

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)



Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
Tel. +48 22 557 70 00
Faks +48 22 557 70 01
warszawa@pl.ey.com
www.ey.com/pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Amica Wronki S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Amica Wronki S.A. („Spółka”) z siedzibą we Wronkach przy ul. Mickiewicza 52, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, obejmującego bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

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

AK

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)



4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który w dniu 24 kwietnia 2013 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.
5. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku,
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009.33.259 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

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

Kluczowy Biegły Rewident

Andrzej Kowal
biegły rewident nr 90032
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2014 roku

Amica Wronki Spółka Akcyjna

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

Amica Wronki S.A.
*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)*

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Amica Wronki Spółka Akcyjna („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 października 1996 roku. Siedziba Spółki mieści się we Wronkach przy ul. Mickiewicza 52.

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

Spółka posiada numer NIP 7630003498 potwierdzony zaświadczeniem z dnia 20 kwietnia 2004 roku oraz symbol REGON 570107305 potwierdzony zaświadczeniem z dnia 4 marca 2013 roku.

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Amica Wronki S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 36 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

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.

W dniu 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 15.551 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 441.392 tysiące złotych.

Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Holding Wronki S.A.	3.194.744	6.085.689	6.389.488	41,08%
Noble TFI S.A.	584.015	584.015	1.168.030	7,51%
ING OFE	555.952	555.952	1.111.904	7,15%
Pozostali akcjonariusze	3.440.562	3.443.567	6.881.124	44,26%
Razem	7.775.273	10.669.023	15.550.546	100%

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

Amica Wronki S.A.
*Report z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)*

Zgodnie z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku w roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki:

- Quercus TFI S.A. sprzedał 538.661 akcji o łącznej wartości nominalnej 1.077.322 złotych. Akcje te zasiliły pozostałych akcjonariuszy mających nie więcej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 24 kwietnia 2014 roku wchodził:

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

W dniu 27 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu i Marketingu Pana Wojciecha Antkowiaka. Do składu Zarządu został powołany Pan Piotr Skubel na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Strategii i Kontrolingu. W dniu 21 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Andrzeja Sasa na stanowisko Wiceprezesa Zarządu od dnia 1 stycznia 2014 roku.

2. Sprawozdanie finansowe

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

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

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) w dniu 4 czerwca 2013 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

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

Na podstawie umowy zawartej w dniu 18 czerwca 2013 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

AK

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

Amica Wronki S.A.
*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)*

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

Na podstawie naszego badania, z dniem 24 kwietnia 2014 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta o następującej treści:

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Amica Wronki S.A. („Spółka”) z siedzibą we Wronkach przy ul. Mickiewicza 52, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, obejmującego bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

AK

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

Amica Wronki S.A.
*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)*

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości oraz znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który w dniu 24 kwietnia 2013 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.
5. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku,
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009.33.259 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 25 listopada 2013 roku do 24 kwietnia 2014 roku, w tym w siedzibie Spółki od 25 do 29 listopada 2013 roku, od 24 lutego do 14 marca 2014 roku oraz od 31 marca do 11 kwietnia 2014 roku.

AK

Amica Wronki S.A.
*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)*

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 24 kwietnia 2014 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

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

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

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez Jana Letkiewicza, kluczowego biegłego rewidenta nr 9530, działającego w imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, numer ewidencyjny 3654. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2013 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2012 zostanie podzielony w następujący sposób:

w tys. złotych	
dywidendy dla akcjonariuszy	34.979,61
kapitał zapasowy	3.230,57
	38.210,18

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 7 sierpnia 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2012 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2013 roku.

AK

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

Amica Wronki S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2011 – 2012, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

	2013	2012
suma bilansowa	843.244	744.600
kapitał własny	441.392	386.569
wynik finansowy netto	94.493	38.210
rentowność majątku	11,2%	5,1%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$		
rentowność kapitału własnego	24,4%	11,1%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$		
rentowność netto sprzedaży	7,6%	3,2%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$		
płynność – wskaźnik płynności I	1,5	1,5
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		
płynność – wskaźnik płynności III	0,01	0,23
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		
szybkość obrotu należności	91 dni	67 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$		
okres spłaty zobowiązań	63 dni	55 dni
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$		

AK

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

Amica Wronki S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)

	2013	2012
szybkość obrotu zapasów	39 dni	32 dni
$\frac{\text{zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$		
trwałość struktury finansowania	61,4%	60,9%
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$		
obciążenie majątku zobowiązaniami	47,7%	48,1%
$\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$		
wskaźnik inflacji:		
średnioroczny	0,90%	3,70%
od grudnia do grudnia	0,70%	2,40%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- rentowność majątku, rentowność kapitału własnego i rentowność netto sprzedaży wzrastały w analizowanym okresie i wyniosły w 2013 roku odpowiednio 11,2%, 24,4% oraz 7,6%
- wskaźnik płynności I w analizowanym okresie pozostał na niezmienionym poziomie i wyniósł 1,5,
- wskaźnik płynności III wyniósł 0,23 w roku 2012 i obniżył się w roku 2013 do poziomu 0,01,
- szybkość obrotu należnościami wyniosła 67 dni w 2012 roku, a następnie w roku 2013 obniżyła się do poziomu 91 dni,
- okres spłaty zobowiązań uległ wydłużeniu w analizowanym okresie z 55 dni w 2012 roku do 63 dni w roku 2013,
- szybkość obrotu zapasów w roku 2012 wyniosła 32 dni, a następnie w roku 2013 obniżyła się do poziomu 39 dni,
- trwałość struktury finansowania wzrosła w analizowanym okresie, a tym samym zmalało obciążenie majątku zobowiązaniami.

8/11

AK

Amica Wronki S.A.
*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)*

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2013 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 7 zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

9/11

AK

Amica Wronki S.A.
*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)*

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego SAP w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2013 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

AK

Amica Wronki S.A.
*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)*

4. Sprawozdanie z działalności spółki

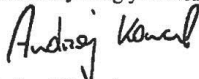
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009.33.259 z późn. zm.).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

Kluczowy Biegły Rewident



Andrzej Kowal
biegły rewident nr 90032

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

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2014 roku

List Prezesa Zarządu Amica Wronki Spółka Akcyjna do Akcjonariuszy – Raport Roczny 2013

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu Spółki mam przyjemność zaprezentować Państwu sprawozdanie finansowe Amica Wronki S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Amica Wronki za rok obrotowy 2013, w którym Spółka konsekwentnie realizowała strategię podnoszenia swojej wartości i umacniania swojej pozycji rynkowej.

Niewątpliwie zakończony rok możemy uznać za udany, czego szczególnym wyrazem było systematyczne odbudowywanie kursu akcji i osiągnięcie maksymalnego poziomu kursu notowań walorów Spółki.

Publikując załączone sprawozdania możemy poszczycić się wypracowaniem najwyższych w historii Grupy Kapitałowej przychodów za sprzedaży na poziomie 1 656 021 tys. zł oraz osiągnięciem rekordowego wyniku (zysku) operacyjnego w kwocie 96 270 tys. zł.

Jak już niejednokrotnie podkreślaliśmy, nasze plany systematycznego zwiększania przychodów opieramy na dywersyfikacji rynków. Od wielu miesięcy prowadzone są intensywne analizy i negocjacje w celu przejęcia aktywów zwiększających sprzedaż i wartość Amiki

W 2013 roku zintensyfikowaliśmy także działania związane z opracowaniem długookresowej strategii Grupy Kapitałowej – od września ubiegłego roku została wykonana ogromna praca, w którą aktywnie zaangażowani byli członkowie władz spółek Grupy oraz jej kadra menedżerska.

Na początku maja nakreśliły naszym Akcjonariuszom strategiczne kierunki rozwoju, - najważniejsze stanie się stałe zwiększanie naszej obecności na nowych rynkach, co ma nam zapewnić przemyślana polityka akwizycyjna i zarządzanie nowymi przedsięwzięciami.

Jestem przekonany, iż opracowana strategia na lata 2014-2023 będzie ważnym elementem dalszego rozwoju Grupy Amika.

Tradycyjnie już - wraz z publikacją raportu rocznego – chciałbym złożyć serdeczne podziękowania: Kolegom z Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej za profesjonalizm i merytoryczne wsparcie, Partnerom Biznesowym za owocną współpracę, zaś wszystkim Pracownikom Spółki, jak i spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, za ogromne zaangażowanie i wyłożoną pracę, dzięki czemu zarówno sama Amica, jak i Grupa Kapitałowa mogą skutecznie realizować wyznaczone cele i osiągać sukcesy.

List Prezesa Zarządu Amica Wronki Spółka Akcyjna do Akcjonariuszy – Raport Roczny 2013

Chciałbym również w imieniu własnym i całego Zarządu podziękować Akcjonariuszom za zaufanie, którym zostaliśmy obdarzeni.

Wronki, dnia 28 kwietnia 2014 roku

Z wyrazami szacunku

/-/



Jacek Rutkowski

Prezes Zarządu

AMICA WRONKI S.A.

AMICA WRONKI SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Stan prawny na dzień 24 kwietnia 2014 roku

Wybrane dane finansowe	20
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	21
Bilans	22
Rachunek przepływów pieniężnych	23
Zestawienie zmian w kapitale własnym	24
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	25
1. Informacje ogólne	25
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	25
3. Skład Zarządu Spółki	25
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	26
5. Inwestycje Spółki	26
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	26
6.1. Profesjonalny osąd	26
6.2. Niepewność szacunków i założeń	26
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	28
7.1. Oświadczenie o zgodności	28
7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	28
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	28
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	30
10. Korekta błędów	31
11. Zmiany prezentacyjne	31
12. Istotne zasady rachunkowości	33
12.1. Wycena do wartości godziwej	33
12.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	34
12.3. Rzeczowe aktywa trwałe	35
12.4. Nieruchomości inwestycyjne	35
12.5. Wartości niematerialne	36
12.6. Leasing	37
12.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	37
12.8. Koszty finansowania zewnętrznego	38
12.9. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych	38
12.10. Aktywa finansowe	38
12.11. Utrata wartości aktywów finansowych	40
12.12. Wbudowane instrumenty pochodne	40
12.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	41
12.14. Zapasy	42
12.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43
12.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	43
12.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	43
12.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44
12.19. Rezerwy	44
12.20. Świadczenia pracownicze	44
12.21. Przychody	45
12.22. Podatki	46
12.23. Zysk netto na akcję	47
13. Segmenty operacyjne	47
14. Przychody i koszty	49

14.1. Pozostałe przychody operacyjne	49
14.2. Pozostałe koszty operacyjne	50
14.3. Przychody finansowe	50
14.4. Koszty finansowe	50
14.5. Koszty według rodzajów	51
14.6. Koszty amortyzacji, odpisów aktual, różnic kursowych oraz zapasów ujęte w zysku	51
14.7. Koszty świadczeń pracowniczych	51
15. Składniki innych całkowitych dochodów	52
16. Podatek dochodowy	52
16.1. Obciążenie podatkowe	52
16.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	52
16.3. Odroczonego podatku dochodowego	53
17. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	54
18. Zysk przypadający na jedną akcję	55
19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	56
20. Rzeczowe aktywa trwałe	57
21. Leasing	60
21.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	60
22. Nieruchomości inwestycyjne	60
23. Wartości niematerialne	62
24. Pozostałe aktywa	65
24.1. Pozostałe aktywa finansowe	65
24.2. Pozostałe aktywa niefinansowe	65
25. Świadczenia pracownicze	65
25.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	65
26. Zapasy	66
27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	67
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	67
29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	68
29.1. Kapitał podstawowy	68
29.2. Kapitał zapasowy	69
30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	69
31. Rezerwy	72
31.1. Zmiany stanu rezerw	72
31.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	72
31.3. Rezerwy na bonusy sprzedażowe	72
31.4. Rezerwy na wynagrodzenia i urlopy	72
32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	72
32.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	72
32.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	73
32.3. Rozliczenia międzyokresowe	73
33. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	74
34. Zobowiązania inwestycyjne	75
35. Zobowiązania warunkowe	75
35.1. Sprawy sądowe	76

35.2. Rozliczenia podatkowe	80
35.3. Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny.....	80
36. Informacje o podmiotach powiązanych	81
36.1. Informacje na temat reorganizacji Grupy Amica.....	81
36.2. Jednostka dominująca całej Grupy	86
36.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	86
36.4. Inne transakcje z udziałem Zarządu, Rady Nadzorczej, menedżerów	86
36.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	87
37. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	88
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	88
38.1. Ryzyko stopy procentowej	88
38.2. Ryzyko walutowe.....	89
38.3. Ryzyko cen towarów	90
38.4. Ryzyko kredytowe	90
38.5. Ryzyko związane z płynnością	91
39. Instrumenty finansowe	91
39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	91
39.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	93
39.3. Ryzyko stopy procentowej	95
39.4. Zabezpieczenia.....	96
40. Zarządzanie kapitałem.....	98
41. Struktura zatrudnienia.....	99
42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	99
43. Zatwierdzenie do publikacji	100

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

WYBRANE DANE FINANSOWE

		w tys. zł		w tys. EUR	
		ROK 2013	ROK 2012	ROK 2013	ROK 2012
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 246 861	1 202 198	296 096	288 048
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	77 392	53 618	18 379	12 847
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	81 040	48 087	19 245	11 522
4	Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom Spółki	94 493	38 210	22 440	9 155
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 074	121 777	2 867	29 178
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 884	-46 579	-7 097	-11 160
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-43 598	-19 485	-10 353	-4 669
8	Przepływy pieniężne netto, razem	-61 408	55 713	-14 583	13 349
9	Aktywa, razem	843 244	744 600	203 329	182 134
10	Rezerwy	36 267	31 466	8 745	7 697
11	Zobowiązania długoterminowe	42 884	40 359	10 340	9 872
12	Zobowiązania krótkoterminowe	322 701	286 206	77 812	70 008
13	Kapitał własny przypadający udziałowcom Spółki	441 392	386 569	106 431	94 557
14	Kapitał Zakładowy	15 551	15 551	3 750	3 804
15	Liczba akcji (w szt.)	7 775 273	7 775 273	7 775 273	7 775 273
16	Akcje własne do zbycia (w szt.)	0	0	0	0
17	Akcje własne do umorzenia (w szt.)	137 803	137 803	137 803	137 803
18	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	12,37	5,00	2,94	1,19
19	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	58,41	51,23	14,08	12,53
20	Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	4,58	0,00	1,09	0,00

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

Dane finansowe przeliczone zostały na walutę Euro według następujących kursów :	31.12.2013	31.12.2012
kurs do przeliczenia pozycji rachunku zysków i przepływów pieniężnych	4,2110	4,1736
kurs do przeliczenia pozycji bilansu	4,1472	4,0882

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

		<i>rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
	<i>Nota</i>		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		1 235 397	1 188 449
Przychody ze sprzedaży usług		11 464	13 749
Przychody ze sprzedaży		1 246 861	1 202 198
Koszt własny sprzedaży		861 899	886 056
Zysk brutto ze sprzedaży		384 962	316 142
Pozostałe przychody operacyjne	14.1	24 602	19 287
Koszty sprzedaży		106 905	99 764
Koszty ogólnego zarządu		205 946	165 753
Pozostałe koszty operacyjne	14.2	19 321	16 294
Zysk z działalności operacyjnej		77 392	53 618
Przychody finansowe	14.3	28 917	26 321
Koszty finansowe	14.4	25 269	31 852
Zysk brutto		81 040	48 087
Podatek dochodowy	16	-13 453	9 877
Zysk netto z działalności kontynuowanej		94 493	38 210
Działalność zaniechana			
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej		0	0
Zysk netto za rok obrotowy		94 493	38 210
Inne całkowite dochody	15		
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>		-4 737	19 919
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych**		-5 848	24 591
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów*		1 111	-4 672
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		47	47
<i>Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Zyski/ (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń			
Zysk/ (strata) netto dotycząca zabezpieczeń przepływów pieniężnych***			
Przeszacowanie gruntów i budynków		47	47
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych			
Inne całkowite dochody netto		-4 690	19 966
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK		89 803	58 176
Zysk na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		12,37	5,00
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		12,37	5,00
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy		12,37	5,00
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		12,37	5,00

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 84 stanowią jego integralną część.

