

AMICA SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018

Amica
for living

Stan prawny na dzień 29 marca 2019 r

Publikacja: Wronki, 29 marca 2019 r.

Amica
for living

Hansa
Haushaltsgeräte

GRAM
Inspired by you since 1901

CDA
Built for your life

SIDEME

<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	5
<i>Bilans</i>	6
<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	7
<i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	8
1. Informacje ogólne	11
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3. Skład Zarządu Spółki	11
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
5. Inwestycje Spółki	12
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
6.1. Profesjonalny osąd.....	12
6.2. Niepewność szacunków i założeń	13
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	15
7.1. Oświadczenie o zgodności	15
7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	15
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz korekta błędów	15
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .	19
10. Zmiany prezentacyjne	23
11. Istotne zasady rachunkowości.....	23
11.1. Wycena do wartości godziwej	23
11.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	24
11.3. Rzeczowe aktywa trwałe	24
11.4. Nieruchomości inwestycyjne.....	25
11.5. Wartości niematerialne	25
11.6. Leasing	27
11.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	27
11.8. Koszty finansowania zewnętrznego	27
11.9. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	28
11.10. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe oraz utrata wartości	28
11.11. Zapasy	32
11.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32
11.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	33
11.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	33
11.15. Rezerwy	33
11.16. Świadczenia pracownicze	33
11.17. Płatności w formie akcji	33
11.18. Przychody	34
11.19. Podatki	36
11.20. Zysk netto na akcję	37
12. Segmenty operacyjne	37
13. Przychody i koszty	40
13.1. Pozostałe przychody operacyjne	40
13.2. Pozostałe koszty operacyjne	40
13.3. Przychody finansowe	41

13.4. Koszty finansowe	41
13.5. Koszty według rodzajów	41
13.6. Koszty amortyzacji, odpisów aktualizujących, różnic kursowych oraz zapasów ujęte w zysku lub stracie	42
13.7. Koszty świadczeń pracowniczych	42
14. Składniki innych całkowitych dochodów	43
15. Podatek dochodowy	43
15.1. Obciążenie podatkowe	43
15.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	44
15.3. Odroczonego podatku dochodowego	45
16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	46
17. Zysk przypadający na jedną akcję	46
18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	47
19. Rzeczowe aktywa trwałe	48
20. Leasing	51
20.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	51
21. Nieruchomości inwestycyjne	52
22. Wartości niematerialne	52
23. Udziały w jednostkach zależnych oraz stowarzyszonych	54
24. Pozostałe aktywa finansowe	54
25. Pozostałe aktywa niefinansowe	55
26. Świadczenia pracownicze	55
26.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	55
27. Zapasy	56
28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	57
29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58
30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe	58
30.1. Kapitał podstawowy	58
30.2. Kapitał zapasowy	59
31. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	60
32. Rezerwy	63
32.1. Zmiany stanu rezerw	63
32.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	63
32.3. Rezerwy na bonusy sprzedażowe	64
32.4. Rezerwy na wynagrodzenia i urlopy	64
32.5. Rezerwy usługi marketingowe i prowizje	64
33. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	64
33.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	64
33.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	65
33.3. Rozliczenia międzyokresowe bierne	65
34. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	66
35. Zobowiązania inwestycyjne	67
36. Zobowiązania warunkowe	67
36.1. Sprawy sądowe	68
36.2. Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	68

37. Informacje o podmiotach powiązanych	68
37.1. Informacje na temat zmian w inwestycjach Spółki Amica	71
37.2. Jednostka dominująca całej Grupy	72
37.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	73
37.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej oraz kluczowych menedżerów Spółki	73
37.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	73
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	76
38.1. Ryzyko stopy procentowej	77
38.2. Ryzyko walutowe	77
38.3. Ryzyko kredytowe	80
38.4. Ryzyko związane z płynnością	82
39. Instrumenty finansowe	82
39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	82
39.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	84
39.3. Ujawnienia dotyczące instrumentów pochodnych	85
40. Zarządzanie kapitałem	88
41. Struktura zatrudnienia	88
42. Pozostałe informacje	89
43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	89
44. Zatwierdzenie do publikacji	90



Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Rok 2018	Rok 2017	Rok 2018	Rok 2017
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 516 984	1 583 334	355 958	371 823
2 Zysk (strata) z działalności operacyjnej	91 765	60 420	21 533	14 189
3 Zysk (strata) przed opodatkowaniem	133 965	104 759	31 435	24 601
4 Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom Spółki	125 474	148 706	29 442	34 921
5 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 176	54 952	6 377	12 905
6 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 769	-55 336	-2 762	-12 995
7 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-40 963	-484	-9 612	-114
8 Przepływy pieniężne netto, razem	-25 556	-867	-5 997	-204
9 Aktywa, razem	1 406 747	1 408 355	327 150	337 662
10 Zobowiązania długoterminowe	139 120	169 462	32 353	40 630
11 Zobowiązania krótkoterminowe	443 147	494 101	103 057	118 464
12 Kapitał własny przypadający udziałowcom Spółki	824 480	744 792	191 740	178 569
13 Kapitał zakładowy	15 551	15 551	3 616	3 728
14 Liczba akcji (w szt.)	7 775 273	7 775 273	7 775 273	7 775 273
15 Akcje własne do dyspozycji (w szt.)	250 000	-	250 000	-
16 Akcje własne do umorzenia (w szt.)	-	-	-	-
17 Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	16,24	19,13	3,81	4,49
18 Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	102,85	95,79	23,92	22,97
19 Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	3,00	5,50	0,70	1,29

Dane finansowe przeliczone zostały na walutę Euro według następujących kursów :

kurs do przeliczenia pozycji rachunku zysków i przepływów pieniężnych	31.12.2018	31.12.2017
	4,2617	4,2583
kurs do przeliczenia pozycji bilansu	4,3000	4,1709

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018**

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		1 509 892	1 576 878
Przychody ze sprzedaży usług		7 093	6 456
Przychody ze sprzedaży		1 516 984	1 583 334
Koszt własny sprzedaży		1 229 016	1 123 035
Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży		287 968	460 299
Pozostałe przychody operacyjne	13.1.	6 483	5 517
Koszty sprzedaży		77 371	140 237
Koszty ogólnego zarządu		115 496	253 017
Pozostałe koszty operacyjne	13.2.	9 819	12 142
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej		91 765	60 420
Przychody finansowe	13.3.	52 824	58 384
Koszty finansowe	13.4.	10 625	14 045
Zysk/ (strata) brutto		133 965	104 759
Podatek dochodowy	15.	-8 490	43 947
Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej		125 474	148 706
Działalność zaniechana			
Zysk/ (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej		0	0
Zysk/ (strata) netto za rok obrotowy		125 474	148 706
Pozostałe całkowite dochody netto			
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		8 820	-14 888
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		10 889	-18 381
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-2 069	3 492
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		0	0
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych			
Pozostałe całkowite dochody netto razem		8 820	-14 888
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK		134 295	133 818
Zysk/ (strata) na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		16,24	19,13
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		16,24	19,13
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy		16,24	19,13
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		16,24	19,13

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 90 stanowią jego integralną część.

Bilans

na dzień 31 grudnia 2018

BILANS
na dzień 31 grudnia 2017

	Nota	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	19.	347 945	319 983
Nieruchomości inwestycyjne	21.	-	-
Wartości niematerialne	22.	34 323	31 375
Inwestycje w jednostkach zależnych		321 636	317 361
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
Pochodne instrumenty finansowe		10 407	16 358
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		20 452	23 523
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		58 510	65 019
Aktywa obrotowe			
Zapasy	27.	214 202	175 744
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28.	346 026	375 630
Należności z tytułu podatku dochodowego		13 863	-
Pochodne instrumenty finansowe		12 983	20 556
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		9 653	11 917
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe		8 079	15 846
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 995	3 681
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 674	31 362
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM		1 406 747	1 408 355
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	29.	15 551	15 551
Pozostałe kapitały		684 771	580 536
Zyski zatrzymane/ Niepodzielony wynik finansowy		124 159	148 706
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	31.	127 484	144 059
Rezerwy długoterminowe		4 544	3 679
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 412	2 488
Pozostałe zobowiązania		2 401	16 868
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 279	2 368
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33.	321 987	330 874
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	31.	92 344	53 160
Pochodne instrumenty finansowe	39.	2 870	11 669
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	9 198
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		89	89
Rezerwy krótkoterminowe		25 855	89 111
Zobowiązania bezpośrednio związane z zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Zobowiązania razem		582 266	663 563
PASYWA RAZEM		1 406 747	1 408 355

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 90 stanowią jego integralną część.

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	133 965	104 759
Korekty o pozycje:	-106 789	-49 807
Amortyzacja	45 725	40 043
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-20 240	-29 832
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-36 850	-44 656
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	1 528	453
Zmiana stanu rezerw	-62 266	24 132
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	-38 458	-8 517
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	35 798	-28 954
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-23 395	-13 497
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	686	688
Przepływy związane z hegingiem	23 638	28 285
Pozostałe	50	-179
Korekta instrumentów	-14 918	-11 718
Podatek dochodowy zapłacony	-18 087	-6 055
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 176	54 952
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6 522	487
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-78 413	-88 713
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	-2 176	-26 023
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Dywidendy otrzymane	42 213	35 613
Odsetki otrzymane	28	24
Spłata udzielonych pożyczek	11 957	12 245
Udzielenie pożyczek	-5 220	-22 714
Instrumenty handlowe	13 320	7 902
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 769	-55 336
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-4 025	-4 144
Nabycie akcji własnych	-30 000	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	109 558	81 969
Spłata pożyczek/ kredytów	-61 980	-16 512
Emisja dłużnych papierów wartościowych	48 722	6 959
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-71 584	-15 902
Dywidendy wypłacone	-23 326	-42 764
Odsetki zapłacone	-8 328	-10 090
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-40 963	-484
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-25 556	-867
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-25 642	-1 096
Różnice kursowe netto	86	230
Środki pieniężne na początek okresu	31 311	32 532
Środki pieniężne na koniec okresu	5 755	31 665

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 90 stanowią jego integralną część.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne Program akcyjny	Kapitał Rezerwowy Program akcyjny	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane/ niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	15 551	576 774	0	0	3 762	148 706	744 792
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9	-	-	-	-	-	-1 316	-1 316
Na dzień 1 stycznia 2018 roku przekształcone	15 551	576 774	0	0	3 762	147 390	743 476
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	125 474	125 474
Inne całkowite dochody netto za rok	-	-	-	-	8 820	-	8 820
Całkowity dochód za rok	0	0	0	0	8 820	125 474	134 295
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-	0
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-23 309	-23 309
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	125 397	-	-	-	-125 397	0
Wydzielenie kapitału zapasowego na akcje własne	-	-30 000	-	30 000	-	-	0
Nabycie akcji własnych	-	-	-30 000	-	-	-	-30 000
Inne zmiany	-	32	-	-	-	-	32
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	15 551	672 188	-30 000	30 000	12 582	124 159	824 480

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 90 stanowią jego integralną część.

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał Rezerwowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepodzielony wynik finansowy</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	15 551	490 855	0	0	18 650	128 648	653 704
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości / korekta błędu	-	-	-	-	-	-	0
Na dzień 1 stycznia 2017 roku przekształcone	15 551	490 855	0	0	18 650	128 648	653 704
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	148 706	148 706
Inne całkowite dochody netto za rok	-	-	-	-	-14 888	-	-14 888
Całkowity dochód za rok	0	0	0	0	-14 888	148 706	133 818
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-	0
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-42 764	-42 764
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	85 884	-	-	-	-85 884	0
Inne zmiany	-	35	-	-	-	-	35
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	15 551	576 774	0	0	3 762	148 706	744 792

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 90 stanowią jego integralną część.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 90 stanowią jego integralną część.

Report roczny
Amica 2018

List Prezesa
Zarządu

Sprawozdanie
z działalności

Oświadczenie w sprawie
ładu korporacyjnego

Oświadczenia

**Jednostkowe sprawozdanie
finansowe**

Sprawozdanie audytora

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Amica S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Amica S.A. („Spółka” „jednostka”) została powołana na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 18 października 1996 roku o przekształceniu spółki Fabryka Kuchni WRONKI Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, (uchwała o przekształceniu została zaprotokołowana przez notariusza Bronisławę Plecha mającą siedzibę kancelarii w Szamotułach i objęta jest aktem notarialnym tej Kancelarii Repertorium A nr 11984/1996).

Siedziba Spółki mieści się we Wronkach, przy ul. Mickiewicza 52.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 17514. Spółce nadano numer statystyczny REGON 570107305.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Podmiotem bezpośrednio dominującym Spółki jest Holding Wronki S.A., sporządzający sprawozdania finansowe podawane do publicznej wiadomości. Jednostką dominującą najwyższego szczebla całej Grupy jest Pan Jacek Rutkowski, który jako osoba fizyczna nie sporządza sprawozdań finansowych podawanych do publicznej wiadomości (MSR.24.13).

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 29 marca 2019 roku.

3. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

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

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

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2018 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

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 marca 2019 roku.

5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale		Waluta funkcjonalna
			31 grudnia 2018	31 grudnia 2017	
<i>Jednostki zależne</i>					
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
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
Sideme S.A.	Francja	działalność handlowa	95%	95%	EUR
Sidepar**	Francja	Działalność serwisowa	95%	95%	EUR

* Spółki Nowe Centrum sp. z o.o. oraz Nova Panorama Sp. Z o.o. są podmiotami zależnymi Marcelin Management Sp. Z o.o.

**Spółka Sidepar jest spółką zależną Sideme S.A.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

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

Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne

Spółka dokonała analizy inwestycji w jednostkach zależnych pod kątem wystąpienia przesłanek trwałej utraty wartości. Podstawową przesłanką uruchomienia procesu weryfikacji trwałej utraty wartości było porównanie aktywów netto jednostki z wartością udziałów/akcji w księgach Spółki. Na dzień bilansowy nie wystąpiła trwała utrata wartości udziałów.

Szczegółowa informacja na temat przeprowadzonych testów na utratę wartości została ujęta w nocie 37.

Wartość odzyskiwalna 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. Spółka posiada procedurę cokwartalnej analizy wyżej wymienionych przypadków.

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Instrumenty pochodne zawarte przez Spółkę zostały wycenione w ich wartości godziwej metodą ekspercką, z wykorzystaniem własnych narzędzi kalkulacji tej wartości. Na dzień bilansowy Spółka dokonała porównania wartości godziwej tych instrumentów ujętej w księgach z wyceną dostarczoną przez banki. Nie zanotowano znaczących różnic.

