Amica S.A. w roku 2017, chyba że wskazano inaczej.

Raport został sporządzony w celu wypełnieniem obowiązku wynikającego z Dyrektywy 2014/95/UE oraz Ustawy o rachunkowości. Jest też wyrazem naszej transparentności oraz chęci prowadzenia dialogu z naszymi interesariuszami., z którymi chcemy się dzielić naszymi osiągnięciami, sukcesami oraz działaniami społecznymi i środowiskowymi.

Dokument ten nie podlega zewnętrznej weryfikacji, biegły rewident jedynie bada wypełnienie przez Amica S.A. obowiązków raportowania niefinansowego.

Raport został sporządzony według najnowszych wytycznych raportowania Global Reporting Initiative w opcji „Core”. Raport prezentuje główne oddziaływania Amica S.A. i Grupy Kapitałowej Amica S.A. przez pryzmat realizowanej przez nas Strategii zrównoważonego rozwoju. Strategia powstała w wyniku licznych konsultacji z naszymi interesariuszami, które przeprowadziliśmy w 2016 roku.

Raport dostępny jest na stronie internetowej <adres> oraz w wersji pdf.

Podziękowania

Raport powstał dzięki pracownikom Grupy Amica, którzy brali udział w pracach nad budową Strategii Zrównoważonego Rozwoju Amica S.A. oraz dzielili się potrzebnymi informacjami na temat realizowania Strategii zgodnie ze standardami GRI.

Serdecznie dziękujemy za poświęcony czas oraz Wasze zaangażowanie!

9. Indeks treści GRI

RAPORT NIEFINANSOWY AMICA SA i GK AMICA SA ZA 2017 ROK			
Tytuł podrozdziału	Numer wskaźnika	Nazwa wskaźnika	str.
1. Kluczowe dane niefinansowe			3
2. List od Prezesa	GRI 102-14	Oświadczenie kierownictwa najwyższego szczebla	1
3. Odpowiedzialny rozwój			
3.1 Model biznesowy	GRI 102-1	Nazwa organizacji	3
	GRI 102-3	Lokalizacja siedziby głównej organizacji	3
	GRI 102-4	Lokalizacja działalności operacyjnej	3
	GRI 102-5	Forma własności i struktura prawna organizacji	3
	GRI 102-6	Obsługiwane rynki	5
	GRI 102-7	Skala działalności	5
3.2 Władze GK ASA	GRI 102-18	Struktura nadzorcza organizacji wraz z komisjami podlegającymi pod najwyższy organ nadzorczy	7
	GRI 102-10	Znaczące zmiany w raportowanym okresie dotyczące rozmiaru, struktury, formy własności lub łańcucha wartości	6,8
3.3 Strategia biznesowa	GRI 102-02	Strategia Biznesowa	9
3.4 Strategia CSR	GRI 102-15	Opis kluczowych wpływów, szans i ryzyk	11
	Strategia CSR	Opis kluczowego aspektu raportowania „Informowanie o celach firmy w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu”	11
3.5 Nasze otoczenie	GRI 102-40	Lista grup interesariuszy zaangażowanych przez organizację raportującą	16
	GRI 102-42	Podstawy identyfikowania i selekcji interesariuszy zaangażowanych przez organizację	16
	GRI 102-43	Podejście do angażowania interesariuszy włączając częstotliwość angażowania według typu i grupy interesariuszy	11
	GRI 102-44	Kluczowe tematy i problemy poruszane przez interesariuszy oraz odpowiedź ze strony organizacji, również poprzez ich zaraportowanie	11
	GRI 102-12	Zewnętrzne, przyjęte lub popierane przez organizację ekonomiczne, środowiskowe i społeczne deklaracje, zasady i inne inicjatywy	V
	GRI 102-13	Członkostwo w stowarzyszeniach i organizacjach	17
3.6 Standardy zarządzania	GRI 102-11	Wyjaśnienie, czy i w jaki sposób organizacja stosuje zasadę ostrożności.	22
	GRI 102-16	Wartości organizacji, kodeks etyki, zasady i normy zachowań.	22
	GRI 103-1, 103-2, 103-3	Opis kluczowego aspektu „Przeciwdziałanie korupcji”.	22
3.7 Współpraca z dostawcami	GRI 102-9	Opis łańcucha dostaw	29
	GRI 103-1, 103-2, 103-3	Opis kluczowego aspektu "Zarządzanie łańcuchem dostaw"	29
4. Wrażliwość na potrzeby konsumenta			
	GRI 103-1, 103-2, 103-3	Opis kluczowego aspektu raportowania "Etyczne informowanie o produktach i usługach"	32
	GRI 102-2	Opis działalności organizacji, główne marki, produkty i/lub usługi	33