BILANS

na dzień 31 grudnia 2013

	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012 (przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	20	192 780	179 660
Nieruchomości inwestycyjne	22	18 760	22 499
Wartości niematerialne	23	17 580	13 059
Udziały w jednostkach zależnych	24	98 870	95 257
Instrumenty pochodne	24	2 617	773
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	24	17 935	14 393
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16.3	25 311	0
		<u>373 843</u>	<u>325 641</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy		126 668	99 696
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27	314 565	220 838
Należności z tytułu podatku dochodowego			7 339
Pochodne instrumenty finansowe	24	6 446	8 684
Pozostałe aktywa finansowe	24	3 386	4 358
Pozostałe aktywa niefinansowe	24	15 433	13 222
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	2 903	64 822
		<u>469 401</u>	<u>418 959</u>
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
SUMA AKTYWÓW		<u>843 244</u>	<u>744 600</u>
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał podstawowy	29	15 551	15 551
Kapitał zapasowy		332 695	329 418
Akcje własne		-4 726	-4 726
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 224	5 961
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		96 648	40 365
		<u>441 392</u>	<u>386 569</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	30	37 770	35 020
Rezerwy	31	3 481	3 387
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych netto	25	1 015	621
Pozostałe zobowiązania	32.2	1 207	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16.3		1 635
Rozliczenia międzyokresowe	32.3	2 892	3 083
		<u>46 365</u>	<u>43 746</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32.1	256 049	214 644
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	30	57 145	68 948
Pochodne instrumenty finansowe	39	3 906	2 093
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 246	
Rozliczenia międzyokresowe	32.3	355	521
Rezerwy	31	32 786	28 079
		<u>355 487</u>	<u>314 285</u>
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Zobowiązania razem		<u>401 852</u>	<u>358 031</u>
SUMA PASYWÓW		<u>843 244</u>	<u>744 600</u>

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 84 stanowią jego integralną część.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012 (przeznaczony)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	33		
Zysk brutto		81 040	48 087
<u>Korekty o pozycje:</u>		-68 966	73 690
Amortyzacja		26 398	22 652
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-8 644	-629
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-5 914	13 915
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		4 686	-5 942
Zmiana stanu rezerw		5 195	8 228
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		-26 972	14 696
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		-98 911	43 700
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		44 217	13 468
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		138	-590
Przepływy związane z hegingiem		15 671	-1 229
Pozostałe		321	468
Korekta instrumenty		-21 852	-15 756
Podatek dochodowy zapłacony		-3 299	-19 291
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		12 074	121 777
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		2 634	120
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-44 216	-59 293
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach			
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		-4 034	
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych			
Nabycie pozostałych aktywów finansowych			
Dywidendy otrzymane		4 357	5 898
Odsetki otrzymane		759	319
Spłata udzielonych pożyczek		10 042	2 900
Udzielenie pożyczek		-12 759	-6 250
Instrumenty handlowe		13 333	9 727
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-29 884	-46 579
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-6 349	-5 988
Nabycie akcji własnych			-2 769
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów		58 026	36 182
Spłata pożyczek/ kredytów		-33 971	-1 555
Emisja dłużnych papierów wartościowych		117 013	164 584
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-132 704	-195 011
Dywidendy wypłacone		-34 899	
Odsetki zapłacone		-10 714	-14 928
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-43 598	-19 485
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-61 408	55 713
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-61 918	56 226
Różnice kursowe netto		510	-513
Środki pieniężne na początek okresu		64 304	8 591
Środki pieniężne na koniec okresu		2 896	64 304

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 84 stanowią jego integralną część.

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2012 roku		15 551	304 340	-1 944	-13 958	36 745	340 734
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości / korekta błędu							
Na dzień 1 stycznia 2012 roku przekształcone		15 551	304 340	-1 944	-13 958	36 745	340 734
Zysk netto za okres						38 210	38 210
Inne całkowite dochody netto za rok			47		19 919		19 966
Całkowity dochód za rok		0	47	0	19 919	38 210	58 176
Reklasyfikacja						2 155	2 155
Skup akcji w celu umorzenia				-2 782			-2 782
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			36 745			-36 745	0
Rozliczenie połączenia			-11 714				-11 714
Wypłata dywidendy							0
Na dzień 31 grudnia 2012 roku		15 551	329 418	-4 726	5 961	40 365	386 569
Na dzień 1 stycznia 2013 roku		15 551	329 418	-4 726	5 961	40 365	386 569
Zysk netto za okres						94 595	94 595
Inne całkowite dochody netto za okres			47		-4 737		-4 690
Całkowity dochód za okres		0	47	0	-4 737	94 595	89 905
Reklasyfikacja							0
Skup akcji w celu umorzenia							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			3 230			-3 230	0
Rozliczenie połączenia							0
Wypłata dywidendy						-34 980	-34 980
Na dzień 31 grudnia 2013 roku		15 551	332 695	-4 726	1 224	96 750	441 494

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 84 stanowią jego integralną część.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Amica Wronki S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Amica Wronki 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 jej 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. Podmiotem dominującym całej Grupy jest osoba fizyczna nie sporządzająca sprawozdań finansowych podawanych do publicznej wiadomości.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 24 kwietnia 2014 roku.

3. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

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

W dniu 27 czerwca 2013 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu i Marketingu Pana Wojciecha Antkowiaka. Tego samego dnia w skład Zarządu powołany został Pan Piotr Skubel, który objął funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Strategii i Kontrolingu.

Po dniu bilansowym, w dniu 1 stycznia 2014 roku w skład Zarządu Amica Wronki S.A. Pan Andrzej Sas jako Wiceprezes Zarządu.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 24 kwietnia 2014 roku.

5. Inwestycje Spółki

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

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Amica International GmbH	Niemcy	działalność handlowa	100%	100%
Amica Commerce s.r.o.	Czechy	działalność handlowa	100%	100%
Gram Domestic A/S	Dania	działalność handlowa	100%	100%
Hansa OOO	Rosja	działalność handlowa	100%	100%
Amica Far East Ltd.	Hong Kong	usługi pośrednictwa w procesie zakupowym	100%	100%
Inteco Business Solutions Sp. z o.o.	Polska	usługi informatyczno-doradcze	80%	80%
Marcelin Management Sp. z o.o.	Polska	usługi hotelarsko-gastronomiczne, zarządzanie nieruchomościami	100%	-
AGDMedia Sp. z o.o.	Polska	działalność handlowa	-	100%
Hotel Olympic Sp. z o.o.	Polska	usługi hotelarsko-gastronomiczne	-	100%
Nova Panorama Sp. z o.o.	Polska	zarządzanie nieruchomościami	100%	100%
Nowe Centrum Sp. z o.o.	Polska	zarządzanie nieruchomościami	100%	100%
Amica Handel i Marketing Sp. z o.o.	Polska	usługi marketingowo-promocyjne	100%	100%
Hansa Ukraina OOO	Ukraina	działalność handlowa	100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych 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.

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.

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.

Utrata wartości inwestycji w nieruchomości

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości inwestycji w nieruchomości. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 1 p.p. spowodowałby rozpoznanie dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości 3 140 tysięcy PLN. Spadek założeń dotyczących stóp wzrostu oczekiwanych przepływów pieniężnych w okresie do 5 lat od daty bilansowej o 1 p.p. spowodowałaby rozpoznanie dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości 319 tysięcy PLN. Spadek założeń dotyczących długoterminowej średniej stopy wzrostu o 1 p.p. spowodowałaby rozpoznanie dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości 2 895 tysięcy złotych.

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 25. Zmiana wskaźnika finansowego będącego podstawą szacunku tj. wzrost stopy dyskonta o 1 p.p. spowodowałyby spadek rezerwy o 109 tys. PLN.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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 Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. 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. 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 zamiennych w koszcie naprawy, rentowność na sprzedaży części zamiennych. Wartość wymienionych wyżej zmiennych 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.

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. Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE, zastosowania MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zmienionego MSR 27 oraz MSR 28 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2013 roku:

- MSR 19 *Świadczenia pracownicze* (zmiany 2011) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany wprowadzone do MSR 19 w zakresie programów określonych świadczeń: dotyczą m.in.: usunięcia metody „korytarza”, wprowadzenia wymogu natychmiastowego ujmowania zmian w aktywach/ zobowiązaniach programu oraz bezzwłocznego ujmowania kosztów przeszłego zatrudnienia, ujmowania zysków/ strat aktuarialnych w innych całkowitych dochodach oraz rozszerzenia zakresu ujawnień.

Zmiany wprowadzają także zmiany w zakresie podziału na krótko i długoterminowe świadczenia pracownicze.

Spółka zastosowała retrospektywnie MSR 19 *Świadczenia pracownicze (zmiany 2011)* zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w tym standardzie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, ani całkowite dochody Spółki.

Jednocześnie Spółka dokonała aktualizacji polityki rachunkowości w obszarze świadczeń pracowniczych (nota 11.22 wprowadzenia do tego sprawozdania finansowego)

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2013 roku lub później

Zmiany dotyczą grupowania pozycji innych całkowitych dochodów. Pozycje innych całkowitych dochodów podlegające w przyszłości przeklasyfikowaniu do zysku lub straty prezentowane są oddzielnie od pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do zysku lub straty.

Spółka dokonała retrospektywnych zmian w prezentacji innych całkowitych dochodów w prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wartość całkowitych dochodów Spółki.

- MSR 1 *Wyjaśnienie dotyczące wymogu danych porównawczych* (zmiana)

Zmiany te wyjaśniają różnicę pomiędzy dobrowolnymi dodatkowymi danymi porównawczymi i minimalnymi wymaganiami dotyczącymi danych porównawczych. Spółka musi pokazywać dane porównawcze w dodatkowych notach objaśniających, gdy dobrowolnie udostępnia dane porównawcze za dodatkowy okres porównawczy w stosunku do wymaganego minimum jednego okresu porównawczego. Zmiany precyzują, że sprawozdaniu z sytuacji finansowej/ bilansowi na początek okresu porównawczego (na dzień 1 stycznia 2012 roku w przypadku Spółki), przedstawionemu ze względu na retrospektywne przekształcenia lub przeklasyfikowania pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej/ bilansie nie muszą towarzyszyć dane porównawcze w dodatkowych notach objaśniających. W rezultacie Spółka nie przedstawiła danych porównawczych w dodatkowych notach objaśniających na dzień 1 stycznia 2012 roku. Zmiana ta dotyczy wyłącznie prezentacji i nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

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

- MSSF 13 *Wycena wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSSF 13 wprowadza jeden zbiór zasad dotyczących sposobu ustalania wartości godziwej finansowych i niefinansowych aktywów i zobowiązań, gdy taka wycena jest wymagana lub dozwolona przez MSSF. MSSF 13 nie zmienia tego, kiedy Spółka ma obowiązek dokonać wyceny według wartości godziwej. Regulacje MSSF 13 mają zastosowanie zarówno do wyceny początkowej, jak i wyceny po początkowym ujęciu.

MSSF 13 wymaga nowych ujawnień w obszarze technik (metod) wyceny oraz informacji/ danych wejściowych do ustalenia wartości godziwej oraz wpływu pewnych informacji wejściowych na wycenę według wartości godziwej.

MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę wyjścia. W wyniku wytycznych w MSSF 13, Spółka ponownie oceniła swoje polityki dotyczące pomiaru wartości godziwej, w szczególności dotyczące danych wejściowych, takich jak ryzyko niewykonania przy wycenie wartości godziwej zobowiązań. Zastosowanie MSSF 13 nie ma istotnego wpływu na wyniki pomiarów wartości godziwej Spółki. Dodatkowe ujawnienia gdzie jest to wymagane, są zawarte w poszczególnych notach odnoszących się do aktywów i zobowiązań, których wartości godziwe były określone. Hierarchię wartości godziwej przedstawiono w notce 39.1.

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później

Zmiany wprowadzają dodatkowe ujawnienia ilościowe i jakościowe dotyczące transferów/ przeniesień aktywów finansowych, jeżeli:

- aktywa finansowe są w całości usuwane z bilansu, ale jednostka utrzymuje zaangażowanie w te aktywa (np. poprzez opcje lub gwarancje dotyczące przeniesionych aktywów)
- aktywa finansowe nie są w całości usuwane z bilansu

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

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później dotyczące MSR 16 oraz MSR 32 - zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później –w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później oraz Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po*

raz pierwszy: Pożyczki rządowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Spółki.

- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Interpretacja nie ma zastosowania dla Spółki.

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

- *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej dla aktywów niefinansowych - Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów*

Zmiany te usunęły niezamierzone konsekwencje MSSF 13 dotyczące ujawnień wymaganych zgodnie z MSR 36. Ponadto, zmiany te wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej dla aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU), dla których została rozpoznana lub odwrócona utrata wartości w danym okresie. Zmiany te mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania, pod warunkiem, że został zastosowany MSSF 13. Spółka zastosowała te zmiany do MSR 36 w niniejszym sprawozdaniu finansowym w odniesieniu do ujawnień dotyczących utraty wartości aktywów niefinansowych w nocy 12.7.