Spółka w ramach dokonywania szacunków związanych z rachunkowością zabezpieczeń dokonuje wyceny instrumentów oraz ocenia założenia dotyczące przepływów, które będą zabezpieczone.

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 Spółki.

Stawki amortyzacyjne

Spółka 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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Odpisy na należności oraz pożyczki

Spółka dokonuje oceny należności oraz pożyczek wymagających utworzenia odpisu aktualizującego ich wartość.

Spółka stosuje model oceny strat kredytowych do oceny wielkości odpisów na należności oraz pożyczki.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. 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. W zakresie aktywów związanych z SSE ocenie podlega liczba zatrudnionych zgodnie z założeniami z zezwolenia strefowego.

6.2. 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. Spółka 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 Spółki. 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 Spółkę. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 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 zabezpieczanej oraz pomiaru efektywności Spółka kieruje się profesjonalnym osądem uwzględniając czynniki zewnętrzne wynikające z kursów walutowych i stop procentowych, których wartości przyjęto zgodnie ze stanem na dzień bilansowy. Pomiar efektywności oraz terminy realizacji zostały przyjęte zgodnie z ustalonymi budżetami na rok 2018. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 39.1.

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

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 zamiennej w koszcie naprawy. Wartość wymienionych wyżej zmiennych, poza okresem gwarancji, może ulec zmianie w przyszłych okresach, wpływające jednocześnie na wysokość rezerwy. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych zmiennych aby rezerwa odzwierciedlała realne zobowiązanie Spółki z tytułu obowiązku dokonania napraw gwarancyjnych.

Rezerwy na bonusy

Spółka na podstawie zawartych umów z klientami szacuje wartości bonusów przysługujących odbiorcom towarów i produktów. Wartości te są wyceniane i ujmowane w księgach przy wykorzystaniu systemu ERP. Odwrócenie naliczonych rezerw z tytułu bonusów następuje w momencie rozliczenia poszczególnych okresów. Na dzień bilansowy wartości bonusów dla klientów opisuje nota nr 32.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

Spółka 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 Spółki.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Spółka 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 Spółki.

Odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów oraz pożyczek

Spółka dokonuje oceny wystąpienia przesłanek trwałej utraty wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych oraz pożyczek udzielonych. W przypadku wystąpienia przesłanek wykonywany jest test trwałej utraty wartości. Dla udzielonych pożyczek Spółka szacuje odpis aktualizujący wg. Modelu szacowania strat kredytowych. W przypadku gdy wartość odzyskiwalna aktywa jest niższa od jego wartości księgowej Spółka ujmuje w księgach odpis aktualizujący równy różnicy pomiędzy wartością odzyskiwalną a wartością księgową aktywa. Na wartość szacowanych odpisów może mieć wpływ realizacja prognozowanych wyników spółek w których posiadane są udziały i pożyczki.

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

7.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

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

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz korekta błędów

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę od 2018 roku:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

Nowy standard zastąpił dotychczasowy 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:
 - wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
 - wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
 - wyceniane w wartości godziwej przez wynik (z opcją ujęcia skutków wyceny w pozostałych całkowitych dochodach dla instrumentów kapitałowych);

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, zwiększające możliwość wyznaczenia instrumentów jako pozycje zabezpieczające oraz likwidujące sztywne zasady wyznaczania efektywności w przedziale 80-125%,
- o nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym; ujęcie straty z tytułu utraty wartości według dotychczasowych zasad następowało dopiero, gdy wystąpiły obiektywne dowody utraty wartości, takie jak znaczące trudności finansowe dłużnika lub niedotrzymanie warunków umowy, np. opóźnienie w spłacie; nowy model zakłada, że już od momentu ujęcia aktywa finansowego jednostka szacuje oczekiwane straty kredytowe za pomocą 3-stopniowego modelu opartego na zmianach ryzyka kredytowego; standard przewiduje uproszczenia m.in. dla należności handlowych i aktywów z tytułu umowy.

Zarząd Spółki podjął decyzję, że zastosowanie MSSF 9 w zakresie klasyfikacji i wyceny 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 zostały ujęte jako zmiana bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Do tej pory Spółka posiadała wyłącznie aktywa zakwalifikowane do kategorii „pożyczki i należności” oraz instrumenty pochodne będące jak i niebędące zabezpieczeniem zakwalifikowane do kategorii „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik”. Spółka przeprowadziła testy SPPI, zgodnie z którymi instrumenty te zakwalifikowała jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie, ponieważ przepływy pieniężne wynikające z zawieranych umów obejmują wyłącznie płatności kapitału i odsetek. Pozostałe aktywa tj. „instrumenty finansowe” nieobjęte polityką zabezpieczeń są wyceniane w wartości godziwej przez wynik.

Zmiana kategorii nie wpłynęła na wartość aktywów Spółki oraz jej wynik finansowy. Kategorie zobowiązań finansowych nie zmieniły się.

Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9 kategorie i wartości bilansowe poszczególnych klas aktywów finansowych zobowiązań były następujące:

01.01.2018 (w tys. PLN)	MSR 39	MSSF 9			Wpływ zmiany	
		Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa wyceniana przez wynik	Wartość godziwa wyceniana przez pozostałe całkowite dochody		Razem
Klasa aktywów finansowych					Zwiększenie (zmniejszenie)	
<i>Należności handlowe</i>	375 630	374 313	-	-	374 313	-1 316
Wartość brutto	378 987	378 987	-	-	378 987	0
Odpisy aktualizujące	-3 358	-4 674	-	-	-4 674	1 316
<i>Pożyczki udzielone</i>	35 704	35 704	-	-	35 704	0
Wartość brutto	35 704	35 704	-	-	35 704	0
Odpisy aktualizujące	0	0	-	-	0	0
<i>Instrumenty pochodne zabezpieczające</i>	354	-	354	-	354	0
Wartość brutto	354	-	354	-	354	0
<i>Środki pieniężne</i>	31 362	31 362	-	-	31 362	0
Aktywa finansowe	443 050	441 379	354	-	441 733	-1 316

1.1.2018 (w tys. PLN)	MSR 39	MSSF 9			Wpływ zmiany	
		Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa wyceniana przez wynik		Razem
Kategoria: Wyceniane w zamortyzowany koszcie						
Klasa zobowiązań finansowych					Zwiększenie (zmniejszenie)	
<i>Kredyty bankowe</i>	96 765	96 765	-	-	96 765	0
<i>Zobowiązania handlowe</i>	265 221	265 221	-	-	265 221	0
<i>Instrumenty pochodne zabezpieczające</i>	148	-	148	148	148	0
	362 134	361 986	148	362 134	0	

Wpływ zastosowania MSSF 9 na kapitał własny na dzień 01.01.2018

01.01.2018 (w tys. PLN)	Skumulowane pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<i>Korekta odpisów aktualizujących dla aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie dla:</i>			-1316
Należności		-1 316	
Pożyczki		0	
<i>Przeliczenie zamortyzowanego kosztu dla zadłużenia</i>		0	
Razem	0	-1 316	-1 316

W rachunkowości zabezpieczeń, analiza zmian nie wpłynęła na zmianę metody wyceny instrumentów zabezpieczanych. W części, w jakiej dany instrument zabezpieczający stanowi efektywne zabezpieczenie, zmiana wartości godziwej instrumentu

ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach i kumulowana w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne. Nieefektywną część zabezpieczenia ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Szczegółowe dane w zakresie instrumentów pochodnych spełniających politykę zabezpieczeń zaprezentowana jest w nocie 39.3.

W przypadku wszystkich klas aktywów i zobowiązań finansowych zmiana kategorii wyceny w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 9 w dniu 1 stycznia 2018 roku następowała bez zmiany wartości bilansowej, za wyjątkiem skutków zastosowania nowego modelu szacowania oczekiwanych strat kredytowych w przypadku pozycji wskazanych w tabelach powyżej.

Na sprawozdanie finansowe Spółki wpłynęły istotnie zmiany sposobu szacowania strat z tytułu ryzyka kredytowego dotyczącego należności, które zgodnie z MSR 39 były skategoryzowane jako „należności i pożyczki”, a zgodnie z MSSF 9 są wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Spółka zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Dla należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z umowy zastosowano uproszczoną wersję modelu zakładającą kalkulację straty dla całego życia instrumentu. Model dotyczący pozostałych aktywów zakłada dla instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Spółka przyjęła, że znaczny wzrost ryzyka następuje m.in. gdy przeterminowanie płatności przekracza 30 dni. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu. Spółka przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, gdy przeterminowanie wynosi powyżej 180 dni lub wystąpiły inne okoliczności na to wskazujące. Warunki przedstawione powyżej wynikają z analizy historycznej transakcji.

Spółka dokonała zestawienia wartości odpisów z tytułu utraty wartości ustalonych zgodnie z MSR 39 i rezerw utworzonych zgodnie z MSR 37 z odpisami z tytułu oczekiwanych strat kredytowych oszacowanych zgodnie z MSSF 9 na dzień jego pierwszego zastosowania. Dla poszczególnych klas aktywów finansowych w podziale na kategorie wyceny informacje te prezentują się następująco:

Na dzień 31 grudnia 2017 roku odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług (kategoria aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie według MSSF 9 i pożyczek i należności zgodnie z MSR 39) wynosił 3 358 tysięcy złotych. Korekta wprowadzona do wartości należności oraz zysków zatrzymanych na 1 stycznia 2018 roku wyniosła 1 316 tysięcy złotych, co skutkowało zwiększeniem wartości odpisu aktualizującego do kwoty 4 674 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku odpisy aktualizujące należności były wyższe o 248 tysięcy złotych niż gdyby były dokonywane według dotychczasowych zasad.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku odpis aktualizujący należności z tytułu pożyczek (kategoria aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie według MSSF 9 i pożyczek i należności zgodnie z MSR 39) wynosił zero złotych.

Spółka 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. Wymogi MSSF 9 w odniesieniu do rachunkowości zabezpieczeń zostały zastosowane prospektywnie. Spółka traktowała i traktuje jako zabezpieczenie całą wartość instrumentów pochodnych. Zastosowanie nowego standardu nie wpłynęło na wartość aktywów, zobowiązań, wyniku ani kapitału własnego Spółki.

Pozycje jednostkowego sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów Spółka dostosowała do wymogów MSSF 9 w zakresie kwalifikowania instrumentów finansowych do kategorii oraz w zakresie ujmowania skutków rachunkowości zabezpieczeń, pozostawiając jednocześnie pozycje wykorzystywane w roku 2017 zgodnie z wymogami MSR 39

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Nowy standard zastąpił dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 oraz związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami za wyjątkiem umów wyłączonych z zakresu MSSF 15, w tym umów uregulowanych zapisami innych standardów. Nowy MSSF 15 zapewnia jeden spójny 5-stopniowy model ujmowania przychodów obejmujący następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia wynikających z umowy,
- określenie ceny,
- przypisanie ceny do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu po wypełnieniu lub podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia.

Nowy model uzależnia ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą.

Ponadto standard wprowadził dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące następujących szczegółowych kwestii:

- łączenie kilku umów,
- zmiany umowy,
- metody pomiaru wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia,

- cena zmienna,
- prawa zwrotu,
- gwarancje,
- relacja zleceniodawca – pośrednik,
- opcje nabycia kolejnych dóbr lub usług,
- bezzwrotne opłaty płatne z góry,
- licencje i tantiemy,
- umowy odkupu,
- umowy komisji,
- sprzedaż ze wstrzymaną dostawą,
- komponenty finansowe wbudowane w umowy z klientami (płatność odroczone lub płatność z góry),
- wynagrodzenia niepieniężne,
- koszty umowy, w tym koszty pozyskania umowy.

Spółka dokonała analizy wpływu standardu na sprawozdanie finansowe. Jej wyniki wskazują na to, że polityka rachunkowości w zakresie ujęcia przychodów nie ulega zmianie w związku z tym nie wpływa istotnie na wyniki finansowe Spółki.

Podczas analizy Spółka nie zidentyfikowała m.in. poniższych zdarzeń, które skutkowałyby zmianą zasad rachunkowości wg MSSF15:

- Spółka nie ponosi początkowych kosztów przygotowania do wykonania kontraktu,
- Nie występują istotne wartości odrębnych gwarancji poza standardowe umowy sprzedaży
- Aneksy umów nie stanowią odrębnych zobowiązań Spółki
- Nie występują kontrakty identyfikowane jako odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia
- Nie występują umowy o usługi budowlane

MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”

Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

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

MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

W związku z wejściem w życie w 2018 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:

- korygowanie zmienności powodowanej przez MSSF 9 dla niektórych aktywów poprzez odrębną pozycję w sprawozdaniu z wyniku i innych dochodów całkowitych,
- 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 Spółki ze względu na to, że nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

Zmiany MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiany wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”, w ramach których 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.

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, w związku z czym opisana zmiana nie miała wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

Zmiana doprecyzowuje zasady, według których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów.

Przed 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.

Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych, w związku z czym opisana zmiana nie miała wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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.

Spółka nie dokonuje istotnych transakcji będących przedmiotem Interpretacji, w związku z czym jej wejście w życie nie miało istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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 2018 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2018 roku:

Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niez zaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

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. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujmowane są jako korekta wartości prawa do korzystania z aktywów.

Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

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

MSSF 16 wymaga dokonywania szerszego zakresu ujawnień w porównaniu do wymogów MSR 17 (dotyczy to zarówno leasingobiorcy, jak i leasingodawcy). Nowy standard zakłada możliwość zastosowania zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego oraz pewnych praktycznych rozwiązań w ramach przepisów przejściowych. Spółka planuje wdrożenie MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych, z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania standardu jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania.

Spółka szacuje, że nowy standard nie będzie miał istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe. Spółka w zakresie sprzętu komputerowego oraz leasingu samochodów stosowała zasady prezentacji według MSR 17, które są zgodne z MSSF 16. Spółka nie ma zawartych istotnych umów dotyczących prawa do korzystania ze składników aktywów.

Ponadto Spółka zamierza zastosować następujące dopuszczone przez standard rozwiązania praktyczne:

- o na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 Spółka nie będzie dokonywać ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing;
- o Spółka zamierza zastosować standard wyłącznie do umów, które przed tym dniem zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- o umowy, których okres leasingu kończy się w 2019 roku, Spółka ujmuje jako koszty liniową w okresie leasingu,
- o Spółka zamierza skorzystać ze zwolnienia dopuszczonego przez MSSF 16
- o wartość prawa do korzystania z tytułu wszystkich umów sklasyfikowanych uprzednio przez Spółkę jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 zostanie ustalona w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu skorygowanego o opłaty i przedpłaty ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania

W przyszłości Spółka dla umów wymagających zastosowania MSSF 16 będzie prezentować w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawa w poszczególnych pozycjach środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, a zobowiązania w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu w podziale na część krótkoterminową i długoterminową.