	GRI 416-2	Całkowita liczba przypadków niezgodności z regulacjami i dobrowolnie stosowanymi kodeksami dotyczącymi wpływu produktów i usług na zdrowie i bezpieczeństwo	35
	GRI 417-3	Całkowita liczba przypadków niezgodności z regulacjami i dobrowolnie stosowanymi kodeksami dotyczącymi komunikacji marketingowej, w tym reklam, promocji i sponsoringu, w podziale na rodzaj skutków	35
5. Rozwijanie potencjału pracowników			
	GRI 103-1, 103-2, 103-3	Opis kluczowego aspektu raportowania „Zatrudnienie”	37
	GRI 102-8	Dane dotyczące pracowników oraz innych osób świadczących pracę na rzecz organizacji, w tym:	37
		Całkowita liczba pracowników w podziale na płeć i rodzaj zatrudnienia	38
		Całkowita liczba pracowników w podziale na typ zatrudnienia (w pełnym lub w niepełnym wymiarze godzin) w podziale na płeć	38
	GRI 102-41	Pracownicy objęci umowami zbiorowymi	38
	GRI 401-1	Łączna liczba i odsetek nowych pracowników zatrudnionych oraz łączna liczba odejść w okresie raportowania, w tym:	37
		Całkowita liczba i odsetek nowo zatrudnionych pracowników w podziale na płeć, wiek i region (kraj)	V
		Całkowita liczba i odsetek pracowników, którzy odeszli z organizacji w podziale na płeć, wiek i region (kraj)	V
	GRI 404-3	Odsetek pracowników podlegających regularnym ocenom jakości pracy i przeglądowi rozwoju kariery zawodowej w podziale na płeć i kategorie pracownicze.	48
	GRI 401-2	Świadczenia dodatkowe (benefity) zapewniane pracownikom pełnoetatowym	40
	GRI 103-1, 103-2, 103-3	Opis kluczowego aspektu raportowania „Różnorodność i równość szans”.	43
	GRI 401-3	Wskaźnik powrotu po pracy i utrzymania zatrudnienia po urlopie macierzyńskim/ tacierzyńskim	45
	GRI 405-1	Skład ciał nadzorczych i kadry pracowniczej w podziale na kategorie według płci, wieku, przynależności do mniejszości oraz innych wskaźników różnorodności.	46
	GRI 406-1	Całkowita liczba przypadków dyskryminacji	V
	GRI 103-1, 103-2, 103-3	Opis kluczowego aspektu raportowania „Szkolenia i edukacja”	47
	GRI 404-1	Liczba dni szkoleniowych w roku przypadających na pracownika według struktury zatrudnienia	48
	GRI 404-2	Programy rozwoju umiejętności menedżerskich i kształcenia ustawicznego	50
	GRI 103-1, 103-2, 103-3	Opis kluczowego aspektu raportowania „Bezpieczeństwo w miejscu pracy”.	52
	GRI 403-2	Rodzaj i wskaźnik urazów związanych z pracą	53
	GRI 403-1	Odsetek łącznej liczby pracowników reprezentowanych w formalnych komisjach (w których skład wchodzi kierownictwo i pracownicy) ds. bezpieczeństwa i higieny pracy, które doradzają w zakresie programów bezpieczeństwa i higieny pracy oraz monitorują takie programy.	54
	GRI 403-3	Grupy pracowników z wysokim ryzykiem chorób zawodowych.	54
6. Inwestowanie w kapitał społeczny			
	Wskaźnik własny	Kluczowe działania na rzecz kapitału społecznego regionu i ich efekty.	56