W wyniku zastosowania zmian nie dokonano korekt do danych finansowych za 2012 rok.

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

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

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* z późniejszymi zmianami – wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, Spółka zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku
- KIMSF 21 *Oplaty publiczne* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych* (opublikowano dnia 29 maja 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 *Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń* (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012* – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

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

10. Korekta błędów

Nie wystąpiła

11. Zmiany prezentacyjne

W związku ze zmianą podmiotu dokonującego badania sprawozdania finansowego Spółka dokonała również zmiany wzorca sprawozdania finansowego.

Na potrzeby zachowania porównywalności danych Spółka prezentuje poniżej przekształcenie bilansu do obecnie stosowanego wzorca.

Zmiany prezentacyjne w sprawozdaniu z dochodów całkowitych polegają na zmniejszeniu szczegółowości danych w samym sprawozdaniu i zwiększeniu szczegółowości not objaśniających w tych obszarach.

Zarówno w bilansie jak i w sprawozdaniu z dochodów całkowitych zaniechano prezentacji danych w podziale na dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi oraz pozostałymi.

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

Dokonano również przeniesienia zaliczek zapłaconych na poczet zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych z należności do grupy środków trwałych lub wartości niematerialnych.

	Dotychczasowa nazwa pozycji bilansu	Wartość	Nowa nazwa pozycji bilansu	Wartość
Aktywa trwałe				
5.	Aktywa finansowe	110 424	-----	
5.1	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	95 257	Udziały w jednostkach zależnych	95 257
5.2	Pożyczki i należności długoterminowe	14 248	Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	15 167
5.3	Inne długoterminowe aktywa finansowe	919		

	Dotychczasowa nazwa pozycji bilansu	Wartość	Nowa nazwa pozycji bilansu	Wartość
Aktywa obrotowe				
2	Należności krótkoterminowe	242 045	Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	220 838
			Należności z tytułu podatku dochodowego	7 339
			Wartości niematerialne	207
			Środki trwałe	1 528
			Pozostałe aktywa niefinansowe	12 133
3	Inwestycje krótkoterminowe	77 864	-----	-----
3.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	77 864	Pochodne instrumenty finansowe	8 684
			Inne aktywa finansowe	4358
			Środki pieniężne i ekwiwalenty	64 822
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 088	Pozostałe aktywa niefinansowe	1 088

	Dotychczasowa nazwa pozycji bilansu	Wartość	Nowa nazwa pozycji bilansu	Wartość
Kapitały własne				
1.5	Kapitał z aktualizacji wyceny	8 116	Kapitał z aktualizacji zabezpieczeń	5 961
			Zyski zatrzymane/straty niepokryte	2 155
1.9	Zysk netto	38 210	Zyski zatrzymane/straty niepokryte	38 210

	Dotychczasowa nazwa pozycji bilansu	Wartość	Nowa nazwa pozycji bilansu	Wartość
Rezerwy i zobowiązania				
1	Rezerwy	40 920	-----	-----
1.1	Rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	8 833	Rezerwa z tyt podatku odroczonego (zobowiązania długoterminowe)	8 833
1.2	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	621	Rezerwa z tyt. świadczeń pracowniczych netto (zobowiązania długoterminowe)	621

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

1.3	Pozostałe rezerwy	31 466	Rezerwy (zobowiązania długoterminowe)	3 387
			Rezerwy (zobowiązania krótkoterminowe)	28 079
2	Zobowiązania długoterminowe	35 020	Oprocentowane kredyty i pożyczki	35 020
3	Zobowiązania krótkoterminowe	285 686	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	214 644
			Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	68 948
4	Rozliczenia międzyokresowe	3 603	Rozliczenia międzyokresowe (zobowiązania długoterminowe)	3 083
			Rozliczenia międzyokresowe (zobowiązania krótkoterminowe)	521

- zmiany prezentacyjne dotyczące przepływów pieniężnych związanych z faktoringiem dostawców

Spółka dokonała zmiany prezentacji przepływów związanych z faktoringiem dostawców. Do momentu zmiany prezentacji przepływy były prezentowane w działalności finansowej jako inne wpływy finansowe oraz wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych. Po zmianie przepływy pieniężne związane z faktoringiem dostawców będą prezentowane w działalności operacyjnej jako zmiana stanu zobowiązań.

	Przed przekształceniem	Korekta	Po przekształceniu
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych,	5 382	8 086	13 468
Inne wpływy finansowe	155 525	-155 525	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-147 439	147 439	0

- zmiany prezentacyjne dotyczące kompensowania pozycji aktywów/rezerw z tytułu podatku odroczonego

	Przed przekształceniem	Korekta	Po przekształceniu
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-8 833	7 198	-1 635
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 198	-7 198	0

12. Istotne zasady rachunkowości

12.1. Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia w wartości godziwej instrumenty finansowe instrumenty pochodne.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

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

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

Zastosowanie MSSF 13 nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Podsumowanie istotnych zasad 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.

12.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
USD	3,012	3,0996
EUR	4,1472	4,0882

12.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Typ	Okres
Budynki i budowle	10 - 80 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	4 - 60 lat
Urządzenia biurowe	3 - 27 lat
Środki transportu	3,5 - 5 lat
Komputery	6 - 10 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 - 80 lat

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 używania.

12.4. 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.

12.5. 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 ujemnie się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia 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:

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne</i>
Okresy użytkowania	Okres korzystania z praw licencyjnych oraz ochrony patentowej	3-8 lat	3-11 lat	-
Wykorzystana metoda amortyzacji	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. Amortyzowane przez okres umowy (3-10 lat) - metodą liniową.	3-8 lat metodą liniową	3-11 lat metodą liniową	-
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte
Test na utratę wartości	Nieokreślony okres użytkowania - coroczny oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości. Dla pozostałych – coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są 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.

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

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie 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.

12.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek 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 odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest

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

Na każdy dzień bilansowy 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 odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują 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.

12.8. 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.

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

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 39 według wartości godziwej.

12.10. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w 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 księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2013 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2012 roku: -).

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 odroczonej ujemnej się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujemnej 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

12.11. Utrata wartości aktywów finansowych

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

12.11.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

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

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

12.11.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

12.11.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

12.12. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;

- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są ujmowane w zysku lub stracie.

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

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

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Spółka dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

12.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward, interest rate swap oraz currency interest rate swap. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów *forward* jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (*forward*) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego obserwowalne dane rynkowe, w tym w szczególności bieżące terminowe stopy procentowe.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

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

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

12.13.1 Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

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

12.13.2 Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach są wyłączane z kapitału własnego i włącza się je do kosztu nabycia lub do innej wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania.

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

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Spółka przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone do zysku lub straty netto za bieżący okres.

12.13.3 Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym

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

12.14. 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 – i są ustalane w następujący sposób:

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

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

12.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej 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 i prawnych prezentowane są w bilansie odpowiednio w rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych. 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.

12.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

12.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

12.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2013 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2012: zero).

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

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

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, podatku dochodowego osób prawnych, podatku dochodowego osób fizycznych, ubezpieczeń społecznych oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę materiałów, towarów lub usług. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

12.19. 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.

12.20. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast 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 aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. 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 następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach odpowiednio kosztu własnego sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży, na które składają się koszty zatrudnienia (w tym między innymi koszty bieżącego zatrudnienia, kosztów przeszłego zatrudnienia)

12.21. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i oraz rabaty i bonusy. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

12.21.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

12.21.2 Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji.

Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

12.21.3 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.

12.21.4 Dywidendy

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

12.21.5 Przychody z tytułu wynajmu

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

12.21.6 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.

12.22. Podatki

12.22.1 Podatek bieżący

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

12.22.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony 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 odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

12.22.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

12.23. 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 w danym okresie sprawozdawczym.

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

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

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

Dane za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku.	Sprzęt grzejny wolnostojący	Sprzęt grzejny do zabudowy	Sprzęt grzejny pozostały	Towary	Pozostałe	Łącznie
Przychody ze sprzedaży	561 025	215 397	92 115	301 664	76 660	1 246 861
Koszt sprzedanych produktów i towarów	390 556	141 328	57 426	213 883	58 705	861 898
Marża brutto ze sprzedaży	170 469	74 069	34 689	87 780	17 955	384 962
Marża brutto ze sprzedaży w %	30,4%	34,4%	37,7%	29,1%	23,4%	30,9%
Koszty operacyjne przypisane do segmentu	86 443	43 084	17 362	83 844		230 733
Wynik operacyjny segmentu	84 026	30 985	17 327	3 937	17 955	154 230
Wynik operacyjny segmentu w %	15,0%	14,4%	18,8%	1,3%	23,4%	12,4%
					Wynik na pozostałej działalności oraz koszty nieprzypisane	-76 837
					Wynik operacyjny	77 392

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

					Wynik na działalności finansowej	3 648
					Wynik brutto	81 040
					Obowiązkowe obciążenia wyniku	-13 555
					Wynik netto	94 595
Dane za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku.	Sprzęt grzejny wolnostojący	Sprzęt grzejny do zabudowy	Sprzęt grzejny pozostały	Towary	Pozostałe	Łącznie
Przychody ze sprzedaży	561 655	198 024	88 107	274 405	80 006	1 202 197
Koszt sprzedanych produktów i towarów	412 714	137 208	59 779	209 627	66 729	886 057
Marża brutto ze sprzedaży	148 941	60 816	28 328	64 778	13 277	316 140
Marża brutto ze sprzedaży w %	26,5%	30,7%	32,2%	23,6%	16,6%	26,3%
Koszty operacyjne przypisane do segmentu	64 819	34 114	13 076	76 985		188 994
Wynik operacyjny segmentu	84 122	26 702	15 252	-12 207	13 277	127 146
Wynik operacyjny segmentu w %	15,0%	13,5%	17,3%	-4,4%	16,6%	10,6%
					Wynik na pozostałej działalności oraz koszty nieprzypisane	-73 528
					Wynik operacyjny	53 618
					Wynik na działalności finansowej	-5 531
					Wynik brutto	48 087
					Obowiązkowe obciążenia wyniku	9 877
					Wynik netto	38 210

1. Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (28.917 tys. PLN.) i kosztów finansowych (25.269 tys. PLN). Aktywa segmentu monitorowane są tylko na poziomie rzeczowych aktywów trwałych i zapasów a uzgodnienie tych pozycji do ich wartości bilansowych zostało zawarte w tabelach poniżej.

Informacje geograficzne

Przychody od klientów zewnętrznych:

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Polska	589 610	538 031
<u>Zagranica, w tym:</u>		
Niemcy	131 348	143 691
Federacja Ros.	310 688	320 552
Skandynawia	66 834	65 958
Czechy + Słowacja	21 076	32 150
Wielka Brytania	33 006	26 344
Pozostałe kraje	94 299	75 472
Razem	657 251	664 167
	1 246 861	1 202 198

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

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

Aktywa przypisane do segmentów, analizowane przez głównego decydenta:

Dane za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku.	Sprzęt grzejny łącznie	Towary	Pozostałe	Łącznie przypisane do segmentów	Nieprzypisane	Razem
Zapasy produktów	30 851	47 069		77 920		77 920
Zapasy półproduktów i produkcji w toku	6 787			6 787		6 787
Zapasy materiałów	34 870			34 870		34 870
Części zamienne				0	7 091	7 091
Zapasy łącznie	72 508	47 069		119 577	7 091	126 668
Środki trwałe i wartości niematerialne łącznie	139 483			139 483	64 015	203 498

Dane za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku.	Sprzęt grzejny łącznie	Towary	Pozostałe	Łącznie przypisane do segmentów	Nieprzypisane	Razem
Zapasy produktów	19 661	25 866		45 527		45 527
Zapasy półproduktów i produkcji w toku	5 449			5 449		5 449
Zapasy materiałów	40 288			40 288		40 288
Części zamienne				0	8 432	8 432
Zapasy łącznie	65 398	25 866		91 264	8 432	99 696
Środki trwałe i wartości niematerialne łącznie	121 704			121 704	56 662	178 366

Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej Spółka nie ujawnia danych na temat głównych klientów.

14. Przychody i koszty

14.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Otrzymane bonusy od zakupów	9 383	10 446
Dotacja do środków trwałych	904	517
Zwrot zagranicznego VAT	21	456
Otrzymane odszkodowania	6 122	1 969
Dochód z dodatkowej gwarancji	76	81
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	2 540	3 181
Nadwyżki z inwentury	390	466
Dzierżawa inwestycji	659	280
Nieodpłatne dostawy	761	548
Uzysk ze złomu na części zamienne	505	60
Działania dot. wydzielenia części biznesu	1 996	0
Pozostałe pozycje	1 245	1 283
	24 602	19 287

14.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	787	404
Wymiana wadliwego sprzętu	1 766	2 928
Niedobory i szkody	433	620
Darowizny	886	1 057
Odszkodowania dla byłych pracowników	6	12
Złomowanie zapasów	4 742	8 064
Kary i grzywny, odszkodowania	127	186
Spisane należności	4 479	195
Amortyzacja i podatek o nieruchomości od inwestycji długoterminowych	1 212	1 202
Zawiązanie rezerwy na odpisy emerytalne	393	114
Składki na organizacje społeczne	198	160
Koszty ZFŚS	174	22
Wartość sprzedanych udziałów	1 037	0
Odpis trwałej utraty wartości nieruchomości	3 000	0
Spisanie wartości firmy	0	1 004
Pozostałe koszty operacyjne	81	326
	19 321	16 294

14.3. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Przychody z tytułu odsetek	1 258	947
Przychody z inwestycji	15 057	6 346
Przychody z tytułu instrumentów pochodnych	12 311	19 026
Inne	291	2
Przychody finansowe ogółem	28 917	26 321

14.4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Odsetki od kredytów i pożyczek	3 637	4 715
Odsetki od wyemitowanych obligacji	1 310	2 873
Koszty finansowe z tytułu faktoringu	3 959	5 528
Odsetki od innych zobowiązań	496	647
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	1 745	1 859
Koszty tytułu instrumentów pochodnych	831	195
Koszty z tytułu udzielonego skonta	2 169	2 185
Ujemne różnice kursowe	11 122	13 850
Koszty finansowe ogółem	25 269	31 852