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

Spółka oszacowała, że nie wystąpi efekt pierwszego zastosowania standardu na zyski zatrzymane na dzień pierwszego zastosowania.

Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie).

Spółka szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

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

Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”

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.

Spółka szacuje, że nowa interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, gdyż nie przeprowadza transakcji, których zmiany dotyczą.

Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiana standardu uściśla, że do instrumentów finansowych innych, niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie posiada takich instrumentów finansowych.

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

Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017):

MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.

MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.

MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach.

MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe w sposób istotny, ponieważ:

- Spółka nie jest stroną transakcji będących przedmiotem zmiany MSR 12,
- wszystkie dostosowania składnika aktywów o istotnej wartości są finansowane przez spółkę ze środków pozyskiwanych z zewnątrz specjalnie w tym celu,
- Spółka nie prowadzi wspólnej działalności w rozumieniu MSSF 11.

Zmiany 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.

Spółka 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.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie istotnie na jej sprawozdania finansowe.

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

Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakujących wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz

- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynie na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

10. Zmiany prezentacyjne

Brak zmian prezentacyjnych na dzień 31 grudnia 2018 roku.

11. Istotne zasady rachunkowości

11.1. Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia w wartości godziwej instrumenty finansowe i aktywa niefinansowe.

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 Spółki.

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.

Spółka 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 Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując 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 określa zasady i procedury dotyczące wyceny instrumentów pochodnych do ich wartości godziwej na dzień bilansowy. Wycena wykonywana jest przez Dział Zarządzania Ryzykiem Finansowym z częstotliwością kwartalną.

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 Spółka ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

11.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna 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 pozostałych 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 głównych grup walutowych aktywów i zobowiązań Spółki:

Waluta	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
USD	3,7597	3,4813
EUR	4,3000	4,1709
CNY	0,5481	0,5349
CZK	0,1673	0,1632
GBP	4,7895	4,7001
RUB	0,0541	0,0604

11.3. 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 zdatnego do użytkowania. 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 użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia mogą zostać podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, jeśli poszczególne części składowe posiadają istotnie różne okresy ekonomicznej użyteczności.

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

Typ	Okres(lata)
Budynki i budowle	10 - 79
Maszyny i urządzenia techniczne	3 - 54
Środki transportu	2 - 19

Komputery	1 - 4
Inwestycje w obcych środkach trwałych	2-10

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie w końcu roku obrotowego, 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 użytkowania.

11.4. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

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

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

11.5. Wartości niematerialne

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

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

	<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	4 - 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	4 - 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.

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

11.6. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę 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 pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

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

11.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

11.8. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

11.9. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wykazywane są w cenie nabycia po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

11.10. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe oraz utrata wartości

Zasady obowiązujące do 31 grudnia 2017 roku

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- o aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- o aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- o pożyczki i należności,
- o aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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.

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 regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczonego 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 Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Zasady obowiązujące od 1 stycznia 2018 roku

Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Spółka wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- o aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- o aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- o aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- o instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- o składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- o warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

- o pożyczki,
- o należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- o dłużne papiery wartościowe,
- o środki pieniężne.

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe w pozycjach „Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”, „Pozostałe aktywa finansowe” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Z uwagi na nieistotne kwoty Spółka nie wyodrębnia przychodów z tytułu odsetek jako osobnej pozycji, lecz ujmuje je w przychodach finansowych.

Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych – należności z tytułu dostaw i usług wycenianych w zamortyzowanym koszcie pomniejszone o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących Spółka ujmuje w wyniku w pozycji „Pozostałych kosztach operacyjnych”. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- o składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- o warunki umowy dotyczące składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii Spółka zalicza aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Do tej kategorii zaliczane są:

- o wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń,

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku odpowiednio w pozycji „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe”. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody obejmują inwestycje w instrumenty kapitałowe niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu ani warunkową zapłatą w ramach połączenia przedsięwzięć, w odniesieniu do których w momencie początkowego ujęcia Spółka dokonała nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w pozostałych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej tych instrumentów. Wyboru tego Spółka dokonuje indywidualnie i odrębnie w odniesieniu do poszczególnych instrumentów kapitałowych.

Skumulowane zyski lub straty z wyceny w wartości godziwej, uprzednio rozpoznane przez pozostałe całkowite dochody, nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku w żadnych okolicznościach, włączając zaprzestanie ujmowania tych aktywów. Dywidendy z instrumentów kapitałowych zaliczonych do tej kategorii ujmowane są w wyniku w pozycji „Przychodów finansowych” po spełnieniu warunków rozpoznania przychodów z tytułu dywidend określonych w MSSF 9, chyba, że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 7 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości.
- W zakresie pożyczek Spółka zastosowała model opierających się na trzech składowych w ramach zastosowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych:
 - Trzystopniowy model kwalifikacji ECL – oczekiwana strata kredytowa,
 - Zastosowanie wewnętrznego przyjętego ratingu na podstawie zewnętrznych agencji ratingowych,
 - Kwalifikacja pożyczek według przyjętego modelu scoringowego.
- W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Spółka zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczący, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

Spółka przyjęła, że znaczy wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 30 dni lub kiedy pogorszyła się sytuacja finansowa. Spółka przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, kiedy przeterminowanie wynosi 180 dni lub kiedy istnieją wysokie prawdopodobieństwo braku realizacji wierzytelności. Warunek niewykonania zobowiązania przyjęty przez Spółkę wynika z analizy historycznej transakcji.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka stosuje prospektywnie wymogi MSSF 9 dotyczące rachunkowości zabezpieczeń. Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9 Spółka oceniła wszystkie otwarte powiązania zabezpieczające i uznała, że spełniają one wszystkie kryteria kwalifikacyjne zawarte w tym Standardzie.

Spółka stosuje określone zasady rachunkowości dla instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń wymaga spełnienia przez Spółka warunków określonych w MSSF 9 (do dnia 31 grudnia 2017 roku – w MSR 39) dotyczących udokumentowania polityki zabezpieczeń, prawdopodobieństwa wystąpienia transakcji zabezpieczanej oraz efektywności zabezpieczenia. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka

wyznaczyła określone kontrakty forward jako zabezpieczające przepływy pieniężne oraz zabezpieczające aktywa netto. Kontrakty forward zostały zawarte przez Grupę w celu zarządzania ryzykiem walutowym w związku z transakcjami sprzedaży oraz zakupu realizowanymi w walutach obcych. Spółka traktuje jako zabezpieczenie całość instrumentów pochodnych.

Pochodne instrumenty zabezpieczające wyceniane są w wartości godziwej. W części, w jakiej dany instrument zabezpieczający stanowi efektywne zabezpieczenie, zmiana wartości godziwej instrumentu ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach i kumulowana w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne. Nieefektywną część zabezpieczenia ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

W momencie gdy pozycja zabezpieczana wpływa na wynik finansowy, skumulowane zyski i straty z wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających, ujęte poprzednio w pozostałych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do wyniku finansowego.

Jeżeli transakcja zabezpieczana skutkuje ujęciem niefinansowych aktywów lub zobowiązań, zyski i straty z wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających, ujęte uprzednio w pozostałych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego i uwzględniane w wycenie wartości początkowej (ceny nabycia) pozycji zabezpieczanej.

Jeżeli zaistniało prawdopodobieństwo, że planowana przyszła transakcja zabezpieczana nie zostanie zawarta, zyski i straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne niezwłocznie przenoszone są do wyniku finansowego. Jeżeli powiązanie zabezpieczające przestaje spełniać wymogi w zakresie efektywności, Spółka przestaje stosować prospektywnie zasady rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do tego powiązania. Skumulowane zyski lub straty rozpoznane uprzednio w związku z tym powiązaniem prezentowane są w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne do momentu wystąpienia planowanej przyszłej transakcji.

11.11. 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. Wycena składników zapasów jest ujmowany wg. poniższych zasad:

- Materiały i surowce - Cena średnio ważona,
- Produkcja w toku – techniczny koszt wytworzenia,
- 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.

11.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według zapisów standardu MSSF 15.

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 brutto 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 zapasów oraz usług.

Zaliczki z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych prezentowane są w bilansie odpowiednio w rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych. 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.

Spółka w stosunku do wybranych grup należności z tytułu dostaw i usług stosuje umowy faktoringu bez regresu (pełny), to znaczy w momencie przekazania należności do faktora, należność jest usuwana z bilansu i jednocześnie wynik na przekazaniu należności do faktora zostaje ujęty w działalności operacyjnej. Należności są kwalifikowane przez Spółkę jako objęte umową faktoringową w momencie zaakceptowania poszczególnych pozycji przez Faktora zgodnie z umową do dokonania płatności i w tym momencie są wycofywane z bilansu Spółki.

Szczegółowe informacje zawarte znajdują się w nocie 38.3.

11.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

11.14. 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 z zobowiązaniem.

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

11.15. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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 Spółka 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.

11.16. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Spółki 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. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych 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 wewnętrznie przez Spółkę i co kilka lat weryfikowana przez aktuarusza. 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. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w zysku lub stracie.

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.

Spółka rozpoznaje 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)

11.17. Płatności w formie akcji

W Spółce realizowany jest programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są uprawnienia na akcje Spółki dominującej.

Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa programu wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) są uwzględniane w szacowaniu wartości godziwej.

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie umniejszenie kapitału rezerwowego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby uprawnień, do których nastąpi nabycie w danym okresie.

Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych uprawnień różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych uprawnień ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Po wykonaniu uprawnień na akcje, kwota kapitału z wyceny przyznanych uprawnień przenoszona jest do kapitału rezerwowego powyżej ich wartości nominalnej.

11.18. Przychody

Spółka jest zobowiązana do stosowania zasad dotyczących MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

Pod pojęciem przychodów i zysków rozumie się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego albo zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób, niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Przychodem ze sprzedaży są należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży rzeczowych składników majątkowych i usług, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży ustala się w wartości wyrażonej w rzeczywistych cenach sprzedaży, po uwzględnieniu opustów, rabatów i bonusów.

Spółki Grupy zobowiązane są do ujmowania przychodów w oparciu o model 5 kroków zakładający poniższe etapy analizy:

- Identyfikacja umów z klientami
- Identyfikacja poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń
- Określenie ceny transakcji
- Alokacja ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia
- Ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi.

Dobro lub usługa są wyodrębnione, jeżeli spełniają oba następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- obowiązek Spółki do przekazania dobra lub usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółka będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

W przypadku, kiedy umowa zawiera istotny komponent finansowania, Spółka koryguje przyrzoną kwotę wynagrodzenia umownego o efekt zmiany wartości pieniądza w czasie. Spółka stosuje rozwiązanie praktyczne, zgodnie z którym korekty o wpływ istotnego komponentu finansowania nie dokonuje w przypadku umów przewidujących terminy płatności krótsze niż 1 rok.

Gwarancje udzielone przez Grupę na sprzedane produkty/usługi ujmowane są zgodnie z MSR 37, ponieważ ich warunki odzwierciedlają wyłącznie zapewnienie, że produkty/usługi dostarczane przez Grupę będą działać zgodnie z zamierzeniem stron, wyrażonym w ustalonej specyfikacji.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu

Spółka ujmuje przychody w momencie wypełniania (lub w trakcie wypełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi klientowi.

Spółka aktywuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy pod warunkiem, że spodziewa się, że te koszty odzyska w okresie nie dłuższym niż rok od momentu ich poniesienia. Koszty, które według przewidywań Spółki nie zostaną odzyskane oraz koszty, których odzyskanie przewiduje się w przeciągu roku od momentu ich poniesienia ujmowane są jako koszt okresu, w którym zostały poniesione. Do kosztów podlegających aktywowaniu Spółka zalicza prowizje pracowników Działu Sprzedaży wypłacane wyłącznie w związku z doprowadzeniem do zawarcia umowy. Aktywowane koszty prezentowane są w rozliczeniach międzyokresowych i podlegają amortyzacji metodą liniową w przewidywanym okresie realizacji umowy.

11.18.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

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

Spółka w nocie nr 28 opisała standardowe warunki płatności dotyczące sprzedaży produktów i towarów czyli z tytułu podstawowej działalności operacyjnej.

W ramach sprzedaży produktów i towarów Spółka jako producent udziela standardowego terminu gwarancji tj. 2 lat na rynku polskim.

Spółka na bieżąco w okresie sprawozdawczym ujmuje korektę sprzedaży wynikająca z zwracanych produktów i towarów na skutek uszkodzeń lub realizacji obowiązku wymiany gwarancyjnej. Wartość korekty przychodów do lat poprzednich jest nie istotna na sprawozdanie finansowe Spółki.

11.18.2 Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane w momencie zakończenia wykonywania usługi.

11.18.3 Odsetki

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

11.18.4 Dywidendy

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

11.18.5 Przychody z tytułu wynajmu

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

11.18.6 Dotacje rządowe

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

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

11.19. Podatki

11.19.1 Podatek bieżący

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

11.19.2 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.

Spółka 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 dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

11.19.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

11.20. Zysk netto na akcję

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

12. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Spółka 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 Amica S.A.
- **Segment Sprzęt grzejny pozostały** – obejmuje płyty grzejne do zabudowy produkowane przez Amica S.A.
- **Segment Towary** obejmuje sprzęty sprowadzane w celach dalszej odsprzedaży, należą do nich m.in.: lodówki, pralki, kuchenki mikrofalowe, zmywarki, małe AGD.