	GRI 413-1	Procent zakładów z wdrożonymi programami zaangażowania lokalnej społeczności, ocenami oddziaływania i programami rozwoju.	56
	Wskaźnik własny	Wartość przekazanych darowizn	61
7. Troska o środowisko			
	GRI 303-1	Łączny pobór wody według źródła	67
	GRI 103-1, 103-2, 103-3	Opis kluczowego aspektu raportowania "Odpowiedzialna gospodarka odpadami i ściekami"	68
	GRI 306-2	Łączna waga odpadów według rodzaju odpadu i metody postępowania z odpadem	71
	GRI 103-1, 103-2, 103-3	Opis kluczowego aspektu raportowania "Efektywność energetyczna"	72
	GRI 302-1	Bezpośrednie zużycie energii wg głównych źródeł energii	72
	GRI 307-1	Wartość pieniężna znaczących kar i całkowita liczba sankcji pozafinansowych za nieprzestrzeganie prawa i regulacji dotyczących ochrony środowiska.	65
	Wskaźnik własny	Kluczowe działania edukacji ekologicznej pracowników i/lub interesariuszy oraz ich efekty.	73
8. O raporcie			
8.1 Metodologia			
	GRI 102-45	Ujęcie w raporcie jednostek gospodarczych ujmowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	75
	GRI 102-46	Proces definiowania treści raportu	75
	GRI 102-50	Okres raportowania	75
	GRI 102-52	Cykl raportowania	75
	GRI 102-54	Wskazanie czy raport sporządzono zgodnie ze Standardem GRI w opcji Core lub Comprehensive	75
8.2 Kluczowe aspekty raportowania			
	GRI 102-47	Zidentyfikowane istotne tematy	75
9. Indeks treści GRI			
	GRI 102-55	Indeks GRI	76
	GRI 102-56	Polityka i obecna praktyka w zakresie zewnętrznej weryfikacji raportu	75
10. Kontakt			
	GRI 102-53	Dane kontaktowe	79

10. Tabela zgodności z ustawą o rachunkowości

Poniżej przedstawiamy listę zagadnień niefinansowych wymaganych ustawą o rachunkowości wraz z odniesieniem do numeru strony, na której opisujemy wymagane informacje.

Zagadnienie	Numer strony	
	Amica S.A.	Grupa Amica
1. Model biznesowy	3-11	3-11
2. Kluczowe wskaźniki efektywności niefinansowej	3	3
3. Polityki, procedury, dokumenty regulujące:		
o Zagadnienia pracownicze	36-54	36-54
o Zagadnienia społeczne	55-63	55
o Zagadnienia środowiskowe	65-74	65
o Poszanowanie praw człowieka	18-32	18-32
o Przeciwdziałanie korupcji	22-32	22-32
4. Zarządzanie ryzykami niefinansowymi.	28-29	28-29

11. Kontakt

[GRI 102-53]

Zachęcam Państwa do dzielenia się z nami uwagami i spostrzeżeniami dotyczącymi raportu. Dzięki Państwa opiniom nasze kolejne publikacje będą ciekawe oraz coraz lepiej dostosowane do oczekiwań naszych interesariuszy.

Zapraszam do kontaktu:

Malwina Frydrychowicz

menadżer ds. komunikacji i CSR

malwina.frydrychowicz@amica.com.pl

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
25.04.2018	Jacek Rutkowski	Prezes Zarządu	
25.04.2018	Marcin Bilik	Wiceprezes Zarządu	
25.04.2018	Alina Jankowska-Brzóska	Wiceprezes Zarządu	
25.04.2018	Wojciech Kocikowski	Wiceprezes Zarządu	
25.04.2018	Piotr Skubel	Wiceprezes Zarządu	