14.5. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Amortyzacja	14.6	25 942	22 307
Zużycie materiałów i energii		521 528	539 808
Usługi obce		104 308	82 663
Podatki i opłaty		25 303	22 701
Koszty świadczeń pracowniczych	14.7	120 847	110 022
Pozostałe koszty rodzajowe		125 845	108 319
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		266 786	269 190
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		1 190 559	1 155 010
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		861 898	886 056
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		106 905	99 764
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		205 946	165 753
Zmiana stanu produktów		-7 808	6 025
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		-8 002	-9 462

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	15 993	12 652
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	—	—
Utrata wartości wartości niematerialnych	—	—
Wycena zapasów po cenie sprzedaży netto	—	—
Koszty rezerw na gwarancje	—	—
Różnice kursowe netto	—	—
	15 993	12 652
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2 095	1 970
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	—	—
Utrata wartości wartości niematerialnych	—	—
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego	—	—
	2 095	1 970
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	7 854	7 685
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	—	—
Utrata wartości wartości niematerialnych	—	—
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego	—	—
	7 854	7 685

14.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Wynagrodzenia	97 362	88 111
Koszty ubezpieczeń społecznych	16 896	15 649
Koszty świadczeń emerytalnych	393	114
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	6 196	6 148
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	120 847	110 022
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	69 284	65 422
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	17 255	15 391
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	34 308	29 209

15. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
Zyski (straty) za okres	-	-
Korekty wynikające z przeklasyfikowania do zysku (straty)	-	-
	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych:		
Zyski (straty) za okres wynikające z kontaktów rozliczonych w trakcie okresu sprawozdawczego	-6 828	11 495
Zyski (straty) za okres wynikające z kontaktów nie rozliczonych na dzień sprawozdawczy	980	13 096
Korekty wynikające z przeklasyfikowania do zysku (straty)	-	-
	-5 848	24 591

16. Podatek dochodowy

16.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Ujęte w zysku lub stracie		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	12 325	7 918
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	-873
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-25 778	2 832
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	-13 453	9 877

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<u>Bieżący podatek dochodowy</u>		
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazana/e w kapitale własnym	-	-

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<u>Odroczony podatek dochodowy</u>		
Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu zmiany efektywnej części zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-1 111	4 672
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Podatek od efektywnej części rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	-1 111	4 672

16.2. 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 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	81 040	48 087
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk brutto przed opodatkowaniem	81 040	48 087
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2012: 19%)	15 398	9 137
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		-873
Nieujęte straty podatkowe	-	-
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	-
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	-	-
Podatek związany z kosztami trwale niestanowiącymi kosztów uzyskania przychodów	1 202	2 434
Zmniejszenie podatku związane z przychodami trwale niebędącymi podstawą do opodatkowania	-3 003	-3 526
Korekta podatku związana z odliczeniami od dochodu	-104	-127
Zmiana stanu aktywów i rezerw na podatek odroczony	-26 946	2 832
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 0,18955 % (2012: 0,21497 %)	13 453	9 877
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	13 453	9 877
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
	13 453	9 877

16.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans/ Sprawozdanie z sytuacji Finansowej</i>		<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>
<u><i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i></u>				
Przychody wykazywane według zasady kasowej	1 341	1 467	-126	244
Amortyzacja MSR- różnica w wartości netto wynikająca z okresów użytkowania	4 698	4 870	-172	92
Rezerwa - instrumenty pochodne	464	1	463	1
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego	480	526		
Rezerwa dotycząca ulgi inwestycyjnej 1997	501	522	-21	-21
Pozostałe	350	1 447	23	10
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7 834	8 833	-	-
<u><i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i></u>				
Rezerwy z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych	193	118	-75	-22
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 989	2 946	-42	-103
Rezerwy na premie, tantiemy	3 076	2 164	-911	-743
SSE aktywo kwalifikowane	24 003	0	-24 003	0
Pozostałe	2 874	1 970	-913	3 373
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	33 135	7 198	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-25 778	2 831

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	33 135	7 198	-25 944	2 505
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana				
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	7 834	8 833	166	325
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana				
	=====	=====		

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

W 2013 roku Spółka dominująca utworzyła aktywo na odroczonego podatku dochodowego w wysokości **27.379 tys. zł**. Utworzone aktywo jest efektem spełnienia przez Spółkę dwóch warunków prowadzenia działalności gospodarczej w Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej, t.j.:

- poniesienia na terenie strefy wydatków inwestycyjnych, w rozumieniu §6 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 10 grudnia 2008 w sprawie pomocy publicznej udzielanej przedsiębiorcom działającym na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenach specjalnych stref ekonomicznych, **w wysokości co najmniej 45.632 tys. zł oraz nie więcej niż 68.448 tys. zł**; przy czym inwestycja musiała zostać zakończona do 31 października 2013 roku;
- zwiększenie dotychczasowego zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty poprzez **zatrudnienie po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności na terenie strefy co najmniej 35 nowych pracowników** oraz utrzymanie zatrudnienia na poziomie co najmniej 1746 pracowników do 31 grudnia 2014.

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

Na dzień 31 października 2013 roku Spółka poniosła całości dopuszczonych zezwoleniem wydatków kwalifikowanych (68.448 tys. zł). Wykazana jako aktywo podatkowe wielkość pomocy publicznej jest wielkością maksymalną.

Do końca grudnia 2013 roku aktywo podatkowe zostało wykorzystanie w wysokości 3.366 tysięcy PLN.

17. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą 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.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 79 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku odpowiednio 3 tysiące PLN).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki trwale wniesione do Funduszu	–	–
Pożyczki udzielone pracownikom	–	–
Środki pieniężne	3	106
Zobowiązania z tytułu Funduszu		109
Należności z tytułu Funduszu	76	
Saldo po skompensowaniu	79	-3

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	2 477	2 287

18. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcje zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozważających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	94 493	38 210
Strata na działalności zaniechanej	—	—
Zysk netto	94 493	38 210
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	—	—
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	94 493	38 210
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	7 637 470	7 647 310
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje	—	—
Umarzalne akcje uprzywilejowane	—	—
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 637 470	7 647 310

Dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję spółka skorygowała liczbę wyemitowanych akcji o nabyte akcje własne (137.803 sztuk). Akcje te zostały nabyte w drodze uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 maja 2011 roku z kolejnymi zmianami.

W dniu 30 stycznia 2014 roku Spółka zbyła wszystkie akcje własne, o wartości nominalnej 2 zł każda. Średnia jednostkowa cena zbycia akcji wyniosła 110 zł. 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.

19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidenda z akcji zwykłych za 2012 rok, wypłacona dnia 30 lipca 2013 roku, wyniosła 34 980 tysięcy PLN (w 2012 roku nie wypłacono dywidendy, całość zysku netto 2011 roku została przeznaczona na kapitał zapasowy).

Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2012 wyniosła 4,58 PLN.

20. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostale środki trwale	Rzeczowe aktywa trwale w trakcie wytwarzania	Zaliczki na środki trwale w trakcie wytwarzania	Środki trwale razem
<u>Stan na 31.12.2013</u>								
Wartość bilansowa brutto	2 307	97 767	172 642	12 146	75 361	3 384	517	364 124
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	24 264	93 882	6 494	46 704	0	0	171 344
Wartość bilansowa netto	2 307	73 503	78 760	5 652	28 657	3 384	517	192 780
Składniki przekwalifikowane do grupy "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowana wartość bilansowa netto	2 307	73 503	78 760	5 652	28 657	3 384	517	192 780
<u>Stan na 31.12.2012</u>								
Wartość bilansowa brutto	2 307	92 288	156 704	11 853	64 017	6 092	1 528	334 789
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	20 990	85 823	6 224	42 092			155 129
Wartość bilansowa netto	2 307	71 298	70 881	5 629	21 925	6 092	1 528	179 660
Składniki przekwalifikowane do grupy "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowana wartość bilansowa netto	2 307	71 298	70 881	5 629	21 925	6 092	1 528	179 660

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostale środki trwale	Rzeczowe aktywa trwale w trakcie wytwarzania	Zaliczki na środki trwale w trakcie wytwarzania	Środki trwale razem
Stan na 31.12.2013								
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku.	2 307	71 298	70 881	5 629	21 925	6 092	1 528	179 660
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie Spółki	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	7 580	20 822	2 423	12 808	41 205		84 838
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja(-) przyjęcie na środki trwałe)	-	(2101)	(4 907)	(2 130)	(1 464)	(43 913)	(1 011)	55 526
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	23	-	-	-	-	23
Amortyzacja zgodna z planem amortyzacji(-)	-	(3 374)	(12 768)	(1 810)	(5 800)	-	-	23 752
Odpisy umorzeniowe dotyczące likwidowanych bądź sprzedawanych składników	-	100	4 709	1 540	1 188	-	-	7 537
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	2 307	73 503	78 760	5 652	28 657	3 384	517	192 780

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Rzeczowe aktywa trwale w trakcie wytwarzania	Zaliczki na środki trwale w trakcie wytwarzania	Środki trwale razem
Stan na 31.12.2012								
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku.	2 265	50 540	45 869	5 149	19 327	16 525	4 169	143 844
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie Spółki	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	42	23 822	36 095	2 218	7 153	59 105	-	128 435
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja(-) przyjęcie na środki trwałe)	-	(547)	(6 961)	(1 185)	(2 062)	(69 529)	(2 641)	(82 925)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	9	-	9
Amortyzacja zgodna z planem amortyzacji(-)	-	(2 703)	(10 532)	(1 653)	(4 481)	-	-	(19 369)
Odpisy umorzeniowe dotyczące likwidowanych bądź sprzedawanych składników	-	186	6 410	1 100	1 988	-	-	9 684
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	2 307	71 298	70 881	5 629	21 925	6 092	1 528	179 660

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2013 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 12 269 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 13 810 tysięcy).

Grunty i budynki o wartości bilansowej 73 847 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 83 742 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 30)

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego związanego z kredytem inwestycyjnym w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wyniosła 130 tysięcy PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku: 284 tysięcy PLN).

21. Leasing

21.1. 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 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2013		31 grudnia 2012	
	<i>Oplaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>Oplaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	7 720	6 699	7 845	6 569
W okresie od 1 do 5 lat	8 656	8 028	12 385	11 440
Powyżej 5 lat	—	—	—	—
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	16 376	14 727	20 230	18 009
Minus koszty finansowe	1 649	—	2 221	—
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	14 727	—	18 009	—
Krótkoterminowe	—	6 699	—	6 569
Długoterminowe	—	8 028	—	11 440

22. Nieruchomości inwestycyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2013	22 499	23 099
Zmiany stanu:		
- nabycie nieruchomości inwestycyjnych	—	—
- aktywowane nakłady	51	187
- nabycie jednostki zależnej	—	—
- zyski/ straty z tytułu trwałej utraty wartości	(3 000)	—
- transfery	—	—
- amortyzacja	790	787
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2013	18 760	22 499

Posiadane aktywa spełniające definicję inwestycji w nieruchomości (zespół hotelowo-sportowy oraz nieruchomość wydzierżawiona na cele magazynowo-biurowe) zostały poddane testowi na trwałą utratę wartości. W obydwu przypadkach wartość użytkowa nieruchomości została ustalona na poziomie niższym od ich wartości netto w bilansie. Stratę wynikłą z tego tytułu ujęto w kosztach roku obrotowego.

- Zespół hotelowo-sportowy: dla wyliczenia wartości użytkowej zastosowano prognozę przepływów w okresie 2014-2018; przy założeniu ich wzrostu rok do roku o 7%; przyjęto stopę dyskontową odzwierciedlającą ryzyko działalności hotelowej (10%) oraz stopę wzrostu w okresie rezydualnym na poziomie 7%. Wyliczona w ten sposób wartość użytkowa była niższa od wartości aktywów ujętych w księgach na dzień przeprowadzenia testu o 2 mln złotych.

- Nieruchomość magazynowo biurowa: Spółka zleciła wykonanie operatu szacunkowego; wycena przedstawiona przez rzeczoznawcę oparta została na metodzie dochodowej, na podstawie której wartość użytkowa wyliczona została jako iloraz spodziewanego dochodu operacyjnego netto na podstawie rocznego czynszu netto przez rynkową stopę kapitalizacji, która odzwierciedla ryzyko i korzyści związane z inwestowaniem w dany sektor rynku nieruchomości (przyjęto stopę kapitalizacji na poziomie 9%). Wykazana w operacie wartość użytkowa była niższa o 1 mln złotych od wartości nieruchomości ujętej w księgach na dzień przeprowadzenia wyceny.

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 673 tys. PLN (w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku: 280 tys. PLN). Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku wyniosły 1.212 tys. PLN, w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku: 1.202 tys. PLN.

23. 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 31.12.2013								
Wartość bilansowa brutto	-	5 327	14 915	7 425	-	2 798	163	30 628
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	5 031	4 439	3 578	-			13 048
Wartość bilansowa netto	-	296	10 476	3 847	-	2 798	163	17 580
<i>Składniki przekwalifikowane do grupy "Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży"</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowana wartość bilansowa netto	-	296	10 476	3 847	-	2 798	163	17 580
Stan na 31.12.2012								
Wartość bilansowa brutto	846	5 533	12 813	5 883	-	6 527	207	31 809
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	846	5 230	9 582	3 092	-			18 750
Wartość bilansowa netto	0	303	3 231	2 791	-	6 527	207	13 059
<i>Składniki przekwalifikowane do grupy "Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży"</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowana wartość bilansowa netto	0	303	3 231	2 791	0	6 527	207	13 059

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

	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 31.12.2013								
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku.	0	303	3 231	2 791	0	6 527	207	13 059
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)-	-	192	8 392	2 006	-	6 872		17 462
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja(-) przyjęcie na wartości niematerialne i prawne)	-	(398)	(6 267)	(464)	-	(10 601)	(44)	(17 774)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	23	-	-	-	-	23
Amortyzacja zgodna z planem amortyzacji(-)	-	(158)	(1 082)	(950)	-	-	-	(2 190)
Odpisy umorzeniowe dotyczące likwidowanych bądź sprzedawanych składników	-	357	6 225	464	-	-	-	7 046
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	0	296	10 476	3 847	0	2 798	163	17 580

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

	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 31.12.2012								
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku.	0	360	4 923	2 064	0	3 649	178	11 174
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	164	279	1 682	-	5 088	29	7 242
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja(-) przyjęcie na wartości niematerialne i prawne)	-	(206)	(901)	(109)	(69)	(2 210)		(3 495)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja zgodna z planem amortyzacji(-)	-	(213)	(1 769)	(955)	-	-	-	(2 937)
Odpisy umorzeniowe dotyczące likwidowanych bądź sprzedawanych składników	-	198	699	109	69	-	-	1 075
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	0	303	3 231	2 791	0	6 527	207	13 059

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Spółka nie posiada ustanowionych zabezpieczeń na wartościach niematerialnych.