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

Zasady rachunkowości segmentów operacyjnych są identyczne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi), część kosztów działalności operacyjnej oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

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

Poniższe tabele przedstawiały przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe za 2018 rok oraz za 2017 rok.

za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku.	Sprzęt grzejny wolnostojący	Sprzęt grzejny do zabudowy	Sprzęt grzejny pozostały	Towary	Pozostałe	Łącznie
Przychody ze sprzedaży	577 382	330 328	175 434	427 287	6 553	1 516 985
Koszt sprzedanych produktów i towarów	466 799	258 736	133 247	368 028	2 207	1 229 017
Marża brutto ze sprzedaży	110 583	71 592	42 187	59 259	4 346	287 968
Marża brutto ze sprzedaży w %	19,2%	21,7%	24,0%	13,9%	66,3%	19,0%
Koszty operacyjne przypisane do segmentu	29 430	20 200	16 148	31 833	0	97 611
Wynik operacyjny segmentu	81 154	51 392	26 039	27 426	4 346	190 357
Wynik operacyjny segmentu w %	14,1%	15,6%	14,8%	6,4%	66,3%	12,5%
						Wynik na pozostałej działalności oraz koszty nieprzypisane
						Wynik operacyjny
						Wynik na działalności finansowej
						Wynik brutto
						Obowiązkowe obciążenia wyniku
						Wynik netto

za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku.	Sprzęt grzejny wolnostojący	Sprzęt grzejny do zabudowy	Sprzęt grzejny pozostały	Towary	Pozostałe	Łącznie
Przychody ze sprzedaży	628 923	330 607	182 531	436 639	4 633	1 583 333
Koszt sprzedanych produktów i towarów	457 766	234 190	123 454	304 447	3 178	1 123 035
Marża brutto ze sprzedaży	171 157	96 417	59 078	132 192	1 455	460 298
Marża brutto ze sprzedaży w %	27,2%	29,2%	32,4%	30,3%	31,4%	29,1%
Koszty operacyjne przypisane do segmentu	84 111	57 764	30 870	112 595	0	285 340
Wynik operacyjny segmentu	87 046	38 653	28 208	19 597	1 455	174 958
Wynik operacyjny segmentu w %	13,8%	11,7%	15,5%	4,5%	31,4%	11,0%
						Wynik na pozostałej działalności oraz koszty nieprzypisane
						Wynik operacyjny
						Wynik na działalności finansowej
						Wynik brutto
						Obowiązkowe obciążenia wyniku
						Wynik netto

Informacje geograficzne

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Sprzedaż produktów i towarów*	1 437 479	1 509 748
Polska	871 711	698 396
Wschód	169 342	259 669
Północ	67 829	100 832
Południe	58 774	182 578
Zachód	269 823	268 273
Pozostała sprzedaż*	79 506	73 586
-części zamienne i materiały	72 953	68 953
-usługi	6 553	4 633
SUMA	1 516 984	1 583 334

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

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

W grupie klientów Amica S.A. są trzy podmioty (w 2017 roku cztery podmioty), z którymi obrót przekracza pojedynczo 10% łącznych przychodów Spółki. Łączna wartość przychodów ze sprzedaży dla tych podmiotów wyniosła w 2018 roku 1 516.984 1 tys. zł (2017 rok: 800.491 tys. zł).

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.

Wszystkie środki trwałe Amica S.A. (przypisane oraz nieprzypisane do segmentów) zlokalizowane są w Polsce.

Dane za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku.	Sprzęt grzejny łącznie	Towary	Pozostałe	Łącznie przypisane do segmentów	Nieprzypisane	Razem
Zapasy produktów	37 725	106 551	-	144 275	-	144 275
Zapasy półproduktów i produkcji w toku	9 342	-	-	9 342	-	9 342
Zapasy materiałów	53 815	-	-	53 815	-	53 815
Części zamienne	-	-	-	0	6 769	6 769
Zapasy łącznie	100 882	106 551	0	207 432	6 769	214 202
Środki trwałe i wartości niematerialne łącznie	222 761	516	185	223 462	158 806	382 268

Pozostałe informacje:						
Amortyzacja	24 417	198	-	24 615	21 155	45 770
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	-	-	-	-	-	-
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	60 143	-	-	60 143	35 165	95 308

Dane za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku.	Sprzęt grzejny łącznie	Towary	Pozostałe	Łącznie przypisane do segmentów	Nieprzypisane	Razem
Zapasy produktów	38 123	68 305	-	106 428	-	106 428
Zapasy półproduktów i produkcji w toku	8 130	-	-	8 130	-	8 130
Zapasy materiałów	54 582	-	-	54 582	-	54 582
Części zamienne	-	-	-	0	6 605	6 605
Zapasy łącznie	100 834	68 305	0	169 139	6 605	175 744
Środki trwałe i wartości niematerialne łącznie	194 269	715	0	194 984	156 374	351 358

Pozostałe informacje:						
Amortyzacja	21 790	198	-	21 988	18 152	40 140
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	-	-	-	-	-	-
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	69 820	-	-	69 820	26 400	96 220

13. Przychody i koszty

13.1. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Dotacja do środków trwałych	341	242
Nadwyżki z inwentury	232	434
Otrzymane odszkodowania	2 358	2 364
Spisanie zobowiązań	2	0
Nieodpłatne dostawy	1 072	1 329
Rozliczenia z ubezpieczycielem	0	333
Wyksięgowanie sald kont rozliczeniowych	317	129
Refaktura kosztów ubezpieczenia	1 092	0
Pozostałe pozycje	1 069	686
	6 483	5 517

13.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 528	534
Aktualizacja wartości magazynu	1 780	886
Aktualizacja wartości należności	53	880
Działalność społeczna (CSR)	3 238	4 198
Niedobory i szkody	254	473
Odszkodowania związane ze stosunkiem pracy	495	1 565

Złomowanie zapasów	1 073	1 558
Kary i grzywny, odszkodowania	146	324
Zawiązanie rezerwy na odprawy emerytalne	36	260
Wyksięgowanie sald kont rozliczeniowych	467	735
Pozostałe koszty	750	729
	9 819	12 142

13.3. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>
Przychody z tytułu odsetek	871	646
Przychody z inwestycji	44 675	53 975
Przychody z tytułu instrumentów pochodnych poza rachunkowością zabezpieczeń	6 141	2 450
Inne	1 137	1 313
Przychody finansowe ogółem	52 824	58 384

13.4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>
Odsetki od kredytów i pożyczek	4 168	3 106
Odsetki od wyemitowanych obligacji	2 830	3 146
Koszty finansowe z tytułu faktoringu	1 101	3 907
Odsetki od innych zobowiązań	65	685
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	867	1 054
Koszty tytułu instrumentów pochodnych poza rachunkowością zabezpieczeń	931	726
Ujemne różnice kursowe	663	1 421
Koszty finansowe ogółem	10 625	14 044

13.5. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>
Amortyzacja	13.6	45 770	40 140
Zużycie materiałów i energii		691 658	651 885
Usługi obce		125 094	201 924

Podatki i opłaty		9 969	36 735
Koszty świadczeń pracowniczych	13.7	187 724	180 327
Pozostałe koszty rodzajowe		21 893	112 632
Wartość sprzedanych towarów i materiałów oraz części zamiennych		412 378	355 908
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		1 494 486	1 579 551
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		1 229 016	1 123 035
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		77 371	140 237
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		115 496	253 017
Zmiana stanu produktów i koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		-72 602	-61 241

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych i aktywów niematerialnych	25 077	22 484
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		-
Utrata wartości niematerialnych		-
Wycena zapasów po cenie sprzedaży netto		-
Koszty rezerw na gwarancje		-
Różnice kursowe netto		-
	25 077	22 484
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych i aktywów niematerialnych	5 841	3 507
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		-
Utrata wartości niematerialnych		-
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego		-
	5 841	3 507
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych i aktywów niematerialnych	14 852	14 149
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		-
Utrata wartości niematerialnych		-
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego		-
	14 852	14 149

Spółka ujmuje odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oraz wyceny tych aktywów w pozostałej działalności operacyjnej.

13.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Wynagrodzenia	153 025	145 758
Koszty ubezpieczeń społecznych	25 157	24 826

Koszty świadczeń emerytalnych	-76	260
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji		
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	9 618	9 483
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	187 724	180 327
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	101 016	100 374
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	19 500	21 156
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	65 675	57 636
Koszty działalności socjalnej	1 397	1 150
Składnik inwestycyjny	136	11

14. Składniki innych całkowitych dochodów

W 2018 roku Spółka ujęła w pozostałych całkowitych dochodach zysk w kwocie 8 820 tys. PLN (2017 rok: stratę 14.888 tys. PLN) z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne wynosił na dzień 31 grudnia 2018 12.582 tys. PLN (2017 rok: 3.762 tys. PLN).

Kwoty przeniesione z kapitału z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających do wyniku finansowego w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej, zostały ujęte w kosztach finansowych jako pozytywny wpływ w kwocie 11.510 tys. PLN (w 2017: 9.203 tys. PLN).

Ponadto w 2018 roku Spółka ujęła w wyniku kwotę 82 tys. PLN (2017 rok 5.815 tys. PLN) z tytułu nieefektywności zabezpieczenia przepływów pieniężnych wynikających z niespełnienia zapisów polityki zabezpieczeń.

15. Podatek dochodowy

15.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-4 015	-11 493
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		-
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	-4 475	55 440
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych		
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	-8 490	43 947
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	-	-

Efekt podatkowy sprzedaży akcji własnych	-	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazana/e w kapitale własnym	0	0
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu zmiany efektywnej części zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-2 069	3 492
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	-2 069	3 492

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 uwzględnienia 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 osiągnięte. 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, aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego mogą się 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.

15.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	133 965	105 423
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	133 965	105 423
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	-25 453	-20 030
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Nieujęte straty podatkowe	-	-
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	-	-
Podatek związany z kosztami trwale niestanowiącymi kosztów uzyskania przychodów	2540	1 254
Zmniejszenie podatku związane z przychodami trwale niebędącymi podstawą do opodatkowania	7793	7 259
Korekta związana z odliczeniami od dochodu	69	64

Zmiana stanu aktywów i rezerw na podatek odroczony	6561	55 400
Inne	-	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	-8 490	43 946
Efektywna stawka podatkowa	6,34%	-41,69%
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	-8 490	43 947
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-

15.3. Odroczony podatek dochodowy

Na dzień 31.12.2017 Spółka dominująca z tytułu działania na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej utworzyła aktywo na odroczony podatek dochodowy w wysokości 54.736 tys. PLN. W trakcie 2018 roku z tytułu SSE Spółka utworzyła dodatkowe aktywo w wysokości 12.277 tys. PLN. Spółka w 2018 roku wykorzystowała aktywo w kwocie 5.781 tys. PLN.

Saldo na koniec 31.12.2018 odroczonego aktywa na podatek dochodowy z tytułu działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej wynosi 61.232 tys. PLN.

Utworzone aktywo jest efektem spełnienia przez Spółkę warunków prowadzenia działalności gospodarczej w Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej na mocy Zezwolenia Nr 245 z dnia 8 kwietnia 2014 roku. Spółka w czerwcu 2017 osiągnęła minimalny poziom kwalifikowanych wydatków o wartości 120.000 tys. PLN.

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

	<i>Bilans/ Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony</i>		<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony</i>	
			<i>Rachunek zysków i strat</i>		<i>Pozostałe dochody całkowite</i>	
	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego						
Przychody wykazywane według zasady kasowej	288	371	-83	-161	-	-
Amortyzacja MSR- różnica w wartości netto wynikająca z okresów użytkowania	6 227	5 951	276	-613	-	-
Rezerwa - instrumenty pochodne	3 825	3 403	422	-709	69	1 062
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego	352	387	-35	-	-	-
Rezerwa dotycząca ulgi inwestycyjnej 1997	398	418	-21	21	-	-
Pozostałe	1 284	1 762	-477	197	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	12 374	12 292	82	-1 265	69	1 062
Aktywa z tytułu podatku odroczonego						
Rezerwy z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych	458	473	-14	49	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 457	3 086	371	35	-	-
Rezerwy na premie, tantiemy	1 628	4 491	-2 863	-1 376	-	-
SSE aktywo kwalifikowane	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	292	2 430	-	-	-2 138	2 430
Bonusy dla odbiorców	22	9 287	-9 265	6 698	-	-
Rezerwy na przewidywane koszty	1 221	786	435	-329	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	674	727	-53	170	-	-

Rezerwy magazynowe	817	479	338	168	-
Rezerwa -trwała utrata wartości		0		-3 325	-
Pozostałe	1 083	816	-1 872	-120	-
SSE wydatki kwalifikowane pomoc 40 %	61 232	54 736	6 496	54 735	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	70 884	77 311	-6 427	56 705	-2 138
					2 430
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-6 345	55 440	-2 069
Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:					
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	70 884	77 311	-6 427	1 265	2 430
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	12 374	12 292	82	-56 704	1 062

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

16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Dokonano wyłączenia aktywów i zobowiązań funduszu ze względu na nie spełnianie przez nie definicji aktywów będących w posiadaniu Spółki.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Środki trwałe wniesione do Funduszu		
Pożyczki udzielone pracownikom		
Środki pieniężne	647	501
Zobowiązania z tytułu Funduszu	453	146
Należności z tytułu Funduszu		
Saldo po skompensowaniu	194	355

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	4 479	4 561

17. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Nabyte akcje własne zostaną w przyszłości przeznaczone na rozliczenie programu wynagradzania kadry menadżerskiej.

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

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2017</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej		-
Strata na działalności zaniechanej		-
Zysk netto	125 474	148 706
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	125 474	148 706

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2017</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	7 775 273	7 775 273
Wpływ rozwodnienia:	-50 685	-
Opcje na akcje	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 724 588	7 775 273

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2017</i>
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	16,24	19,13

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Wartość wypłaconej dywidendy na jedną akcję w roku 2018 (za rok obrotowy 2017) to 3 PLN (wypłata w roku 2017 za rok 2016 wynosiła 5,5 PLN).

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Spółki zarekomendował wypłatę dywidendy za rok obrotowy 2018 w kwocie 4,0 PLN na jedną akcję.



19. Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Zaliczki na środki trwałe w trakcie wytwarzania	Środki trwałe razem
--------	-------------------	----------------------	-------------------	-------------------------	--	---	---------------------

Stan na 31.12.2018

Wartość bilansowa brutto	3 373	182 455	271 993	15 008	124 059	11 077	3 133	611 098
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	43 315	142 368	8 608	68 861	0	0	263 153
Wartość bilansowa netto	3 373	139 140	129 624	6 400	55 197	11 077	3 133	347 945
Składniki przekwalifikowane do grupy "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży"	-	-	-	-	-	-	-	0
Skorygowana wartość bilansowa netto	3 373	139 140	129 624	6 400	55 197	11 077	3 133	347 945

Stan na 31.12.2017

Wartość bilansowa brutto	3 373	171 585	239 329	15 130	105 490	5 538	13 683	554 128
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	37 585	130 466	7 763	58 331	0	0	234 145
Wartość bilansowa netto	3 373	134 000	108 863	7 367	47 159	5 538	13 683	319 983
Składniki przekwalifikowane do grupy "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży"	-	-	-	-	-	-	-	0
Skorygowana wartość bilansowa netto	3 373	134 000	108 863	7 367	47 159	5 538	13 683	319 983



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 31.12.2018

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku.	3 373	134 000	108 863	7 367	47 159	5 538	13 683	319 983
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych								0
Nabycie Spółki								0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		12 131	41 523	1 243	19 492	85 235		159 624
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja(-) przyjęcie na środki trwałe)		1 261	8 841	1 365	924	79 696	10 550	102 636
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)								0
Amortyzacja zgodna z planem amortyzacji(-)		6 042	19 253	2 092	11 409			38 796
Odpisy umorzeniowe dotyczące likwidowanych bądź sprzedawanych składników		313	7 332	1 246	877			9 768
Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości (-)								0
odwrócenie odpisów aktualizujących								0
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)								0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	3 373	139 140	129 624	6 400	55 197	11 077	3 133	347 945

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 netto na dzień 01.01.2017 roku.	3 363	98 250	90 811	7 620	38 814	14 128	16 745	269 731
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych								0
Nabycie Spółki								0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	10	40 770	35 970	1 919	16 385	86 446		181 500
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja(-) przyjęcie na środki trwałe)		686	6 862	1 959	2 292	95 036	3 062	109 897
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)								0
Amortyzacja zgodna z planem amortyzacji(-)		5 004	17 620	2 053	7 997			32 674
Odpisy umorzeniowe dotyczące likwidowanych bądź sprzedawanych składników		670	6 564	1 840	2 249			11 323
Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości (-)								0
odwrócenie odpisów aktualizujących								0
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)								0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	3 373	134 000	108 863	7 367	47 159	5 538	13 683	319 983

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 7 958 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 9 759 tys. PLN).