24. Pozostałe aktywa

24.1. Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Pożyczki udzielone	21 173	18 605
Obligacje		
Pozostałe należności		
Inne	2 765	919
Razem	23 938	19 524
- długoterminowe	20 552	15 166
- krótkoterminowe	3 386	4 358

Ujawnione wyżej pożyczki zostały udzielone w przeważającej większości podmiotom powiązanym i są oprocentowane na zasadach rynkowych, za wyjątkiem dwóch pożyczek, gdzie odstąpiono od ich oprocentowania. Wyliczona różnica pomiędzy wartością nominalną a zamortyzowanym kosztem tych pożyczek została odniesiona na zwiększenie inwestycji netto w spółkach zależnych, którym udzielono pożyczek.

24.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności budżetowe	13 248	10 594
Zaliczki na zapasy	632	916
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	—	—
Prenumeraty	—	—
Ubezpieczenia	—	—
Inne aktywa niefinansowe	1 553	1 712
Razem	15 433	13 222
- krótkoterminowe	15 433	13 222
- długoterminowe	—	—

25. Świadczenia pracownicze

25.1. 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 2013 roku	621
Koszty bieżącego zatrudnienia	394
Zyski i straty aktuarialne	—
Wypłacone świadczenia	—
Koszty przeszłego zatrudnienia	—
Koszty odsetek	—
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2013 roku	1 015
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	1 015

	Świadczenia emerytalne i rentowe
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2012 roku	507
Koszty bieżącego zatrudnienia	114
Zyski i straty aktuarialne	-
Wyplacone świadczenia	-
Koszty przeszłego zatrudnienia	-
Koszty odsetek	-
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2012 roku	621
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	-
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	621

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Stopa dyskontowa (%)	4	4
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	-	-
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	-	-
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2	2
Pozostały średni okres zatrudnienia	-	-

Analiza wrażliwości

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o jeden punkt procentowy:

	Wzrost (tys. PLN)	Spadek (tys. PLN)
31 grudnia 2013 roku		
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	109	95
31 grudnia 2012 roku		
Wpływ na łączne koszty bieżącego zatrudnienia i koszty odsetek		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	58	51

Zmiana wskaźnika rotacji o jeden punkt procentowy:

Wskaźnik rotacji nie jest uwzględniany w założeniach finansowych dla obliczania rezerw.

26. Zapasy

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Materiały (według ceny nabycia)		
Według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	35 512	41 684
Według wartości netto możliwej do uzyskania	34 870	40 288
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	6 787	5 449
Produkty gotowe:		
Według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	31 028	20 114
Według wartości netto możliwej do uzyskania	30 851	19 661
Towary:		
Według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	47 421	26 515
Według wartości netto możliwej do uzyskania	47 069	25 866
Części zamienne	7 091	8 432
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	126 668	99 696

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Spółka dokonała aktualizacji wartości zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania w kwocie 1 171 tysięcy PLN (w 2012 roku 2 498 PLN). Aktualizacja wartości dotyczyła zapasów materiałów, produktów gotowych oraz towarów i wynikała z zastosowania polityki tworzenia odpisów aktualizujących zapasy na skutek niespełnienia przez nich wskaźników rotacji.

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług	309 218	220 669
Pozostałe należności od osób trzecich	5 347	169
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych		
Należności ogółem (netto)	314 565	220 838
Odpis aktualizujący należności	11 896	8 332
Należności brutto	326 461	229 170

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 36.

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

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.

Na 31 grudnia 2013 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 11 896 tysięcy PLN (2012: 8 332 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	8 332	7 623
Zwiększenie	6 658	1 017
Wykorzystanie	3 094	308
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	–	–
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	11 896	8 332

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

		Nie- przetermi- nowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
	Razem		< 30 dni	30 – 60 dni	60 – 90 dni	90 – 120 dni	> 120 dni
31 grudnia 2013	309 218	274 523	9 633	5 511	12 603	4 486	2 462
31 grudnia 2012	220 669	160 853	16 023	19 644	11 349	3 815	8 985

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 2.903 tysięcy PLN (31 grudnia 2012 roku: 64 822 tysięcy PLN).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 92 857 tys. PLN (31 grudnia 2012 roku: 116 220 tys. PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

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

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	869	24 079
Lokaty krótkoterminowe	1 784	40 743
Inne	250	0
	2 903	64 822
Środki pieniężne przypisane działalności zaniechanej	–	–
	2 903	64 822

29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

29.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 2 PLN każda	5 099 559	5 099 559
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 2 PLN każda	2 675 714	2 675 714
	7 775 273	7 775 273

29.1.1 Wartość nominalna akcji

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

29.1.2 Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada pięć głosów. Akcje serii B są akcjami zwykłymi na okaziciela. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

29.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

<i>Stan na 31.12.2013</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Wartość nominalna akcji</i>	<i>Udział w kapitale</i>
Holding Wronki S.A.	3 194 744	6 085 689	6 389 488	41,08%
Noble TFI S.A.*	584 015	584 015	1 168 030	7,51%
ING OFE*	555 952	555 952	1 111 904	7,15%
Pozostali akcjonariusze	3 440 562	3 443 367	6 881 124	44,26%
Razem	7 775 273	10 669 023	15 550 546	100%

Stan na 31.12.2012

Holding Wronki S.A.	3 194 744	6 085 689	6 389 488	41,08%
Noble TFI S.A.*	584 015	584 015	1 168 030	7,51%
ING OFE*	555 952	555 952	1 111 904	7,15%
Quercus TFI S.A.*/**	538 661	538 661	1 077 322	6,93%
Pozostali akcjonariusze	2 901 901	2 904 706	5 803 802	37,33%
Razem	7 775 273	10 669 023	15 550 546	100 %

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

Po dniu bilansowym Spółka otrzymała zawiadomienie, iż łączny udział funduszy: Noble Fund Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Noble Fund Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz Noble Fund 2DB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, spadł poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Aktualnie wymienione powyżej fundusze posiadają łącznie 400.894 (czterysta tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt cztery) akcje Spółki, co stanowi 5,16% kapitału zakładowego Spółki oraz posiadają 400.894 (czterysta tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt cztery) głosy z tych akcji, co stanowi 3,76% (trzy i siedemdziesiąt sześć setnych procenta) w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

29.2. 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.

30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	6 706	6 567
Kredyty w rachunku bieżącym	25 150	20 148
Obligacje	10 027	25 895
Pożyczki	10	5 904
Kredyty inwestycyjne	15 252	10 434
	57 145	68 948
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	8 027	11 439
Kredyty inwestycyjne	29 743	23 581
	37 770	35 020

Poniższa tabela zawiera zestawienie zabezpieczeń zaciągniętych kredytów:

	2013	2012
Hipoteka lub zastaw na trwałych składnikach majątku	73 847	83 742
Cesja wierzytelności	108 472	54 091
Przewłaszczenie majątku obrotowego	45 973	99 727
Razem zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki	228 292	237 560

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

LP	KWOTA Z UMOWY (w tys. zł)	KWOTA NA DZIEŃ (w tys. zł)	TERMIN SPŁATY KRED.	OPROCENTOWANIE	RODZAJ KREDYTU
1	25 000	-	2014	WIBOR O/N + MARŻA BANKU	kredyt obrotowy
2	15 000	-	2014	WIBOR O/N + MARŻA BANKU	kredyt obrotowy
3	5 000	-	2014	WIBOR O/N + MARŻA BANKU	kredyt obrotowy
4	5 000	2 678	2017	WIBOR 3M + MARŻA BANKU	kredyt inwestycyjny
5	18 000	12 944	2017	WIBOR 3M + MARŻA BANKU	kredyt inwestycyjny
6	10 000	35	2014	WIBOR 1 M + MARŻA BANKU	kredyt obrotowy
7	15 000	266	2014	WIBOR 1M + MARŻA BANKU	kredyt obrotowy

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

8	4 720	2 950	2016	WIBOR 3M + MARŻA BANKU	kredyt inwestycyjny
9	16 380	9 438	2016	WIBOR 3M + MARŻA BANKU	kredyt inwestycyjny
10	55 000	24 768	2014	WIBOR 3 M + MARŻA BANKU	kredyt obrotowy
11	5 000	80	2014	WIBOR 1M + MARŻA BANKU	kredyt obrotowy
12	23 000	16 985	2018	WIBOR 3 M + MARŻA BANKU	kredyt inwestycyjny
	197 100	70 144			

31. Rezerwy

31.1. Zmiany stanu rezerw

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwy na bonusy sprzedażowe	758	3 225		
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	12 249	12 120	3 481	3 387
Rezerwy na wynagrodzenia i urlopy	17 236	12 462		
Inne rezerwy	2 543	272		
Pozostałe rezerwy razem	32 786	28 079	3 481	3 387

31.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

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

31.3. 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 o oparte są miesięczne kwartalne i roczne progi zakupów. Wartość rezerw pozostała na dzień bilansowy wynika z nie otrzymania odpowiedniego dokumentu od odbiorcy pozwalającego na zanotowanie wykorzystania rezerw.

31.4. 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. Prawa zostaną zrealizowane po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2013 rok.

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

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	24 634	19 017
Wobec jednostek pozostałych	180 911	155 978
	<u>205 545</u>	<u>174 995</u>
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu odsetek	—	—

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

Odroczone zyski z tytułu kontraktów walutowych	—	—
Kontrakt opcyjny na waluty obce	—	—
Kontrakt opcyjny na papiery wartościowe	—	—
Instrumenty fin. wbudowane w kontrakty handlowe	—	—
	<u>0</u>	<u>0</u>
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	4 785	4 717
Zobowiązania faktoring	34 452	28 129
Inne zobowiązania	11 267	6 803
	<u>50 504</u>	<u>39 649</u>
Razem	<u>256 049</u>	<u>214 644</u>

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 36.3.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 90-dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności.

Odroczone zyski z tytułu kontraktów walutowych stanowią kwoty netto należne do zapłaty z tytułu terminowych kontraktów walutowych typu *forward*.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach kwartalnych w ciągu całego roku obrotowego.

32.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	238	470
Podatek VAT	4 789	311
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 361	1 371
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	4 847	4 607
Pozostałe	—	—
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	—	—
Inne zobowiązania niefinansowe	32	44
Razem	<u>11 267</u>	<u>6 803</u>
- krótkoterminowe	11 267	6 803
- długoterminowe	—	—

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

32.3. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:	—	—
Niewykorzystanych urlopów	—	—
Premii	—	—
Inne	—	—
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:	—	—
Dotacji rządowych	3 062	3 397
Inne	185	207
Razem	<u>3 247</u>	<u>3 604</u>
- krótkoterminowe	355	521
- długoterminowe	2 892	3 083

33. 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 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>Zapasów</i>	-26 972	14 696
Zmiana stanu <i>Zapasów</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	-26 972	14 696
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>Rezerw</i>	5 195	8 228
Zmiana stanu <i>Rezerw</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	5 195	8 228
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>Należności</i>	-85 199	45 490
podatek dochodowy	-7 339	1 961
należności inne	-33	-17
kompensa należności udziały	-750	
kompensa należności pożyczki	-3 764	-3 734
Zmiana stanu <i>Należności</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	-97 085	43 700
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>Rozliczeń międzyokresowych</i>	-196	-1 028
zmiany dotacji	334	438
Zmiana stanu <i>Rozliczeń międzyokresowych</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	138	-590
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu <i>Należności</i>	31 986	3 929
kompensata zobowiązania podatkowe podatki	3 477	1 133
faktoring	6 928	8 087
kompensata dywidenda		319
Zmiana stanu <i>Należności</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych/ rachunku przepływów pieniężnych	42 391	13 468

34. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 500 tys. zł. Kwoty te przeznaczone będą na zakup nowych maszyn i urządzeń.

W roku 2012 Spółka zawarła umowy inwestycyjne dotyczące rozbudowy Fabryki Kuchni. Umowne kwoty zobowiązań na dzień bilansowy 31.12.2012 wyniosły 0,7 mln EUR oraz 1,4 mln zł.

35. Zobowiązania warunkowe

	<i>31 grudnia 2013 Wartość w PLN</i>	<i>31 grudnia 2012 Wartość w PLN</i>
<i>Transakcje z powiązanymi</i>		
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	48 937	24 529
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych udzielone	-	-
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej	-	-
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	-	-
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	-	-
Inne zobowiązania warunkowe, w tym poręczenia dla linii skarbowych oraz linii akredytyw spółek powiązanych	23 142	25 889
	72 079	50 418
<i>Transakcje z pozostałymi</i>		
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	-	-
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	-	-
	0	0
Razem zobowiązania warunkowe	72 079	50 418

35.1. Sprawy sądowe

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

Lp.	Strony postępowania	Data złożenia pozwu/ zgłoszenie wierzytelności	Przedmiot sporu	Sygnatura akt	Wartość przedmiotu sporu	Sąd/ Komornik
1.	Amica Wronki S.A. c/a Krzysztof Nowak Kalmex Hurt-Detal	28.09.2010r.	o zapłatę	IX GNC 845/10	148.872,70 zł	Sąd Okręgowy w Poznaniu, Wydział IX Gospodarczy
	Amica Wronki przystąpiła do postępowania prowadzonego wspólnie z innymi wierzycielami o zabezpieczenie spadku i spis inwentarza. Komornik Sądowy wyznaczony do sporządzenia spisu inwentarza sporządził spis, Kancelaria wystąpiła o doręczenie jego odpisu. Jak ustalono po zapoznaniu się z sądowymi aktami sprawy, Komornik Sądowy postanowieniem z dnia 16.01.2012 r. powołał biegłego do oszacowania nieruchomości dłużnika przy ul. Ostrowskiej w Poznaniu, Os. Oświecenia w Poznaniu oraz w Sierakowie. Sąd prowadzący sprawę dnia 09.05.2012 r. wezwał Komornika do podania stanu dokonanych czynności. Na dzień 27.07.2012 r. oraz 31.07.2012 r. wyznaczono terminy dokonania spisu inwentarza przy ul. Gostyńskiej oraz Głogowskiej. Na dzień 30.09.2012 r. komornik nie sporządził jeszcze spisu inwentarza, Sąd wysłał ponaglenia do komornika. Równolegle toczy się sprawa o stwierdzenie nabycia spadku po zmarłym K. Nowaku przez Miasto Poznań. Odbyła się pierwsza licytacja ruchomości dłużnika (w tym m.in. sprzęt AGD oraz rowery) – komornik uzyskał z licytacji kwotę ok. 10.000 zł. Dnia 14.02.2013 r. złożono wniosek o wyznaczenie terminu drugiej licytacji ruchomości. Komornik Sądowy sporządza opis i oszacowanie nieruchomości. Nadal nie ma spisu inwentarza. W dniu 26.07.2013 r. Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu Wydział I Cywilny wydał postanowienie, w którym polecił Komornikowi Sądowemu przy Sądzie Rejonowym Poznań- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu Pawłowi Śliwińskiemu wprowadzić kuratora spadku radcę prawnego Marcina Butkiewicza w posiadanie wszelkiej dokumentacji księgowej zmarłego Krzysztofa Nowaka znajdującej się obecnie w posiadaniu Aleksandra Prusimskiego prowadzącego dział. Gos. Pod firmą Doradztwo Podatkowe, Rachunkowość z siedzibą w Mosinie. Postanowieniem z dnia 17.12.2013 r. Komornik ustalił wartość czystej masy spadku po zmarłym dłużniku na kwotę -129.999,08 zł. Żaden z wierzycieli nie zostanie zaspokojony.					

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

2.	Kazimierz Kobierski c/a Amica Wronki S.A.	13 września 2011 r. i 23 marca 2012 r	Zapłata przez Amica Wronki wynagrodzenia z tytułu dostarczonych towarów oraz skuteczność złożonego przez Amica oświadczenia o potrąceniu z dochodzoną należnością wierzytelności Amica Wronki z tytułu odszkodowania za nienależyte wykonanie umowy przez powoda.	IX GC 745/11	909.825,00 zł	Sąd Okręgowy w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy
Na wniosek Amica zgłoszony w sprzeciwie od nakazu zapłaty w sprawie IX GC 322/12 pozwy zostały połączone do wspólnego prowadzenia zarządzeniem z dnia 9 maja 2012 r. Aktualnie obie są prowadzone pod sygnaturą IX GC 745/11. Sprawa w toku.						
3.	Amica Wronki S.A. c/a Vanta sp. z o.o. sp. k.	14 lutego 2013 r.	Pozew o zapłatę odszkodowania z tytułu uszkodzenia w transporcie 302 pralek.		109.038,00 zł	Sąd Okręgowy w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy
W dniu 14 lutego 2013 r. został wysłany pozew do Sądu Okręgowego w Poznaniu o zapłatę odszkodowania. W dniu 2 kwietnia 2013 r. wysłane zostało pismo procesowe w sprawie. Na dzień 31.12.2013 r. sprawa niezakończona. Wyrok sądu I instancji prawdopodobnie w kwietniu 2014 r.						
4.	Amica Wronki S.A. c/a Krzysztof Ziemiński – Firma Produkcyjno – Handlowo – Usługowa WROCAR	14.06.2013 r.	Sprawa o zapłatę / o ponowne wydanie utraconego tytułu wykonawczego	IX GCo 180/13/18	1.082.474 zł	Sąd Okręgowy w Poznaniu, Wydział IX Gospodarczy
Dnia 14 czerwca 2013 roku w Sądzie Okręgowym w Poznaniu został złożony wniosek o ponowne wydanie tytułu wykonawczego w postaci nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu nakazowym przez Sąd Okręgowy w Poznaniu dnia 30.11.2007 r. w sprawie o sygnaturze IX GNc 665/07 wraz z klauzulą wykonalności tegoż Sądu nadaną dnia 30.01.2008 r. W dniu 29.10.2013 r. odbyła się rozprawa w Sądzie Okręgowym w Poznaniu, na której przesłuchani zostali świadkowie, a także komornik sądowy M. Redelbach. Status na 31.12.2013 roku bez zmian.						
5.	Amica Wronki S.A. c/a ART.-Dom M.M. Zieliński sp. j., Marian Zieliński, Maria Zielińska	23.12.2013 r.	Sprawa o zapłatę z weksla	IX GNc 1748/13	3.715.950 zł	Sąd Okręgowy w Poznaniu, Wydział IX Gospodarczy
Dnia 23 grudnia 2013 r. złożono pozew w postępowaniu nakazowym z weksla przeciwko wszystkim pozwanym. Oczekuje się na wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym.						

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

Postępowania układowe oraz upadłościowe

1.	Melgaz - A. Pogorzelski, A. Barłózek spółka jawna	19.06.2009	o zapłatę	XII GUp 92/09	2.779.122,12	Sąd Rejonowy w Szczecinie, XII Wydział Gospodarczy
	W dniu 18 maja 2009 roku ogłoszono upadłość spółki. W dniu 19 czerwca 2009 AWSA zgłosiła swoją wierzytelność. Prowadzone jest obecnie postępowanie upadłościowe. Wierzytelność Amica Wronki S.A. została uwzględniona w całości (2.779.122,12 zł) na liście wierzytelności w kategorii 4. Postanowieniem z dnia 21 grudnia 2009 r. Sędzia Komisarz zatwierdził listę wierzytelności złożoną przez syndyka w dniu 03 listopada 2009r. W sprawie oczekuje się na sporządzenie ostatecznego projektu podziału masy upadłości. Status na 31.12.2013 r. bez zmian.					
2.	Amica Wronki c/a „Domar – Bydgoszcz” S.A. w upadłości likwidacyjnej	29.07.2009	o zapłatę	V GUp 20/09, V GU 98/09	1.254.471,69 zł - należność główna, 55.173,83 zł - odsetki	Sędzia Komisarz Artur Fornal, Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, Wydział XV Gospodarczy, Gizela Eckert-Kurczewska, Syndyk Masy Upadłości
	Wierzytelność została zgłoszona do masy upadłości. Wierzytelność wynika z faktur VAT oraz faktur korygujących wystawionych przez wierzyciela wobec upadłego tytułem sprzedaży i dostaw towarów AGD. Wierzytelność jest zabezpieczona wekslem wystawionym przez „Domar-Bydgoszcz” na kwotę 1.292.288,79 zł. Postępowanie w toku, do chwili obecnej nie sporządzono jeszcze planu podziału masy upadłości.					
3.	Amica Wronki c/a Mix Electronics S.A. w upadłości układowej	Zgłoszenie wierzytelności w przygotowaniu, termin do zgłoszenia upływa 28 listopada 2013 r.	o zapłatę	V GUp 12/13	2.631.212,01 zł – należność główna	Sędzia Komisarz Grzegorz Urbanik, Sąd Rejonowy w Gorzowie Wlkp., Wydział V Gospodarczy, Nadzorca Sądowy Krzysztof Wojtkun
	W dniu 16 października 2013 r. zostało wszczęte postępowanie upadłościowe spółki z możliwością zawarcia układu. Ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nastąpiło w					

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

	dniu 28 października 2013 r. Zgłoszenie wierzytelności w przygotowaniu, termin zgodnie z postanowieniem sądu upadłościowego upływa w miesiąc po dacie zamieszczenia obwieszczenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, tj. 28 listopada 2013 r. Dnia 27 listopada 2013 r. zgłoszenie wierzytelności w przedmiotowym postępowaniu upadłościowym zostało wysłane. Stan na dzień 31.12.2013 r. bez zmian.
--	---

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

35.2. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

35.3. Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny

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

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

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

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

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

Obowiązki wynikające z powyższych przepisów Spółka realizuje w drodze podpisanej umowy ze Spółką Biosystem Elektrorecykling S.A. Z tytułu realizacji tej umowy Spółka poniosła koszty związane z organizacją i odzyskiem zużytego sprzętu w okresie czterech kwartałów 2013 roku w kwocie 2.469 tys. zł (za okres czterech kwartałów 2012 roku była to kwota 2.828 tys. zł).

36. Informacje o podmiotach powiązanych

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

Nazwa podmiotu powiązanego	Przychody z działalności podstawowej		Koszty działalności podstawowej	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Holding Wronki SA	44	42	262	203
Inteco	226	230	2 267	2 191
KKS LECH Poznań	898	799	3	5
Hotel Olympic	-	397	-	1 863
Klub Sportowy	-	9	-	-
Amica International	132 260	143 377	102 841	112 457
Amica Marketing	4 018	664	42 498	32 016
Gram Domestic	43 197	41 976	37 933	35 321
Amica Commerce sro	21 304	31 017	21 708	27 757
Hansa Sp. z o.o.	234 728	241 608	188 466	181 209
AGD Media Sp. z o.o.	-	3 604	-	3 045
Hansa Ukraina	4	-	3 290	-
Nova Panorama Sp. z o.o.	43	43	-	-
Nowe Centrum Sp. z o.o.	6	19	-	-
Amica Far East	-	-	241	124
Invesco Sp. z o.o.	21	26	-	-
Marcelin Sp. z o.o.	1 281	688	2 119	38
Fundacja Amicis	48	47	78	78
Razem	438 078	464 546	401 706	396 307

36.1. Informacje na temat reorganizacji Grupy Amica

- W dniu 20 czerwca 2013 roku Zarząd Spółki Amica Wronki S.A. podjął Uchwałę w sprawie przeprowadzenia reorganizacji struktury organizacyjnej Spółki i przeniesieniu Działu Handlu do spółki zależnej Amica Marketing Sp. z o.o., której nazwa została zmieniona na Amica Handel i Marketing Sp. z o.o. W dniu 26 sierpnia 2013 roku Spółka Amica Wronki S.A. oraz Amica Handel i Marketing podpisali Porozumienie Pracodawców, na mocy którego dotychczasowi pracownicy Amica Wronki zatrudnieni w: Dziale Zarządzania Produktami, Dziale Sprzedaży Krajowej, w Dziale Planowania, Analiz i Zarządzania Ceną oraz w Dziale Rozwoju Rynków Zagranicznych, zostali transferowani do Spółki Amica Handel i Marketing. Dnia 1 września 2013 r. w wyniku opisanej reorganizacji w przedsiębiorstwie Amica Wronki S.A. doszło do wydzielenia i przekazania grupy 45 pracowników do Spółki Amica Handel i Marketing.

Celem przeniesienia działalności handlowej do Amica Handel i Marketing było:

- budowanie pełnej i profesjonalnej kompetencji handlowo-marketingowej w GK Amica,
- przygotowanie struktury do realizacji przyszłych planów strategicznych GK Amica,
- polepszenie koordynacji prac i komunikacji pomiędzy działem komunikacji marketingowej i pozostałymi działami pionu Handel i Marketing.

- Dnia 21 czerwca 2013 roku Spółka dominująca nabyła od podmiotu powiązanego KKS Lech Poznań S.A. Spółkę Marcelin Management Sp. z o. o. Cena nabycia (3.600. tys. zł.) obejmowała 100 % nabytych udziałów.

Nabyte aktywa i pasywa Spółki Marcelin Management Sp. z o.o.:

AKTYWA TRWAŁE	265
Wartości niematerialne i prawne	10
Środki trwałe	255
AKTYWA OBROTOWE	1 461
Należności krótkoterminowe	1 149
Środki pieniężne	141
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	171
ZOBOWIĄZANIA	-2 355
Zobowiązania K-T kredytów	-470
Zobowiązania krótkoterminowe	-1 880
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-5

Głównym celem nabycia było uproszczenie i uczynienie bardziej przejrzystą struktury kapitałowej Grupy Amica non-core business związanej z zarządzaniem nieruchomościami komercyjnymi, w szczególności:

- skupienie w tymże podmiocie całej działalności „nie-core” związanej z gospodarką nieruchomościami,
 - ustalenie długofalowej i kompleksowej strategii zarządzania nieruchomościami w ramach Grupy Amica,
 - pozyskanie kompetencji w zakresie zarządzania powierzchniami komercyjnymi,
 - optymalizacji kosztów operacyjnych zarządzania (m.in. zakupy, koszty utrzymanie, inwestycje),
 - wykorzystanie potencjału wynikającego z wyłączności na obsługę cateringową stadionu w Poznaniu.
-
- W dniu 30 sierpnia 2013 roku nastąpiła sprzedaż 100% udziałów w spółce Hotel Olympic Sp. z o.o. będącej do tej pory w posiadaniu Spółki na rzecz Marcelin Management Sp. z o.o.
 - W dniu 30 sierpnia 2013 roku Spółka dokonała wniesienia aportem 100% posiadanych udziałów w Nowym Centrum Sp z o.o. na poczet podwyższenia kapitału w Marcelin Management Sp. z o.o.
 - W październiku b.r. połączone Zarządy Marcelin Management oraz Hotel Olympic podjęły decyzję o połączeniu. W wyniku tej transakcji podmiot Hotel Olympic Sp. z o.o. z dniem 31.12.2013 przestał istnieć, natomiast dotychczasowa działalność Spółki oraz jej majątek został przejęty przez Marcelin Management.
 - Dnia 02.10.2013, w ramach restrukturyzacji Grupy miała miejsce transakcja nabycia 100 % udziałów Spółki AGD Media Sp. z o. o. będącej dotąd w posiadaniu jednostki dominującej na rzecz Spółki Amica Handel i Marketing Sp. z o. o.
 - Połączone Zarządy Amica Handel i Marketing Sp. z o.o. oraz AGD Media Sp. z o. o. podjęły decyzję o połączeniu. W wyniku tej transakcji podmiot AGD Media Sp. z o. o. z dniem 30.12.2013 przestał istnieć. Dotychczasowa działalność oraz majątek tej spółki został włączony do Amica Handel i Marketing Sp. z o. o.

AMICA WRONKI S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
(w tysiącach PLN)

Nazwa podmiotu powiązanego	Należności handlowe				Zobowiązania handlowe			
	31.12.2013	w tym przeterminowane	31.12.2012	w tym przeterminowane	31.12.2013	w tym przeterminowane	31.12.2012	w tym przeterminowane
Holding Wronki SA	7		10	3	694		563	
Inteco	25		161	116	1 166	37	300	19
KKS LECH Poznań	1 528	1 291	528	441	455	9	67	67
AGDMedia			3 688	3 605			58	55
Klub Sportowy			0					
Hotel Olympic			156	91			295	119
Amica International	7 390	2	2 910		600	575	940	912
Amica Marketing	45		273	225	16 526		13 199	
Gram Domestic	21 005	324	25 709	9 435	2 288		2 179	501
Amica Commerce	19 947	12 506	24 291	15 297	227	123	82	
Amica Far East	133		0		140		87	66
Sidegrove Holdings Ltd			0				0	
Hansa Sp. z o.o.	99 957	62	53 862		929		1 218	705
Hansa Ukraina	4	3	0		1 453		0	
Fundacja Amicis	4	1	4					
Marcelin Sp. z o.o.	790	672	550	395	156	122	29	24
Invesco Sp. z o.o.	6	6	28	26				
Nova Panorama Sp. z o.o.	25	23	13					
Nowe Centrum Sp. z o.o.			6					
RAZEM	150 866	14 890	112 189	29 634	24 634	866	19 017	2 468

Zaangażowanie Amica Wronki S.A. w spółkę zależną Amica Commerce s.r.o.