Grunty i budynki o wartości bilansowej 49 045 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 70 338 tys. PLN) objęte są zastawem rejestrowym w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 30).

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego związanego z kredytem inwestycyjnym w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku wyniosła 541 tys. PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku: 627 tys. PLN). Koszty finansowania zewnętrznego były oparte na rynkowych stopach procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka w związku z zawartymi umowami zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 11 864 tys. PLN. Kwoty te przeznaczone będą na rozbudowę infrastruktury i modernizacji technologii fabryki kuchni.

Na dzień bilansowy wszystkie środki trwałe są użytkowane oraz nie występują aktywa zakwalifikowane do pozycji dostępnych do sprzedaży. Nie stwierdzono również podstaw do utraty wartości prezentowanych aktywów.

20. Leasing

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

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

Na dzień 31 grudnia 2018 Spółka nie posiadała warunkowych opłat leasingowych ujmowanych w kosztach okresu sprawozdawczego.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2018		31 grudnia 2017	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	6 145	5 581	8 381	7 578
W okresie od 1 do 5 lat	5 269	4 990	6 550	6 132
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	11 414	10 571	14 931	13 710
Minus koszty finansowe	843		1 221	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	10 571	10 571	13 710	13 710
Krótkoterminowe		5 581		7 578
Długoterminowe		4 990		6 132

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2018							
Wartość bilansowa brutto	-	-	22 149	4 922	120	-	27 191
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	14 191	3 207	78	-	17 476
Wartość bilansowa netto	-	-	7 958	1 715	42	-	9 715
Stan na 31.12.2017							
Wartość bilansowa brutto	-	-	20 257	5 126	102	-	25 485
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	10 498	2 645	44	-	13 187
Wartość bilansowa netto	-	-	9 759	2 481	58	-	12 298

21. Nieruchomości inwestycyjne

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 oraz w roku 2018 Spółka nie osiągnęła przychodów z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych. Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

22. Wartości niematerialne

Wartość firmy	Znaki towarowe, patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	WN razem
---------------	------------------------------------	----------------------------	--------------------------------------	--------------------------------------	--	---	----------

Stan na 31.12.2018

Wartość bilansowa brutto	0	13 901	30 962	14 341	5 547	8 132	52	72 935
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące		8 362	16 141	11 352	2 757	0		38 612
Wartość bilansowa netto	0	5 539	14 821	2 989	2 790	8 132	52	34 323
<i>Składniki przekwalifikowane do grupy "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży"</i>	-	-	-	-	-	-	-	0
Skorygowana wartość bilansowa netto	0	5 539	14 821	2 989	2 790	8 132	52	34 323

Stan na 31.12.2017

Wartość bilansowa brutto	0	12 223	27 312	12 995	5 500	5 834	135	63 999
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące		7 866	13 791	9 317	1 650	0		32 624
Wartość bilansowa netto	0	4 357	13 521	3 678	3 850	5 834	135	31 375
<i>Składniki przekwalifikowane do grupy "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży"</i>	-	-	-	-	-	-	-	0
Skorygowana wartość bilansowa netto	0	4 357	13 521	3 678	3 850	5 834	135	31 375



Wartość firmy	Znaki towarowe, patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	WN razem
---------------	------------------------------------	----------------------------	--------------------------------------	--------------------------------------	--	---	----------

Stan na 31.12.2018

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku.	0	4 357	13 521	3 678	3 850	5 834	135	31 375
Nabycie przez połączenie								0
Nabycie Spółki								0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		2 317	3 869	1 517	47	10 073		17 823
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja(-) przyjęcie na wartości niematerialne i prawne)		639	219	172		7 774	84	8 888
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)								0
Amortyzacja zgodna z planem amortyzacji(-)		1 135	2 569	2 207	1 106			7 017
Odpisy umorzeniowe dotyczące likwidowanych bądź sprzedawanych składników		639	219	172				1 030
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)								0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	0	5 539	14 821	2 989	2 790	8 132	52	34 323

Stan na 31.12.2017

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku.	0	2 827	12 145	4 995	4 950	4 162	87	29 166
Nabycie przez połączenie								0
Nabycie Spółki								0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		2 580	4 274	1 101	0	9 774	48	17 777
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja(-) przyjęcie na wartości niematerialne i prawne)		263	1 178	28		8 102		9 571
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)								0
Amortyzacja zgodna z planem amortyzacji(-)		1 050	2 898	2 418	1 100			7 466
Odpisy umorzeniowe dotyczące likwidowanych bądź sprzedawanych składników		263	1 178	28				1 469
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)								0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	0	4 357	13 521	3 678	3 850	5 834	135	31 375

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Spółka nie posiada ustanowionych zabezpieczeń na wartościach niematerialnych. Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zobowiązań umownych związanych z nabyciem wartości niematerialnych. Nie stwierdzono podstaw do utraty wartości prezentowanych aktywów.

23. Udziały w jednostkach zależnych oraz stowarzyszonych

	31.12.2018		31.12.2017	
	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
Amica International GmbH	13 313		13 313	
Amica Commerce S.R.O.	5 730		5 730	
Gram Domestic A/S	14 235		14 235	
Hansa OOO	62 370		62 370	
Amica Far East Ltd.	0		0	
Inteco Business Solutions Sp. z o.o.	8		8	
Marcelin Management Sp. z o.o.	39 056		39 056	
Amica Handel I Marketing	189		189	
Hansa Ukraina	134		134	
Profi Enamel Sp. z o.o.	3 150		3 150	
Amica Electrodesticos S.L.	10 802		6 527	
Sideme S.A.	22 802		22 802	
THE CDA Group	149 847		149 847	
Razem	321 636	0	317 361	0
Bilansowa wartość inwestycji		321 636		317 361

W roku 2018 został wykupiony kolejny pakiet obligacji w kwocie 15 902 tys. PLN w ramach rozliczenia transakcji zakupu udziałów w spółce CDA z bankiem finansującym nabycie. Na dzień 31.12.2017 roku wartość zobowiązania w ramach wykupu obligacji wniosła 63 602 tys. PLN

Szczegółowe wyjaśnienia w zakresie zmian wartości przedstawionych w tabeli w roku 2018 sprawozdawczym znajdują się w nocie 36.1.

W nodzie 36.1 znajdują się także informacje w zakresie opisu założeń i wniosków co do oceny utraty wartości udziałów.

24. Pozostałe aktywa finansowe

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Pożyczki udzielone	28 886	35 294
Obligacje	-	-
Pozostałe należności	-	-
Inne	1 219	145
Razem	30 104	35 440
- krótkoterminowe	9 653	11 917
- długoterminowe	20 452	23 523

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek oprocentowanych zmienną stopą uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2018 pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 29 526 tys. PLN (2017 rok: 35 295 tys. PLN) oprocentowane były zmienną stopą procentową ustalaną w oparciu o WIBOR.

Oszacowane odpisy aktualizujące pożyczek udzielonych w ramach przeprowadzonej procedury szacowania straty kredytowej mają nieistotną wartość i nie zostały ujęte w sprawozdaniu.

25. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Należności budżetowe	6 350	14 122
Zaliczki na zapasy	1 728	1 725
Należność z tytułu podatku dochodowego	13 863	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	2 995	3 681
Razem	24 937	19 527
- krótkoterminowe	24 937	19 527
- długoterminowe	-	-

26. Świadczenia pracownicze

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej na podstawie wewnętrznie stosowanego narzędzia tworzy 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	
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2018 roku	2488
Koszty bieżącego zatrudnienia	-76
Zyski i straty aktuarialne	
Wyplacone świadczenia	
Koszty przeszłego zatrudnienia	
Koszty odsetek	
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2018 roku	2412
Świadczenia emerytalne i rentowe	
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2017 roku	2228
Koszty bieżącego zatrudnienia	260
Zyski i straty aktuarialne	
Wyplacone świadczenia	
Koszty przeszłego zatrudnienia	
Koszty odsetek	
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2017 roku	2488

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

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Stopa dyskontowa (%)	3,5	3,5
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5	2,5
Wskaźnik rotacji pracowników (%)		
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	rocz. 1,25 półr. 1,25	rocz. 1,25 półr. 1,25
Pozostały średni okres zatrudnienia		

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o jeden punkt procentowy:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2018 roku		
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	293	356
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	293	356
31 grudnia 2017 roku		
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	173	508
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	173	508

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

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2018 roku		
wpływa na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	552	548
Wpływ na zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	552	548
31 grudnia 2017 roku		
wpływa na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek	582	577
Wpływ na zobowiązania z tytułu określonych świadczeń	582	577

27. Zapasy

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Materiały:		
Według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	54 945	55 363
Według wartości netto możliwej do uzyskania	53 815	54 583
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	9 342	8 129
Produkty gotowe:		
Według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	38 917	38 355
Według wartości netto możliwej do uzyskania	37 725	38 123
Towary:		
Według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	108 529	69 813
Według wartości netto możliwej do uzyskania	106 551	68 305
Części zamienne	6 769	6 605
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	214 202	175 744

Spółka ujmuje odpisy z tytułu utraty wartości zapasów oraz wyceny zapasów w pozostałej działalności operacyjnej.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Spółka dokonała aktualizacji wartości zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania w kwocie 4 300 tys. PLN (w 2017 roku 2 520 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 wskaźnik rotacji.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku zapasy o wartości 107 421 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zobowiązań. W roku 2017 kwota zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań wyniosła 120 320 tys. PLN.

28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Należności z tytułu dostaw i usług	345 659	375 441
Pozostałe należności od osób trzecich	367	189
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych		0
Należności ogółem (netto)	346 026	375 630
Odpis aktualizujący należności	4 746	3 358
Należności brutto	350 772	378 987

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 36.

Średni termin spłaty należności wynosi 75 dni. Spółka nie stosuje polityki obciążania odbiorców odsetkami w przypadku opóźnień w płatności.

W związku ze zmianą modelu biznesowego od 01 stycznia 2018 Spółka zaprzestała z korzystania z usług faktoringu.

Za poprzedni rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 Spółka posiadała 137 738 tys. zł należności oddanych do faktoringu (Należności te zostały usunięte z bilansu Spółki, ponieważ ryzyko z nimi związane zostało w całości przekazane na faktora).

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

Dane przedstawione w tabeli poniżej zawierają odpisy historyczne tworzone na skutek zdarzeń wymienionych w polityce rachunkowości jako podstawa tworzenia odpisów aktualizujących jak i odpis aktualizujący tworzony według modelu strat kredytowych zaimplantowanego w roku 2018. Szczegóły w zakresie wartości strat kredytowych według MSSF 9 znajduje się w nocie 38.3. – ryzyko kredytowe.

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia 2018	3 358	2 803
Zwiększenie	2 849	773
Wykorzystanie	1 460	218
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	0	0
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia 2018	4 747	3 358

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 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 ściągane				
			< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	180– 365 dni	>365 dni
31 grudnia 2018	345 659	254 776	60 745	22 918	2 218	2 500	2 502
31 grudnia 2017	375 441	349 075	17 050	916	2 782	571	5 047

Szczegóły zastosowanych odpisów do powyższej tabeli znajdują się w nocie 38.3. - ryzyko kredytowe.

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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 5 674 tys. PLN (31 grudnia 2017 roku: 31 508 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 158 289 tys. PLN (31 grudnia 2017 roku: 229 867 tys. PLN).

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

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 566	10 649
Lokaty krótkoterminowe	108	20 713
Inne		
	5 674	31 362
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
	5 674	31 362

30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny/ udziałowy	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Akcje imienne serii „A”, o wartości nominalnej 2 PLN każda	2 717 678	2 717 678
Akcje zwykłe serii „A”/„B”, 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

	Ilość	Wartość
Akcje własne		
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	0	0
Zakupione w dniu 18 października 2019 roku w zamian za gotówkę w związku z realizacją programu motywacyjnego	250 000	30 000
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	250 000	30 000

W roku 2017 Spółka nie dokonała skupu akcji własnych.

30.1.1 Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 2 PLN 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 31.12.2018	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%
NATIONALE-NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY (dawniej: ING OFE)*	555 952	555 952	1 111 904	7,15%
Aviva OFE Aviva BZ WBK.* (obecnie: Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander S.A.).	537 497	537 497	1 074 994	6,91%
Pozostali akcjonariusze**	3 966 053	3 967 960	7 932 106	51,01%
Razem	7 775 273	10 492 951	15 550 546	100,00%

** Spółka w ramach Programu Skupu Akcji Własnych Spółka nabyła 250.000 akcji zwykłych na okaziciela Amica S.A. oznaczonych kodem ISIN PLAMICA00010 (vide: Raport bieżący Nr 35/2018 z dnia 16 października 2018 roku)

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*	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.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 107 732 tys. PLN 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 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.

W 2018 w ramach utworzenia programu motywacyjnego z kapitału zapasowego została wydzielona kwota 30 00 tys. PLN na kapitał rezerwowi – program motywacyjny.

31. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	5 581	7 583
Kredyty w rachunku bieżącym	38 676	-
Obligacje	16 091	22 972
Pożyczki	-	-
Pozostałe	640	-
Kredyty inwestycyjne	31 356	22 605
	92 344	53 160

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	4 990	6 127
Obligacje	47 700	63 771
Pożyczki	-	-
Faktoring	-	-
Pozostałe	433	-
Kredyty inwestycyjne	74 361	74 160
	127 484	144 059

Spółka 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 bilansową zbliżoną do wartości godziwej kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w powyższych tabelach.