Amica Wronki S.A. („Spółka”) prezentuje w bilansie na dzień 31 grudnia 2013 roku następujące zaangażowanie w spółkę zależną Amica Commerce s.r.o.:

Zaangażowanie AWSA w Amica Commerce			
dzień bilansowy (tys. PLN)	udziały	pożyczki	należności handlowe
31.12.2012	6 905	7 966	24 291
31.12.2013	6 905	7 444	19 947

Wyniki finansowe Amica Commerce w ostatnich latach były ujemne i wyniosły: – 0,6 mln złotych w roku 2013 oraz – 1,3 mln złotych w roku 2012. Aktywa obrotowe netto Amica Commerce na dzień 31 grudnia 2013 roku były ujemne i wynosiły – 9 mln złotych, a jej kapitał własny był ujemny i wynosił 16,8 mln złotych.

W związku z powyższym Zarząd stwierdził, że istnieją przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości zaangażowanych w tą spółkę zależną aktywów i oszacował na dzień 31 grudnia 2013 roku ich wartość odzyskiwalną.

Odzyskiwalna wartość wskazanych powyżej zaangażowanych aktywów (udziały, pożyczki, ujemne aktywa obrotowe netto spółki zależnej) została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognozy przyszłych przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez Zarząd budżetach finansowych obejmujących okres pięcioletni oraz w oparciu o wdrażaną w Grupie strategię HIT 2023 obejmującą również spółkę Amica Commerce. Do prognoz przyszłych przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 8%. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych jednostki wykraczających poza pięcioletni okres jest na poziomie 2,1%.

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej

Obliczenie wartości użytkowej zaangażowanych aktywów w spółce Amica Commerce s.r.o. jest najbardziej wrażliwe na następujące zmienne:

- Prognozowane przychody ze sprzedaży;
- Prognozowana marża brutto;
- Zastosowana stopa dyskontowa;
- Zastosowana stopa wzrostu do szacowania przepływów pieniężnych poza okres budżetowy.

Przychody ze sprzedaży – prognozowane przychody ze sprzedaży ustalono w oparciu o ich podział na główne grupy produktowe tj. przychody z kuchni wolnostojących, piekarników do zabudowy, płyt grzejnych, okapów, zmywarek, lodówek, pralek oraz kuchenek mikrofalowych. W stosunku do każdego z segmentów poczyniono odrębne założenia. Oszacowanie przychodów ze sprzedaży zostało wykonane w oparciu o zakładany potencjał pozyskiwanych nowych klientów z którymi prowadzone są zaawansowane rozmowy, wprowadzenie portfolio produktowego oferowanego przez grupę na rynku niemieckim, a do tej pory niedostępnego na rynku czeskim i słowackim. Szczegółowej analizie zostały poddane kategorie produktowe w których Amica Commerce ma stosunkowo niskie udziały rynkowe, a które wpisują się w strategię sprzedaży w oparciu o sprzęt szeroko rozumianej kuchni. Analizie poddana została zarówno sfera produktowa, cenowa jak i dystrybucyjna, w efekcie zostały skwantyfikowane inicjatywy jak również ustalone docelowe udziały rynkowe Amiki w istotnych kategoriach na rynkach czeskim i słowackim. Czynnikiem który również został wzięty pod uwagę podczas formułowania strategii HIT 2023 był także prognozowany wzrost rynku AGD, po ostatnich słabszych latach.

Generalnie przyjęto, iż główny obecny obszar działalności Amica Commerce s.r.o. tj. sprzedaż kuchenek wolnostojących, będzie podlegał dalszemu rozwojowi w kolejnych latach, przy czym zwiększy się udział sprzedaży sprzętu do zabudowy – piekarników, płyt grzejnych, okapów i zmywarek jako rozszerzenie oferowanego portfolio produktowego. Wykorzystanie ostatnich doświadczeń z rynku polskiego i niemieckiego pozwoli na zwiększenie udziału sprzedaży lodówek i pralek. Ponadto Spółka zakłada rozbudowanie sieci dystrybucji.

Marża brutto – marża brutto bazuje na średnich wartościach osiągniętych w okresie trzech lat poprzedzających okres budżetowy. W okresie budżetowym, marża brutto wzrasta o prognozowany wskaźnik poprawy efektywności. Grupa zastosowała wskaźnik 0,2% w skali roku dla ośrodka Amica Commerce przy stabilnym poziomie rentowności w Amice Wronki na tym kierunku.

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez Zarząd oszacowanie ryzyka typowego dla spółki działającej w Czechach. Jest to wskaźnik stosowany przez Zarząd w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych. Przy ustalaniu stóp dyskontowych dla każdego ośrodka generującego przepływy pieniężne uwzględniono roczną stopę Euribor.

Szacowana stopa wzrostu – stopy wzrostu bazują na opublikowanych wynikach badań branżowych.

Analiza wrażliwości oceny wartości użytkowej aktywów

Zarząd Spółki przeprowadził analizę wrażliwości wieloletniego planu finansowego pod kątem wrażliwości przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych na następujące zmienne:

- stopa dyskontowa / oczekiwana stopa zwrotu – w przedziale od +3% p.p. do -3% p.p. w stosunku do wartości w modelu bazowym (8% p.a.). Wartość użytkowa aktywów różni się od wartości w modelu bazowym o kwoty w przedziale odpowiednio od -2 mln złotych do +2,3 mln złotych,
- wartość marży brutto – realizacja rocznych marż brutto na poziomie od -30% do +30% w porównaniu z bazowym planem finansowych powoduje odchylenie wartości użytkowej aktywów o kwotę odpowiednio o -/+ 8,6 mln złotych,
- przychody ze sprzedaży – realizacja rocznych przychodów ze sprzedaży na poziomie od -3% p.p. do +3% p.p. w stosunku do przychodów uwzględnionych w modelu bazowym. Wartość użytkowa aktywów różni się od wartości w modelu bazowym o wartości odpowiednio od -/+ 1,5 mln złotych),

- dynamika roczna wolnych przepływów operacyjnych w okresie rezydualnym (w modelu bazowym 2,1% p.a.) – w przedziale od -3% do +3%. Wartość użytkowa aktywów różni się od wartości w modelu bazowym odpowiednio od -4,8 mln złotych do +14,9 mln złotych),

Zarząd Spółki przyjmuje scenariusz bazowy za najbardziej prawdopodobny i najlepiej opisujący wartość użytkową aktywów.

W oparciu o powyższe założenia, Zarząd stoi na stanowisku, iż aktywa zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym, a stanowiące zaangażowanie w spółkę zależną Amica Commerce są w całości odzyskiwalne.

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

Amica Wronki S.A. („Spółka”) prezentuje w bilansie na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku następujące zaangażowanie KKS Lech Poznań S.A.

KKS (w tys. zł)	12.2013	12.2012
Należności handlowe	1 528	525
Pożyczki udzielone	6 748	8 004
SUMA	8 276	8 529

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.

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

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.

36.2. Jednostka dominująca całej Grupy

Osoba fizyczna

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką, a podmiotem dominującym całej Grupy, za wyjątkiem transakcji wynikających ze stosunku zatrudniania. (W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2012 wartość tych transakcji wyniosła zero).

36.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi 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. Większość pożyczek udzielona została na warunkach rynkowego oprocentowania.

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2012</i>
Amica Commerce	7 444	7 966
Hansa Ukraina	1 666	0
KKS Lech Poznań	6 748	8 004
Marcelin Management	4 430	0
Hotel Olympic	0	2 250
Nova Panorama	555	0
	20 843	18 220

W czerwcu 2013 roku Spółka dokonała transakcji nabycia 100% udziałów od podmiotu powiązanego KKS Lech S.A. Szczegóły transakcji zostały ujawnione w nocie 36.1.

W październiku 2013 Spółka przejęła w faktoring bez regresu należność od podmiotu powiązanego, w wysokości 1.200 tys. EUR. Należność ta została ujęta w księgach Amica Wronki S.A. Nie wystąpiły przesłanki dla dokonania odpisu aktualizującego tę nabytą należność.

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

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

Spółka stworzyła system motywacyjny dla kierownictwa. Program polega na przyznaniu osobie uprawnionej prawa do otrzymania w przyszłości rozliczenia pieniężnego opartego na poziomie skonsolidowanego wyniku finansowego.

Uczestnictwo w programie jest dowolne. Brak jest jakichkolwiek gwarancji co do otrzymania tego prawa w przyszłości. Wysokość kwoty rozliczenia uzależniona jest od wyniku skonsolidowanego oraz od wskaźnika udziału procentowego w tym wyniku.

Prawo zostanie rozliczone po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego Grupy Amica za 2013 rok.

36.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

36.5.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	9 325	7 083
Świadczenia po okresie zatrudnienia	825	11
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	—	—
Świadczenia pracownicze w formie akcji	—	—
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 275	1 181
Nagrody jubileuszowe	—	—
Świadczenia po okresie zatrudnienia	188	—
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	—	—
Świadczenia pracownicze w formie akcji	—	—
Razem	11 613	8 275

36.5.2 Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	3 085	0
Nagrody jubileuszowe	—	—
Świadczenia po okresie zatrudnienia	—	—
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	—	—
Świadczenia pracownicze w formie akcji	—	—
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej (z wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej)	3 085	0

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

Nie dotyczy.

37. 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 2013 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2013*	Rok zakończony 31 grudnia 2012**
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	140	89
Inne usługi poświadczające	—	36
Usługi doradztwa podatkowego	—	—
Pozostałe usługi	33	—
Razem	197	125

* odnosi się do Ernst&Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. – kwota obejmuje łącznie badanie rocznego sprawozdania finansowego i śródroczny przegląd sprawozdania finansowego

** odnosi się do Grant Thornton Frąckowiak sp. z o.o. sp. k.

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) oraz walutowe kontrakty terminowe typu *forward*. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Wielkość tego ryzyka w okresie została przedstawiona w nocie 38.2. Zasady rachunkowości Spółki dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w nocie 39.4.

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 z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym. Stara się ona, by od 80% do 100% pożyczek i kredytów długoterminowych miało oprocentowanie stałe. Aby przyjęte przez 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 2013 roku, po uwzględnieniu skutków zamiany stóp procentowych, około 60% zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań kredytowych posiadało stałe oprocentowanie (w tym około 100% zobowiązań długoterminowych).

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013		
PLN	+ 10%	-89 tys. PLN
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012		
PLN	+ 10%	-561 tys. PLN

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

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 55% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy około 50% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka zabezpieczyła 33% transakcji sprzedaży denominowanych w walutach obcych, oraz 18% transakcji zakupu denominowanych w walutach obcych. Należy zaznaczyć, że duża część sprzedaży i zakupów jest zawieranych w takich samych walutach obcych, co stanowi naturalne zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w roku 2013 w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki oraz wahań kursu EUR, GBP, CNY, RUB, USD i DKK do PLN.

Dane porównawcze za rok 2012 zawierają analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki oraz wahań kursu EUR, GBP, CNY do PLN.

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

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

	Wahania kursu waluty	Waluty – wpływ wahań kursu na wynik finansowy							Razem
		CNY	CZK	DKK	EUR	GBP	RUB	USD	
Wzrost kursu walutowego	10%	-477	1989	-47	-9	888	9904	-99	12 149
Spadek kursu walutowego	-10%	477	-1989	47	9	-888	-9904	99	-12 149

	Wahania kursu	Wahania kursu				Wpływ na inne dochody całkowite:			
		CNY	EUR	GBP	razem	CNY	EUR	GBP	razem
31.12.2012									
Wzrost kursu walutowego	10%	-527	11 309	833	11 615	0	0	0	0
Spadek kursu walutowego	-10%	527	-11 309	-833	-11 615	0	0	0	0

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

38.3. Ryzyko cen towarów

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

38.4. Ryzyko kredytowe

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

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 Grupa nie posiada historii współpracy lub sprzedaż następuje sporadycznie, dokonują zakupów w formie przedpłaty. Natomiast kredyt kupiecki jest przyznawany odbiorcom, z którymi istnieje pozytywna historia współpracy oraz posiadają zdolność kredytową ocenioną na podstawie źródeł zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczące.

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

38.5. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności, za wyjątkiem instrumentów pochodnych wykazanych w wartości godziwej na dzień bilansowy.