Poniższa tabela zawiera zestawienie zabezpieczeń zaciągniętych kredytów:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Cesja wierzytelności		
Zastaw na środkach trwałych	49 045	70 338
Cesja wierzytelności	22 989	25 210
Przewłaszczenie majątku obrotowego	146 723	120 320
Razem zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki	218 757	215 867

Wszystkie kredyty oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR O/N oraz M. Zestawienie posiadanych kredytów na dzień 31 grudnia 2018 zostało przedstawione poniżej.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku spółka spełnia zapisy umów w zakresie kowenantów.

W roku 2018 Spółka 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 16 091 tys. zł oraz długoterminowe 47 700 tys. zł. Emitowane obligacje oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 3M/WIBOR 6M powiększone o marżę.

Spółka emituje i oferuje obligacje wyłącznie dla instytucjom finansowym. Program obligacji nie jest przeznaczony dla klientów indywidualnych i osób fizycznych.

Na dzień bilansowy warunki emisji pozostały bez zmian w porównaniu do warunków na dzień 31 grudnia 2017



Lp.	Kwota z Umowy (w tys. PLN)	Kwota na dzień 31.12.2018 (w tys. zł)	Termin spłaty kredytu	Oprocentowanie	Rodzaj kredytu
1	5 000 000	0	2019	WIBOR O/N + MARŻA BANKU	Kredyt obrotowy
2	5 000 000	0	2019	WIBOR O/N + MARŻA BANKU	Kredyt obrotowy
3	5 000 000	24 357	2019	WIBOR 1M + MARŻA BANKU	Kredyt obrotowy
4	5 000 000	49 653	2019	WIBOR 1M + MARŻA BANKU	Kredyt obrotowy
5	7 000 000	0	2019	WIBOR 1 M + MARŻA BANKU	Kredyt obrotowy
6	55 500 000	22 200 000	2020	WIBOR 3 M + MARŻA BANKU	Kredyt inwestycyjny
7	85 000 000	38 676 012	2019	WIBOR 1M + MARŻA BANKU	Kredyt obrotowy
8	35 000 000	0	2019	WIBOR 1M + MARŻA BANKU	Kredyt obrotowy
9	100 000 000	83 260 637	2023	WIBOR 3 M + MARŻA BANKU	Kredyt inwestycyjny
Razem	302 500 000	144 210 659			

32. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na bonusy sprzedażowe	114	48 877		
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	13 500	12 562	4 544	3 679
Rezerwy na wynagrodzenia i urlopy	12 118	27 464		
Rezerwy na bonusy marketingowe i prowizje				
Inne rezerwy	124	207		
Pozostałe rezerwy razem	25 855	89 111	4 544	3 679

*spadek wartości rezerw na bonusy sprzedażowe w 2018 wynika ze zmiany modelu biznesowego.

	Rezerwy na:					
	bonusy sprzedażowe	naprawy gwarancyjne	wynagrodzenia i urlopy	bonusy marketingowe i prowizje	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku						
Stan na początek okresu	48 877	16 241	27 464	0	207	92 789
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	3 499	2 484	30 576	-	181	36 740
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	-	0
Wykorzystanie rezerw (-)	-52 262	-681	-45 913	-	-264	-99 120
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	0
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku	114	18 044	12 118	0	124	30 399
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku						
Stan na początek okresu	13 622	16 058	33 812	3 424	2 290	69 207
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	48 877	4 528	59 715	35 836	22 057	171 014
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	-	0
Wykorzystanie rezerw (-)	-13 622	-4 344	-66 063	-39 261	-24 142	-147 432
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	0
Stan rezerw na dzień 31.12.2017 roku	48 877	16 241	27 464	0	207	92 790

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Spółka 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. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych zmiennych, aby rezerwa odzwierciedlała realne zobowiązanie Spółki z tytułu obowiązku dokonania napraw gwarancyjnych.

Rezerwy 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. W związku ze zmianą modelu biznesowego Spółka znacząco ograniczyła wartość rezerwy z tego tytułu.

Rezerwy na wynagrodzenia i urlopy

Ta grupa rezerw zawiera oszacowaną wartość rezerwy na urlopy oraz szacunkową wartość praw przyznanych władzom spółki oraz grupie kluczowych menedżerów, opartych na poziomie wyniku skonsolidowanego brutto. Ostateczne rozliczenie praw zostanie zrealizowane po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2018 rok.

Rezerwy usługi marketingowe i prowizje

W związku ze zmianą modelu biznesowego Spółka nie tworzy rezerwy z powyższego tytułu od dnia 01 stycznia 2018.

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

33.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	21 020	33 502
Wobec jednostek pozostałych	227 982	231 719
	249 002	265 221
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	-
Odroczone zyski z tytułu kontraktów walutowych	-	-
Kontrakt opcyjny na waluty obce	-	-
Kontrakt opcyjny na papiery wartościowe	-	-
Instrumenty fin. wbudowane w kontrakty handlowe	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	7 076	6 548
Zobowiązanie faktoring	38 170	34 281
Inne zobowiązania	27 740	24 824
	72 986	65 653
Razem	321 987	330 874

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.

WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ Z TYTU. DOSTAW I USŁUG

	Razem	Przeterminowane	Nieprzeterminowane				
			< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 365 dni	>365 dni
31 grudnia 2018	249 002	31 164	96 084	116 064	5 581	108	0
31 grudnia 2017	265 221	39 552	123 163	97 531	4 868	107	0

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 36.3.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych		
Podatek VAT	15 778	15 585
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	3 568	2 116
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	8 050	6 768
Pozostałe	195	168
Inne zobowiązania niefinansowe	149	187
Razem	27 740	24 824
- krótkoterminowe	27 740	24 824
- długoterminowe		

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
Dotacji rządowych	2 368	2 457
Inne	0	0
Razem	2 368	2 457
- krótkoterminowe	89	89
- długoterminowe	2 279	2 368

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.

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 wynosił 25% poniesionych nakładów.

W okresie sprawozdawczym wartość odniesiona w pozostałe przychody operacyjne z tytułu przypisania wartości dotacji równolegle do odpisów amortyzacyjnych wyniosła 341 tys. PLN (w roku 2017: 242 tys. PLN).

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

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

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji/ zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych/ sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>Zapasów</i>	-38 458	-8 517
Zmiana stanu <i>Zapasów</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	-38 458	-8 517
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>Rezerw</i>	-62 266	24 132
Zmiana stanu <i>Rezerw</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	-62 266	24 132
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>Należności</i>	23 176	-28 897
podatek dochodowy	13 938	0
należności inne	-1 316	-57
kompensata należności udziały		
kompensata należności pożyczki		
należności środki trwałe		
Zmiana stanu <i>Należności</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	35 798	-28 954
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu Rozliczeń międzyokresowych zmiany dotacji	590	592
Zmiana stanu <i>Rozliczeń międzyokresowych</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	96	96
	686	688
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>zobowiązań</i>	-27 284	-18 535
kompensata zobowiązania podatkowe podatki		
faktoring	3 889	4 374
kompensata dywidenda		
Zmiana stanu <i>zobowiązań</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	-23 395	-14 161
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>środków pieniężnych</i> różnice kursowe	-25 641	-1 096
Zmiana stanu <i>środków pieniężnych</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	86	230
	-25 555	-866

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

Spółka 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

Spółka na dzień 31 grudnia 2018 nie posiadała otrzymanych pożyczek, kredytów od podmiotów powiązanych.

Zaciągnięte pożyczki i kredyty od podmiotów niepowiązanych są ukazane w nocie 30, natomiast udzielone pożyczki do podmiotów powiązanych są zaprezentowane w nocie 36.3.

35. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 11 864 tys. zł (31 grudnia 2017 – 41 184 tys. zł). Kwoty te przeznaczone będą na nowe inwestycje o charakterze rzeczowym, w tym na wydatki inwestycyjne w ramach rozbudowy infrastruktury Fabryki Kuchni i modernizację technologii Fabryki Kuchni.

36. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy Spółka udzieliła poręczeń będących zabezpieczeniem zobowiązań kredytowych oraz skarbowych linii akredytów swoim spółkom zależnym.

Poniżej zaprezentowane wartości zobowiązań warunkowych na koniec roku 2018 oraz 2017.

	31 grudnia 2018 Wartość w PLN	31 grudnia 2017 Wartość w PLN
Spółki powiązane		
Poręczenie spłaty kredytu		
Poręczenie spłaty weksła		
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych		
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	13 405	82 708
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych udzielone		
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej		
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych		
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi		
Inne zobowiązania warunkowe	73 624	93 562
Razem zobowiązania warunkowe	87 028	176 270

Sprawy sądowe

Na dzień bilansowy, nie występowały istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej.

Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny

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

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 2018 roku w kwocie 3 073 tys. zł (w 2017 roku 2 458 tys. zł).

37. Informacje o podmiotach powiązanych

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

W roku 2018 ani w roku 2017 nie zostały udzielone, ani Spółka nie otrzymała pożyczek od kluczowego personelu.

Nazwa podmiotu powiązanego	Przychody z działalności podstawowej		Koszty działalności podstawowej	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Holding Wronki SA.	43	43	3 933	3 911
Inteco Business Solutions Sp. z o.o.	476	416	5 925	5 651
KKS LECH Poznań S.S.A	324	314	594	322
Amica International GmbH	169 577	178 209	4 084	5 137
Amica Handel i Marketing Sp. z o.o.	870 789	1 486	18 500	109 664
Gram Domestic A/S	69 416	69 606	2 829	3 421
Amica Commerce S.R.O.	57 853	53 484	2 271	1 665
Hansa OOO	171 350	157 414	1 364	4 732
Hansa Ukraina	27	17	67	1 364
Nova Panorama Sp. z o.o.	30	37	-	-
Nowe Centrum Sp. z o.o.	-	-	-	-
Amica Far East Ltd.	-	-	56	-
Invesco Sp. z o.o.	-	-	-	-
Marcelin Management Sp. z o.o.	1 070	793	1 770	1 825
Axoneo Sp. z o.o.	-	13	-	-
Arcula Sp. z o.o.	13	4	-	-
Profi Enamel Sp. zo.o.	8 453	8 396	18 509	7 811

Fundacja Amicis	66	44	1	-
Amica Electrodomesticos	7 273	3 520	1 019	397
Sideme SA	50 695	44 805	3 240	2 787
Sidepar	356	310	-	-
CDA Group Ltd.	28 327	27 374	2 534	3 235
Razem	1 436 138	546 286	66 697	151 922

Nazwa podmiotu powiązanego	Należności handlowe				Zobowiązania handlowe			
	31.12.2018	w tym przeterminowane	31.12.2017	w tym przeterminowane	31.12.2018	w tym przeterminowane	31.12.2017	w tym przeterminowane
Holding Wronki SA.	7	-	7	-	1 017	-	806	-
Inteco Business Solutions Sp. z o.o.	47	0	48	-	2 541	394	1 225	432
KKS LECH Poznań S.S.A	320	286	718	683	324	96	5	2
Amica International GmbH	8 769	13	18 112	-	241	3	327	-
Amica Handel i Marketing Sp. z o.o.	201 531	61 383	1	-	9 943	-	19 540	-
Gram Domestic A/S	2 100	4	3 083	22	273	-	290	-
Amica Commerce S.R.O.	26 410	7 253	24 915	4 552	8	8	46	24
Hansa OOO	54 205	6 091	41 176	1 248	394	-	3 783	287
Hansa Ukraina	2	-	2	-	-	-	384	18
Nova Panorama Sp. z o.o.	3	-	3	-	-	-	-	-
Nowe Centrum Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Amica Far East Ltd.	1	-	-	-	-	-	-	-
Invesco Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-
Marcelin Management Sp. z o.o.	228	151	112	2	587	81	420	180
Axoneo Sp. z o.o.	-	-	4	-	-	-	-	-
Arcula Sp. z o.o.	4	-	-	-	-	-	-	-
Profi Enamel Sp. zo.o.	4 668	1 821	4 813	1 783	5 411	1 634	5 247	783
Fundacja Amicis	5	-	7	2	-	-	-	-
Amica Electrodomesticos	10 020	7 777	5 394	3 459	124	-	175	145
Sideme SA	5 414	-	10 892	3 138	4	4	894	-
Sidepar	48	18	46	15	-	-	-	-
CDA Group Ltd.	10 917	3 742	9 528	2 534	152	20	360	63
Razem	324 701	88 539	118 860	17 440	21 019	2 240	33 502	1 933

37. 1 Informacje na temat zmian w inwestycjach Spółki Amica

- W roku 2018 wpisem do rejestru został podwyższony kapitał zakładowy Spółki Amica Electrodomesticos S/L o kwotę 1 000 000 EUR (4 275 tys. PLN). Obecna wartość kapitałów w ww. Spółce wynosi 2 500 tys. EUR (10 802 tys. PLN). Podwyższenie kapitału zostało w całości objęte przez Spółkę dominującą.

Zaangażowanie Amica S.A. w KKS Lech Poznań S.A.

Amica S.A. („Spółka”) prezentuje w bilansie na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku następujące zaangażowanie KKS Lech Poznań S.A.

KKS (w tys. zł)	31 grudzień 2018	31 grudzień 2017
Należności handlowe	320	718
Pożyczki udzielone	24	1049
SUMA	344	1 767

Warunki zawartych z KKS Lech Poznań 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, spłaty należności dokonane po dniu bilansowym, a przed datą zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, długość okresu przeterminowania, obecną sytuację finansową KKS Lech Poznań i przyjętą przez KKS Lech Poznań 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.

Ponadto Spółka przeprowadziła testy trwałej utraty wartości oparte na modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla następujących spółek zależnych:

Amica International, Gram, Marcelin Management, The CDA Group, Amica Commerce, Sideme, Hansa oraz Hansa Ukraina W stosunku do tych spółek testy nie wskazywały na konieczność dokonania odpisów aktualizujących.

Test na utratę wartości Amica International

Odzyskiwalna wartość ośrodka została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 4,75, a przepływy wykraczające poza pięcioletni okres są szacowane z zastosowaniem 1% stopy wzrostu, tj. na poziomie oczekiwanym przez Zarząd Spółki, opartym o dane rynkowe.

Test na utratę wartości Gram

Odzyskiwalna wartość ośrodka została również ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących okres pięcioletni. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 4,75%. 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.

Test na utratę wartości Marcelin Management

Odzyskiwalna wartość Marcelin Management została ustalona na podstawie wartości wynikające z przeprowadzonego wyceny na potrzeby połączenia ze spółką Profi Enamel Sp. z o.o.. Na podstawie dokonanych obliczeń uwzględniających przyszłe prognozy przepływów pieniężnych zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą niezależny rzeczoznawca ustalił wartość spółki która przekracza wartość udziałów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 8,41%. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji

przepływów środków pieniężnych jednostki w tym segmencie wykraczających poza pięcioletni okres jest na poziomie 1%. W związku z powyższym nie stwierdzono przesłanek do dokonania odpisu aktualizującego.

Test na utratę wartości CDA Group

Odzyskiwalna wartość CDA Group 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 4,75%. 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.

Test na utratę wartości Amica Commerce

Odzyskiwalna wartość Amica Commerce 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 4,75%. 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.

Test na utratę wartości Hansa i Hansa Ukraina

Odzyskiwalna wartość Hansa 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 7,75%. 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.

Test na utratę wartości Sideme

Odzyskiwalna wartość Sideme 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 4,75%. 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 2018-2023 (w przypadku CDA jest to okres 2017-2022).

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.

37. 2 Jednostka dominująca całej Grupy

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką, a podmiotem dominującym całej Grupy, za wyjątkiem transakcji wynikających ze stosunku zatrudniania.

37.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Spółka pełni również funkcję pożyczkodawcy w stosunku do podmiotów powiązanych. Pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowego oprocentowania.

Stan udzielonych pożyczek na poszczególne dni bilansowe wynosił:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2017</i>
Amica Electrodomesticos	2 472	2 687
Hansa Ukraina	4 414	4 206
KKS Lech Poznań	24	1 049
Marcelin Management	21 800	27 187
Profi Enamel	-	575
	28 710	35 704

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

37.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej oraz kluczowych menedżerów Spółki.

Transakcja dotycząca programu akcyjnego została opisany w nocie 35.5.3. Spółka nie dokonała innych istotnych zmian z udziałem członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej oraz kluczowych menedżerów.

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

37.5.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki**

Zarząd Spółki

Okres od 01.01 do 31.12.2018	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	Świadczenia z tyt. programu motywacyjnego	Świadczenia po okresie zatrudnienia
Jacek Rutkowski	1 037	1905	
Jarosław Drabarek*	-	-	697
Marcin Bilik	677	1905	
Alina Jankowska-Brzóska	677	1905	
Wojciech Kocikowski	667	1905	
Piotr Skubel	663	1905	
Razem	3 721	9 525	697

Okres od 01.01 do 31.12.2017	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	Świadczenia z tyt. programu motywacyjnego	Świadczenia po okresie zatrudnienia
Jacek Rutkowski	1 037	1 710	-
Jarosław Drabarek*	664	1 211	-
Marcin Bilik	677	1 710	-
Alina Jankowska-Brzóska	677	1 710	-
Wojciech Kocikowski	667	1 710	-
Piotr Skubel	678	1 710	-
Tomasz Dudek	-	-	110
Andrzej Sas	-	-	110
Razem	4 400	9 761	220

*osoby otrzymały wynagrodzenie za pełnienie funkcji w Zarządzie Amica S. A w roku 2017.

**Wskazane wynagrodzenia dla roku 2018 i 2017 zostały zaprezentowane w ujęciu memoriałowym tzn. według kalkulacji wynagrodzenia należnych za dany rok księgowy.

Rada Nadzorcza

Okres od 01.01 do 31.12.2018	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	Świadczenia z tyt. wypłaconego programu motywacyjnego	Świadczenia po okresie zatrudnienia
Tomasz Rynarzewski	371	342	-
Dariusz Formela	0	275	-
Dariusz Bartmiński	0	275	-
Tomasz Dudek	313	342	-
Piotr Rutkowski	314	342	-
Paweł Wyrzykowski	303	342	-
Konopacki Andrzej	300	-	-
Małek Artur	307	-	-
Razem	1908	1918	0

Okres od 01.01 do 31.12.2017	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	Świadczenia z tyt. wypłaconego programu motywacyjnego	Świadczenia po okresie zatrudnienia
Tomasz Rynarzewski	163	415	-
Dariusz Formela	87	242	-
Dariusz Bartmiński	68	242	-
Tomasz Dudek	97	242	-
Piotr Rutkowski	91	247	-
Paweł Wyrzykowski	84	242	-
Bogna Sikorska	2	173	-
Wojciech Kochanek	0	173	-
Bogdan Gleinert	0	173	-
Zbigniew Derdziuk	-	-	-
Konopacki Andrzej	17	-	-

Małek Artur	21	-	-
Grzegorz Golec	2	173	-
Razem	632	2322	0

37.5.2 Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

Okres od 01.01 do 31.12.2018	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	Świadczenia z tyt. wypłaconego programu motywacyjnego	Świadczenia po okresie zatrudnienia
Zbiorczo	2202	2205	-
Razem	2202	2205	0

Okres od 01.01 do 31.12.2017	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	Świadczenia z tyt. wypłaconego programu motywacyjnego	Świadczenia po okresie zatrudnienia
Zbiorczo	2443	2119	-
Razem	2443	2119	0

37.5.3 Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych

W dniu 28 czerwca 2018 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Amica S.A. podjęło decyzję o uruchomieniu Programu Motywacyjnego dla kluczowym menedżerów w tym:

- Przyjęcie programu nabywania akcji własnych
- Utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych w kwocie 30.000 tys. PLN

W dniu 28 września 2018 roku Spółka wystosowała ofertę zakupu akcji Amica S.A. w kwocie nieprzekraczające 30.000 tys. PLN z ceną zakupu jednej akcji w kwocie 120,00 zł.

Zgodnie z informacją zawartą w Raporcie bieżącym nr 35/2018 z dnia 16 października 2018 Spółka zobowiązała się do nabycia 250 tys. akcji od akcjonariuszy, którzy zgłosili chęć zbycia posiadanych akcji w ramach skupu akcji własnych przez Amica S.A.

Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 18 października 2018 roku. W tym dniu spółka rozpoznała w kapitale akcje własne przeznaczone do dystrybucji w ramach programu w kwocie 30.000 tys. PLN.

Na dzień 31.12.2018 nie wykonano działań w ramach programu. Pierwsze ujęcie programu (Grant Date) nastąpi w roku 2019.

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i dnia 31 grudnia 2017 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony	Rok zakończony
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	124	120
Pozostałe usługi dozwolone dla Audytora przepisami prawa (konsultacje MSSF 15)	-	15
Przegląd dokumentacji audytu lokalnego w spółkach zależnych	57	57
Pozostałe usługi dozwolone dla Audytora przepisami prawa	-	165
Razem	181	357

38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe), 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.

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

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje wpływ wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej (Brexit) na sprawozdanie finansowe. Według informacji na dzień sporządzenia sprawozdania zdaniem Zarządu brak jest przesłanek do zaprzestania polityki zabezpieczeń w stosunku do zawartych instrumentów finansowych związanych z działalnością Spółki w Wielkiej Brytanii. Sprawozdanie finansowe nie zawiera także, dodatkowych rezerw na ewentualne nieskonkretyzowane ryzyka związane z Brexitem.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządami oraz dyrektorami finansowymi spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Ponadto Spółka dominująca wyznaczyła formalnie część instrumentów pochodnych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami MSSF 9 (instrumenty pochodne zabezpieczające).

W kolejnych punktach przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Spółka.

38.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Spółka 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 2018 roku Spółka zabezpieczyła około 50% zobowiązań, których koszt oparty jest na zmiennej stopie procentowych (w tym około 85% zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań kredytowych).

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników. Pomimo braku oczekiwań, co do zmiany przez RPP stopy referencyjnej na potrzeby niniejszej analizy przyjęto założenie, że w rynkowa stopa procentowa może zmienić się o 25 pkt bazowych.

38.2. Ryzyko walutowe

Spółka 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 40% zawartych przez Spółkę 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 2018 roku Spółka zabezpieczyła ok. 90% ekspozycji netto wynikającej z transakcji sprzedaży denominowanych w walutach obcych oraz ok. 90% ekspozycji netto 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 2018.

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 na możliwe do zaistnienia zmiany kursów walutowych przy założeniu niezmienności innych czynników ryzyka.

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 (logarymicznej) stopy zwrotu z fixingów NBP dla danej pary walutowej. Aualizacja zmienności jednodniowej do rocznej dokonywana jest wzorem (pierwiastek kwadratowy z faktycznej liczby publikacji danych w okresie):

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

Roczna historyczna zmienność oraz fixing NBP na dzień bilansowy do analizy za rok 2018 :

	fixing NBP	historyczna zmienność
EUR/PLN	4,3000	4,1%
CNY/PLN	0,5481	7,9%
GBP/PLN	4,7895	6,9%
CZK/PLN	0,1673	4,0%
USD/PLN	3,7597	9,6%
RUB/PLN	0,0541	12,7%

Wartość narażona na ryzyko na dzień 31.12.2018 :

	wartość narażona na ryzyko 31/12/2018						
	razem mln PLN	mln EUR	mln CNY	mln RUB	mln GPB	mln USD	mln CZK
należności handlowe	239,3	34,3	0,5	1001,9	2,3	0,0	157,9
pożyczki udzielone	6,8	1,6	-	-	-	-	-
instrumenty finansowe - wynik	-62,3	-3,0	64,0	-910,0	-2,3	0,7	-162,0
instrumenty finansowe - kapitał	118,8	-43,0	640,0	0,0	-13,3	20,1	-351,0
zobowiązania handlowe	-183,4	-27,7	-106,6	-7,3	0,0	-1,4	-0,1

Poniższa tabela prezentuje analizę wrażliwości Spółki na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2018:

	razem mln PLN		zmiana kursu EUR/PLN		zmiana kursu CNY/PLN		zmiana kursu USD/PLN	
			osłabienie PLN	umocnienie PLN	osłabienie PLN	umocnienie PLN	osłabienie PLN	umocnienie PLN
	osłabienie PLN	umocnienie PLN	4,1%	-4,1%	7,9%	-7,9%	9,6%	-9,6%
należności handlowe	14,7	-14,7	6,0	-6,0	0,0	0,0	0,0	0,0
pożyczki udzielone	0,3	-0,3	0,3	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0
instrumenty finansowe - wynik	-5,6	5,6	-0,5	0,5	2,8	-2,8	0,3	-0,3
instrumenty finansowe - kapitał	20,6	-20,6	-7,6	7,6	27,6	-27,6	7,2	-7,2
zobowiązania handlowe	-10,0	10,0	-4,9	4,9	-4,6	4,6	-0,5	0,5
suma (wpływ wynik)	-0,6	0,6	0,9	-0,9	-1,8	1,8	-0,2	0,2
suma (wpływ kapitał)	20,6	-20,6	-7,6	7,6	27,6	-27,6	7,2	-7,2

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

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 Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy.

Poniżej została zaprezentowana analiza za rok 2017

Roczna historyczna zmienność oraz fixing NBP na dzień bilansowy do analizy za rok 2017

	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 GBP	mln USD	mln CZK
należności handlowe	196,5	28,0	0,7	681,7	2,8	0,0	152,7
pożyczki udzielone	6,5	1,6	-	-	-	-	-
instrumenty finansowe - wynik	-37,1	1,0	61,0	-680,0	-2,4	0,5	-144,0
instrumenty finansowe - kapitał	156,1	-33,0	685,0	0,0	-22,5	21,8	-260,0
zobowiązania handlowe	-143,1	-24,3	-63,2	-62,0	-0,1	-1,0	-0,3

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

	razem mln PLN		zmiana kursu EUR/PLN		zmiana kursu CNY/PLN		zmiana kursu GBP/PLN	
			osłabienie PLN	umocnienie PLN	osłabienie PLN	umocnienie PLN	osłabienie PLN	umocnienie PLN
	osłabienie PLN	umocnienie PLN	3,9%	-3,9%	7,0%	-7,0%	8,7%	-8,7%
należności handlowe	10,8	-10,8	4,6	-4,6	0,0	0,0	1,1	-1,1
pożyczki udzielone	0,3	-0,3	0,3	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0
instrumenty finansowe - wynik	-3,4	3,4	0,2	-0,2	2,3	-2,3	-1,0	1,0
instrumenty finansowe - kapitał	15,3	-15,3	-5,4	5,4	25,6	-25,6	-9,2	9,2
zobowiązania handlowe	-7,0	7,0	-4,0	4,0	-2,4	2,4	-0,1	0,1
suma (wpływ wynik)	0,6	-0,6	1,0	-1,0	-0,1	0,1	0,1	-0,1
suma (wpływ kapitał)	15,3	-15,3	-5,4	5,4	25,6	-25,6	-9,2	9,2

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

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 Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy.

38.3. Ryzyko kredytowe

Podstawową praktyką Spółki z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Spółka dokonuje bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców oraz w uzasadnionych przypadkach wymaga stosownych zabezpieczeń. Ponadto większość należności Spółki jest objętych polisą ubezpieczenia należności. Kontrahenci, w stosunku do których Spółka 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 Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Spółka zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Model opiera się na analizie historycznej uwzględniającej spłatę należności od klientów Spółki. W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania oraz lokalizacji geograficznej dłużnika. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością. Ponadto w modelu uwzględniono informacje dotyczące przyszłości obejmujące: prognozy PKB na kolejny rok oraz przewidywaną ekstrapolację wskaźnika upadłości podmiotów.

Wartości brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się na 31 grudnia 2018 roku następująco:

	Należności z tytułu dostaw i usług								Razem
	Bieżące	0 – 30 dni	31-60 dni	61 – 90 dni	91 – 120 dni	121-150 dni	151-180 dni	powyżej 180 dni	
Stan na 31.12.2018									
Lokalizacja:									
Polska									
Wskaźnik odpisu historycznego	0,39%	0,59%	6,50%	29,14%	48,06%	62,33%	77,69%	82,60%	
Prognozowana korekta wskaźnika	0,05%	0,07%	0,76%	3,41%	5,62%	7,29%	9,08%	9,65%	
Wskaźnik odpisu po korekcie	0,44%	0,66%	7,26%	32,55%	53,68%	69,62%	86,77%	92,25%	
Wartość brutto	709	61	0	0	0	0	16	0	785
Odpis aktualizujący	3	0	0	0	0	0	14	0	17
Lokalizacja:									
Zagranica									
Wskaźnik odpisu historycznego	0,65%	0,99%	5,22%	13,62%	20,21%	26,63%	31,24%	36,75%	
Prognozowana korekta wskaźnika	-0,01%	-0,02%	-0,11%	-0,28%	-0,42%	-0,55%	-0,64%	-0,76%	
Wskaźnik odpisu po korekcie	0,64%	0,97%	5,11%	13,34%	19,79%	26,08%	30,60%	35,99%	
Wartość brutto	997	38	0	2	0	0	5	618	1661
Odpis aktualizujący	6	0	0	0	0	0	2	223	231
Razem odpisy	9	1	0	0	0	0	15	223	248

Na zmiany w odpisie aktualizującym w ciągu okresu wpłynęły przede wszystkim następujące zdarzenia:

- Spółka dokonała uznania należności wzajemnych z kontrahentem, które przekraczały przeterminowanie powyżej 180 dni.
- W związku ze zmianą modelu biznesowego zmalała kwota do przeprowadzania odpisu na stratę kredytową.

Spółka analizując sytuację gospodarczą w kraju oraz zagranicą przyjęła korektę głównego wskaźnika odpisów zgodnie z informacją w tabeli powyżej. Na dzień bilansowy nie odnotowała istotnego wpływu pogorszenia się sytuacji gospodarczej w kraju i rynkach zagranicznych na możliwość regulacji zobowiązań przez kontrahentów.

Zmiany odpisów aktualizujących należności zostały ujawnione w nocy 28.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak pożyczki, spółka przeprowadziła analizę utraty wartości udzielonych pożyczek. Kwoty otrzymane w badaniu zostały uznane za nie mające istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe emitenta.

Informację na temat zastosowanego modelu oraz wartości udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2018 znajdują się w nocy 8 oraz 31.

Ryzykiem kredytowym objęte są również zobowiązania warunkowe Spółki. W tym wypadku ryzyko odpowiada maksymalnej kwocie, jaką Spółka musiałaby zapłacić w przypadku konieczności wypłaty świadczenia z tytułu realizacji zobowiązań warunkowych.

Szczegółowe informacje w zakresie wartości zostały zawarte w nocy 36.

W ramach prowadzonej działalności Spółka nie nabywa aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

38.4. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności, za wyjątkiem instrumentów pochodnych wykazanych w wartości godziwej na dzień bilansowy.

31 grudnia 2018 roku	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	-	1 533	90 811	127 484	-	219 828
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	316 298	5 689	-	-	321 987
Instrumenty pochodne	-	890	1 980	2 401	-	5 271
	0	318 722	98 480	129 885	0	547 086

31 grudnia 2017 roku	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	-	9 197	43 696	144 327	-	197 219
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	325 898	4 976	-	-	330 874
Instrumenty pochodne	-	3 866	8 558	16 113	-	28 537
	0	338 961	57 229	160 440	0	556 630

39. Instrumenty finansowe

39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

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 niepowiązаныmi 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 Spółkę 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.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku, Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe zabezpieczające oraz instrumenty pochodne handlowe wyceniane w wartości godziwej:

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2018				
<i>Aktywa:</i> Akcje spółek notowanych Udziały, akcje spółek nienotowanych* Instrumenty pochodne zabezpieczające Instrumenty pochodne handlowe Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej			23 390	23 390
Aktywa razem	0	0	23 390	23 390
<i>Zobowiązania:</i> Instrumenty pochodne handlowe Instrumenty pochodne zabezpieczające Pożyczki wyceniane w wartości godziwej			5 271	5 271
Zobowiązania razem	0	0	5 271	5 271
Wartość godziwa netto	0	0	18 119	18 119
Stan na 31.12.2017				
<i>Aktywa:</i> Akcje spółek notowanych Udziały, akcje spółek nienotowanych* Instrumenty pochodne zabezpieczające Instrumenty pochodne handlowe Instrumenty nie spełniające polityki zabezpieczeń Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej			36 560 354	36 560 354
Aktywa razem	0	0	36 914	36 914
<i>Zobowiązania:</i> Instrumenty pochodne handlowe Instrumenty pochodne zabezpieczające Instrumenty nie spełniające polityki zabezpieczeń Pożyczki wyceniane w wartości godziwej			28 389 148	28 389 148
Zobowiązania razem	0	0	28 537	28 537
Wartość godziwa netto	0	0	8 377	8 377

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	28	24
Pożyczki i należności	843	622
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności		
	871	646
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 wynik:		
Instrumenty pochodne handlowe	6 141	2 300
Instrumenty pochodne zabezpieczające	19 386	15 930
Instrumenty pochodne zamknięte jako nieefektywne lub niespełniające polityki zabezpieczeń	5 431	14 514
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
	30 958	32 744
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		
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 z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału		
Dywidendy ze spółki zależnej	44 675	53 975
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek		
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności		
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym		
Inne przychody finansowe	1 137	1 463
	77 641	88 828
Przychody finansowe razem	77 641	88 828

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	867	1 054
Kredyty w rachunku kredytowym	2 916	1 887
Kredyty w rachunku bieżącym	1 252	1 047
Pożyczki	0	172
Wyemitowane obligacje	2 616	2 874
Koszty finansowe z tytułu faktoringu	1 101	3 907
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	729	21
	9 481	10 961
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:		
Instrumenty pochodne handlowe	1 030	1 013
Instrumenty pochodne zabezpieczające	6 015	4 967
Instrumenty pochodne zamknięte jako nieefektywne lub niespełniające polityki zabezpieczeń	-1 715	-4 990

Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	5 330	990
(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-36 868	-35 477
Pożyczki i należności	27 199	47 626
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	30 299	19 710
(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych	20 630	31 859
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału		
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek		
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności		
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Koszty z tytułu udzielonego skonta		14
Inne koszty finansowe		
Koszty finansowe razem	35 441	43 824

*Wartości dla roku 2018 zaprezentowane w powyższych tabelach różnią się od przychodów i kosztów finansowych ujętych w zestawieniu dochodów całkowitych o wartość 24 817 tys. PLN (dla roku 2017: 30 444 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.

39.3. Ujawnienia dotyczące instrumentów pochodnych

Spółka stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń w rozumieniu MSSF 9 w odniesieniu do transakcji przedstawionych w tabeli poniżej

W ramach strategii zarządzania ryzykiem Spółka zakłada, że wpływ na efektywność zabezpieczenia w ramach ustanowionych powiązań zabezpieczających mogą mieć następujące czynniki:

- Wartość pozycji zabezpieczanej i zawartych transakcji zabezpieczających
- Moment realizacji instrumentów zabezpieczających w stosunku do momentu realizacji pozycji zabezpieczanej

Spółka oczekuje przeprowadzenia wszystkich planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń. Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie występowały transakcje objęte w poprzednim okresie rachunkowością zabezpieczeń, których zrealizowania Spółka już nie oczekuje.

Istotne ujawnienia dotyczące Instrumentów pochodnych zabezpieczających (w tym nie stanowiące formalnie zabezpieczeń zgodnie z MSSF 9) zawiera tabela na kolejnej stronie:

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 31.12.2019)	Instrumenty o charakterze długoterminowym (wymagalne po 31.12.2019)	Wycena bilansowa instrumentu ujęta w kapitałach	Podatek odroczoney	Wycena bilansowa instrumentu ujęta w kapitałach po uwzględnieniu podatku odroczonego	Wycena bilansowa instrumentu ujęta w kapitałach	Podatek odroczoney	Wycena bilansowa instrumentu ujęta w kapitałach po uwzględnieniu podatku odroczonego	Zmiana wyceny bilansowej ujętej w kapitałach na 31.12.2018 w stosunku do 31.12.2017, po uwzględnieniu podatku odroczonego	Wycena instrumentów w odniesieniu do roku 2018
Kontrakt forward	EUR	Przychody ze sprzedaży	Amica S.A.	46 000	38 000	8 000	1 886	358	1 527	5 788	-1 100	4 688	-3 160	363
Kontrakt forward	CNY	Zakup towarów	Amica S.A.	704 000	434 000	270 000	814	155	660	-19 565	3 717	-15 848	16 508	-494
Kontrakt forward *	RUB	Należności ze sprzedaży	Amica S.A.	910 000	910 000	0	0	0	0	0	0	0	0	1 854
Kontrakt forward	GBP	Przychody ze sprzedaży	Amica S.A.	5 100	5 100	0	979	186	793	6 020	-1 144	4 876	-4 083	816
Kontrakt forward	CZK	Przychody ze sprzedaży	Amica S.A.	513 000	343 000	170 000	623	118	504	1 689	-321	1 368	-864	716
Kontrakt forward	USD	Zakup towarów	Amica S.A.	20 825	13 625	7 200	-815	155	-660	-6 053	1 150	-4 903	4 242	-64
Kontrakt IRS	PLN	Kredyt inwestycyjny	Amica S.A.	110 000	30 000	80 000	-1 539	292	-1 247	-670	127	-543	-704	-124
Kontrakt CIRS	GBP	Dywidendy	Amica S.A.	10 519	2 630	7 889	13 587	2 581	11 005	17 436	-3 313	14 123	-3 118	-482
Suma							15 534	3 846	12 582	4 644	-882	3 762	8 820	2 585

* kontrakty forward dotyczące zabezpieczenia należności w walucie RUB są instrumentami klasyfikowanymi jako nie spełniające polityki zabezpieczeń

Większość instrumentów pochodnych została wyznaczona przez Spółkę jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej zgodnie z wymogami MSSF 9 (instrumenty pochodne zabezpieczające). 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).

	31.12.2018	31.12.2017
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	10 407	16 358
Instrumenty nie spełniające polityki zabezpieczeń		
Instrumenty pochodne długoterminowe	10 407	16 358
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11 129	20 201
Instrumenty nie spełniające polityki zabezpieczeń	1 854	354
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	12 983	20 556
Aktywa - instrumenty pochodne	23 390	36 914
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2 401	16 868
Instrumenty nie spełniające polityki zabezpieczeń		
Instrumenty pochodne długoterminowe	2 401	16 868
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2 870	11 522
Instrumenty nie spełniające polityki zabezpieczeń		148
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	2 870	11 669
Zobowiązania - instrumenty pochodne	5 271	28 537

Na dzień bilansowy Spółka była stroną kontraktów forward, co do których przysługiwało jej (zgodnie z zapisami MSR32) prawo do kompensaty. Prawo do kompensaty wynika z analizy umów z bankami gdzie wartość zobowiązania jest równa wartości aktywa (kontrakty symetryczne). W wyniku takiego podejścia w księgach Spółki nie ujęte zostały salda końcowe dwóch odwrotnych kontraktów, ich saldo po kompensacie wynosi 0,00 zł

Typy, wartości nominalne oraz wartości godziwe kontraktów, których wycena na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku została skompensowana:

- kontrakty forward na zakup/sprzedaż waluty (CNY) wartość nominalna 63 mln CNY, wartość godziwa brutto aktywa i zobowiązania podlegającego kompensacie 1.001 tys. zł, kwota kompensaty równa wartości brutto
- kontrakty forward na sprzedaż/zakup waluty (CZK) – wartość nominalna 100 mln CZK, wartość godziwa brutto aktywa i zobowiązania podlegającego kompensacie 326 tys. zł, kwota kompensaty równa wartości brutto

Strumienie pozostałych całkowitych dochodów wynikające z zastosowania przez Spółkę zasad rachunkowości zabezpieczeń zostały ujęte w wyodrębnionych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne wynosił na dzień 31.12.2018 12 582 tys. PLN (2017 rok: 3 762 tys. PLN).

40. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	824 480	744 792
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	-	-
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-12 582	-3 762
Kapitał	811 898	741 030
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	824 480	744 792
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	209 256	183 509
Leasing finansowy	10 571	13 710
Źródła finansowania ogółem	1 044 308	942 011
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,78	0,79
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	91 765	60 420
Amortyzacja	45 770	40 140
EBITDA	137 535	100 560
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	209 256	183 509
Leasing finansowy	10 571	13 710
Dług	219 828	197 219
Środki pieniężne i aktywa pieniężne	5 674	31 362
Wskaźnik długu do EBITDA	1,56	1,65

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

Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

41. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zarząd Spółki	5	5
Administracja	251	243
Pion produkcji	1 653	1 790
Pozostali	381	402
Razem	2 290	2 440

42. Pozostałe informacje

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

Stan na 31.12.2018	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%
NATIONALE-NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY (dawniej: ING OFE)	555 952	555 952	1 111 904	7,15%
Aviva OFE Aviva BZ WBK.* (obecnie: Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander S.A.).	537 497	537 497	1 074 994	6,91%
Pozostali akcjonariusze**	3 966 053	3 967 960	7 932 106	51,01%
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.

** Spółka w ramach Programu Skupu Akcji Własnych Spółka nabyła 250.000 akcji zwykłych na okaziciela Amica S.A. oznaczonych kodem ISIN PLAMICA00010 (vide: Raport bieżący Nr 35/2018 z dnia 16 października 2018 roku)

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

Nazwisko posiadacza	Liczba akcji na 31.12.2018	Nabycia (zbycia) akcji	Liczba akcji na 31.12.2017
Marcin Bilik*	13 900	2000	11 900
Alina Jankowska-Brzóska*	1 015	-	1 015
Piotr Skubel*	13 367	10 367	3 000

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

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

Nazwisko posiadacza	Liczba akcji na 31.12.2018	Nabycia (zbycia) akcji	Liczba akcji na 31.12.2017
Tomasz Rynarzewski	400	-	400

43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 20 marca 2019 roku nastąpiła sprzedaż udziałów w spółce Arcula Sp. z o.o. przez Spółkę z Grupy Kapitałowej Amica Marcellin Management Sp. z o.o. Nastąpiła sprzedaż wszystkich posiadanych udziałów tj. 19% kapitału zakładowego Spółki

Arcula. Ponadto, Spółka Arcula dokonała spłaty pożyczek na rzecz Spółki Marcellin Management na ogólną kwotę 10,6 mln zł; w dniu 20 lutego 2019 r. (3,5 mln zł) oraz w dniu 21 marca 2019 r. (7,3 mln zł).

W grudniu 2018 roku rozpoczęty został proces połączenia Spółki Marcellin Management Sp. o.o. oraz Spółki Profi Enamel Sp. z o.o. W wyniku planowanego połączenia na dzień 30 kwietnia 2019 roku nastąpi uproszczenie struktury Grupy Amica i wygenerowane zostaną dodatkowe synergije w obszarze działania łączących się spółek.

44. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy Raport Roczny sporządzony za okres od 01 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 (wraz z danymi porównawczymi) został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 29 marca 2019 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
29.03.2019	Jacek Rutkowski	Prezes Zarządu	
29.03.2019	Marcin Bilik	Wiceprezes Zarządu	
29.03.2019	Alina Jankowska-Brzóska	Wiceprezes Zarządu	
29.03.2019	Wojciech Kocikowski	Wiceprezes Zarządu	
29.03.2019	Piotr Skubel	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
29.03.2019	Michał Rakowski	Główny Księgowy - Prokurent	