<i>31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki		44 967	12 178	37 770		94 915
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		252 444	3 605			256 049
Instrumenty pochodne		682	3 224	1 207		5 113
		298 093	19 007	38 977	0	356 077
<i>31 grudnia 2012 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki		63 465	5 483	35 020		103 968
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		211 728	2 916			214 644
Instrumenty pochodne		518	1 575			2 093
		275 711	9 974	35 020	0	320 705

39. Instrumenty finansowe

39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

	<i>Wartość bilansowa</i>		<i>Wartość godziwa</i>	
	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>
<i>Aktywa finansowe – Pożyczki i należności</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	314 565	220 839	314 565	220 839
Pożyczki	21 175	18 605	21 175	18 605
Razem	335 740	239 444	335 740	239 444

Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę

Instrumenty zabezpieczające	–	–	–	–
Pochodne instrumenty finansowe nie wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających, w tym:	–	–	–	–
- Walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	2 470	6	2 470	6
- Wbudowane instrumenty pochodne	–	–	–	–
Razem	2 470	6	2 470	6

Aktywa finansowe – w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających – zabezpieczenie przepływów pieniężnych	6 593	9 452	6 593	9 452
Razem	6 593	9 452	6 593	9 452

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

2 903	64 822	2 903	64 822
--------------	---------------	--------------	---------------

	<i>Wartość bilansowa</i>		<i>Wartość godziwa</i>
	<i>31 grudnia</i>	<i>31 grudnia</i>	<i>31 grudnia</i>
	<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>
			<i>2012</i>

Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Kredyty, pożyczki i inne dłużne instrumenty finansowe	29 743	23 581	29 743	23 581
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	8 027	11 439	8 027	11 439
Razem	37 770	35 020	37 770	35 020

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Kredyty, pożyczki i inne dłużne instrumenty finansowe	50 439	62 246	50 439	62 246
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	6 706	6 566	6 706	6 566
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	238 172	203 262	238 172	203 262
Pozostałe zobowiązania finansowe				
Razem	295 317	272 074	295 317	272 074

Zobowiązania finansowe – w wartości godziwej przez zysk lub stratę

Instrumenty zabezpieczające	–	–	–	–
Pochodne instrumenty finansowe nie wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających, w tym:	–	–	–	–
- Walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	31	–	31	31
- Wbudowane instrumenty pochodne	–	–	–	–
Razem	31	0	31	31

Zobowiązania finansowe – w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających – zabezpieczenie przepływów pieniężnych	5 082	2 093	5 082	2 093
Razem	5 082	2 093	5 082	2 093

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku, Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe zabezpieczające oraz instrumenty pochodne handlowe wyceniane w wartości godziwej:

	31 grudnia 2013	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>				
Akcje	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające			9 012	
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	52	-
			9 064	

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:

Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	5 113	-
			5 113	

	31 grudnia 2012	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>				
Akcje	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające			9 458	
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-	-
			9 458	

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:

Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	2 093	-
			2 093	

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 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

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	96	60
Pożyczki i należności	1 162	887
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 258	947
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finans. wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	12 310	19 026
Instrumenty pochodne zabezpieczające	12 422	3 447
Instrumenty pochodne zamknięte jako nieefektywne	4 109	2 373
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	28 841	24 846

Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Pożyczki i należności		
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	0	0
Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	15 057	6 346
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym		
Inne przychody finansowe	292	2
Przychody finansowe razem	45 448	32 141

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 745	1 859
Kredyty w rachunku kredytowym	1 882	3 569
Kredyty inwestycyjne	1 574	1 029
Pożyczki	173	116
Dłużne papiery wartościowe	1 310	2 873
Odsetki od faktoringu	3 477	4 939
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	107
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	10 186	14 492

Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Instrumenty pochodne handlowe		195
Instrumenty pochodne zabezpieczające	6 252	2 325
Instrumenty pochodne zamknięte jako nieefektywne	356	5 081
Akcje spółek notowanych		
Dłużne papiery wartościowe		
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6 608	7 601

(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-32 304	-32 414
Pożyczki i należności	31 102	31 908
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	22 248	12 769
(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych	21 046	12 263

Straty z tytułu sprzedaży udziałów w spółkach zależnych	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek		
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności		
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Inne koszty finansowe	3 959	3 317
Koszty finansowe razem	41 799	37 673

Wartości dla roku 2013 zaprezentowane w powyższych tabelach różnią się od przychodów i kosztów finansowych ujętych w zestawieniu dochodów całkowitych o wartość 16.531 tys. PLN (dla roku 2012: 5.820 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. Ryzyko stopy procentowej

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

31 grudnia 2013 roku

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	2 903						2 903
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	6 699	4 816	2 769	441			14 725
Kredyty w rachunku bieżącym	25 150						25 150
Obligacje	10 027						10 027
Kredyt inwestycyjny	15 253	9 840	5 925	2 403	11 573		44 994
Pozyczki	10						10
Kontrakt swap na zamianę stóp procentowych*			107	351			458

31 grudnia 2012 roku

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	64 822						64 822
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	6 569	5 737	3 855	1 847			18 008
Kredyty w rachunku bieżącym	20 148						20 148
Obligacje	25 895						25 895
Kredyt inwestycyjny	9 470	1 180	1 180	10 991	11 193		34 014
Pozyczki	5 904						5 904
Kontrakt swap na zamianę stóp procentowych*	–	–	–	–	–	–	–

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku.. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

39.4. Zabezpieczenia

39.4.1 Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz wartości godziwej

Zawierane przez Spółkę powiązania zabezpieczające mają do momentu realizacji pozycji zabezpieczanej charakter zabezpieczenia przepływu środków pieniężnych a już po ujawnieniu pozycji zabezpieczanej w bilansie Spółki spełniają charakter zabezpieczenia wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, Spółka posiadała następujące kontrakty zabezpieczające:

- kontrakty terminowe forward, które zabezpieczają:
 - przyszłe przychody ze sprzedaży eksportowej w EUR, a których dodatnia wartość godziwa na 31.12.2013 roku wyniosła **5.203 tys. zł**. Dodatnia wartość wyceny kontraktów forward została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, w wyniku czego kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów, po ujęciu aktywa na podatek odroczony, wyniósł na dzień bilansowy **4.214 tys. zł**. W okresie sprawozdawczym wartość kapitału z wyceny tych kontraktów uległa zwiększeniu o **12.837 tys. zł**.
 - przyszłe przychody ze sprzedaży eksportowej w GBP, a których dodatnia wartość godziwa na 31.12.2013 r. roku odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny wyniosła **542 tys. zł**. Wartość wyceny kontraktów forward po ujęciu aktywa na podatek odroczony, wyniosła na dzień bilansowy **439 tys. zł**. W okresie sprawozdawczym zwiększenie wartości kapitału z tytułu zawartych kontraktów zabezpieczających forward wyniosło **1.905 tys. zł**. Ponadto wycena kontraktów zabezpieczających przychody ze sprzedaży eksportowej w GBP odniesiona bezpośrednio w wynik finansowy wyniosła na dzień 31.12.2013 r. **397 tys. zł**.
 - przyszłe przychody ze sprzedaży eksportowej w CZK, a których dodatnia wartość godziwa na 31.12.2013 r. roku wyniosła **594 tys. zł**. Dodatnia wartość wyceny kontraktów forward została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, w wyniku czego kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów, po ujęciu aktywa na podatek odroczony, wyniósł na dzień bilansowy **481 tys. zł**. W okresie sprawozdawczym wartość kapitału z wyceny tych kontraktów uległa zwiększeniu o **960 tys. zł**. Ponadto wycena kontraktów zabezpieczających przychody ze sprzedaży eksportowej w CZK odniesiona bezpośrednio w wynik finansowy wyniosła na dzień 31.12.2013 r. **1.803 tys. zł**.
 - przyszłe przychody ze sprzedaży eksportowej w RUB, których dodatnia wartość godziwa na 31.12.2013 r. wyniosła **4 tys. zł**. odniesiona została w całości na wynik finansowy.
 - przyszłe zakupy towarów i materiałów w CNY, których ujemna wartość godziwa na 31.12.2013 r. odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny wyniosła **(4.571) tys. zł**. W okresie sprawozdawczym zmiana wartości kapitału z tytułu zawartych kontraktów zabezpieczających forward wyniosła **6.370 tys. zł**, a po ujęciu aktywa na podatek odroczony na dzień bilansowy ujemna wycena kontraktów na kapitale z aktualizacji wyceny wyniosła **(3.703) tys. zł**
 - przyszłe zakupy towarów i materiałów w USD, których ujemna wartość godziwa na 31.12.2013 r. odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny wyniosła **(511) tys. zł**. W okresie sprawozdawczym zmiana wartości kapitału z tytułu zawartych kontraktów zabezpieczających forward wyniosła **677 tys. zł**, a po ujęciu aktywa na podatek odroczony na dzień bilansowy ujemna wycena kontraktów na kapitale z aktualizacji wyceny wyniosła **(414) tys. zł**

- Spółka zawarła również, zgodnie z Polityką Zabezpieczeń, transakcje IRS zabezpieczające ryzyko stopy procentowej kredytu, której dodatnia wartość godziwa na 31.12.2013 roku wyniosła **457 tys. zł**. Wartość godziwa IRS, umniejszona o aktywa na odroczony podatek dochodowy została ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny w kwocie **219 tys. zł** a część transakcji nie spełniająca Polityki Zabezpieczeń skorygowana o podatek odroczony została ujęta w wyniku finansowym w kwocie **151 tys. zł**

Na dzień bilansowy 31.12.2013 roku Spółka posiadała otwarte:

- kontrakty terminowe typu forward w łącznej wartości nominalnej **48 mln EUR**, zabezpieczające planowane przepływy walutowe wynikające z przychodów eksportowych skalkulowanych jako nadwyżka przychodów na kosztami wyrażonymi w EUR (pozycja walutowa netto rachunku zysków i strat), do zrealizowania w następujących latach:
 - przypadające do realizacji do 31.12.2014 roku – **30,0 mln EUR**
 - przypadające do realizacji po 31.12.2014 roku – **18,0 mln EUR**;
- kontrakty terminowe typu forward w łącznej wartości nominalnej **9,8 mln GBP**, zabezpieczające planowane przepływy walutowe wynikające z przychodów eksportowych GBP (pozycja walutowa netto rachunku zysków i strat), wszystkie przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy
 - przypadające do realizacji do 31.12.2014 roku – **2,8 mln GBP**
 - przypadające do realizacji po 31.12.2014 roku – **7,0 mln GBP**;
- kontrakty terminowe typu forward w łącznej wartości nominalnej **195,0 mln CZK**, zabezpieczające planowane przepływy walutowe wynikające z przychodów eksportowych skalkulowanych jako nadwyżka przychodów na kosztami wyrażonymi w CZK (pozycja walutowa netto rachunku zysków i strat), do zrealizowania w następujących latach:
 - przypadające do realizacji do 31.12.2014 roku – **160,0 mln CZK**
 - przypadające do realizacji po 31.12.2014 roku – **35,0 mln CZK**;
- kontrakty terminowe typu forward w łącznej wartości nominalnej **70,0 mln RUB**, zabezpieczające planowane przepływy walutowe wynikające z przychodów eksportowych skalkulowanych jako nadwyżka przychodów na kosztami wyrażonymi w RUB (pozycja walutowa netto rachunku zysków i strat), wszystkie przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy
- kontrakty terminowe typu forward w łącznej wartości nominalnej **315,0 mln CNY** zabezpieczające planowane przepływy w CNY związane z zakupami importowymi; do zrealizowania w następujących latach:
 - przypadające do realizacji do 31.12.2014 roku – **240 mln CNY**
 - przypadające do realizacji po 31.12.2014 roku – **75,0 mln CNY**
- kontrakty terminowe typu forward w łącznej wartości nominalnej **6,0 mln USD** zabezpieczające planowane przepływy w USD związane z zakupami importowymi wszystkie przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy
- transakcje IRS zabezpieczające ryzyko stopy procentowej kredytów o kwocie nominalnej **47,5 mln PLN**
- kontrakty terminowe handlowe typu forward w łącznej wartości nominalnej **1,2 mln EUR**

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 2013 roku i 31 grudnia 2012 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).

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

Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	386 569	342 889
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela		0
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-5 961	13 958
Kapitał	380 608	356 847
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	386 569	342 889
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	85 827	122 653
Leasing finansowy	18 005	18 333
Źródła finansowania ogółem	490 401	483 875
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,78	0,74
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	53 618	51 569
Amortyzacja	22 307	19 155
EBITDA	75 925	70 724
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	85 827	122 653
Leasing finansowy	18 005	18 333
Dług	103 832	140 986
Środki pieniężne i aktywa pieniężne	64 822	8 595
Wskaźnik długu do EBITDA	0,51	1,87

41. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2012</i>
Zarząd Spółki	5	5
Administracja	165	166
Dział sprzedaży	189	208
Pion produkcji	1 662	1 566
Pozostali	146	143
Razem	2 167	2 088

42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- Dnia 30 stycznia 2014 Spółka dokonała sprzedaży posiadanych akcji własnych. Szczegóły dotyczące tej transakcji zostały ujawnione w nocie 29.1.3.
- Dnia 8 kwietnia Spółka dokonała wypłaty zaliczki w wysokości 701 mln rubli na poczet podwyższenia kapitału spółki zależnej zlokalizowanej w Rosji (Hansa o.o.o.). Wpłacone środki pieniężne zostały w całości przeznaczone na spłatę zobowiązań Hansa o.o.o wobec Amica Wronki S.A.
- W dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka powzięła informację o złożeniu wniosku o upadłość przez jednego z jej polskich odbiorców. Na dzień otrzymania informacji należności Amica Wronki od tego kontrahenta wynosiły 15,6 mln i były w pełni ubezpieczone.

43. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy Raport Roczny sporządzony za okres od 01 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 (wraz z danymi porównawczymi) został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 24 kwietnia 2014 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
24.04.2014	Jacek Rutkowski	Prezes Zarządu	
24.04.2014	Marcin Bilik	Wiceprezes Zarządu	
24.04.2014	Wojciech Kocikowski	Wiceprezes Zarządu	
24.04.2014	Tomasz Dudek	Wiceprezes Zarządu	
24.04.2014	Andrzej Sas	Wiceprezes Zarządu	
24.04.2014	Piotr Skubel	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
24.04.2014	Alina Jankowska-Brzóska	Główna Księgowa - Prokurent	

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU AMICA
WRONKI S.A.**

Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

AMICA WRONKI S.A.

ZA ROK 2013.

I. Najważniejsze informacje

- W 2013 roku sprzedaż Amiki na rynku krajowym dotycząca wyrobów i towarów osiągnęła wartość ponad 571 mln PLN i była wyższa o +7,3% w porównaniu do 2012 roku.
- Wzrost sprzedaży w Wielkiej Brytanii i Europie Południowej.
- Łączne przychody Spółki wyniosły 1.247 mln zł, czyli o ponad 4% więcej niż w roku ubiegłym.
- Wzrost rentowności brutto na sprzedaży o 4,6 p.p.
- Poprawie uległy wskaźniki zadłużenia aktywów i zadłużenia kapitału własnego.
- Wzrost wyniku operacyjnego o 44% do 77,4 mln zł
- Poprawa wyniku brutto o 33 mln zł

II. Komentarz do sytuacji rynkowej

Sprzedaż krajowa Spółki Amica Wronki SA w 2013 roku*

Rynek

Sprzedaż dużego sprzętu AGD w Polsce w 2013 roku osiągnęła wartość 4 352 mln PLN i była na poziomie 2012 roku.

W 2013 roku zwiększyła się sprzedaż sprzętu do zabudowy – cała kategoria wzrosła o +3,4% w porównaniu do 2012 roku.

Wzrost ten był wynikiem zwiększonego popytu na piekarniki do zabudowy +3,8%, płyty grzejne +3,5%, zmywarki do zabudowy +4,4%, lodówki i zamrażarki do zabudowy +3,6%.

Nieznacznie gorsza sytuacja miała miejsce w segmencie sprzętu wolnostojącego. Wartość całej kategorii była w analizowanym okresie niższa o 1,4% w porównaniu do 2012 roku. Największe spadki dotyczyły lodówek i zamrażarek -3,4% oraz pralek -2,7%. Większym zainteresowaniem klientów cieszyły się natomiast kuchnie +7,8% i zmywarki +1,3%.

Amica

W 2013 roku sprzedaż wyrobów i towarów Amiki Wronki SA osiągnęła wartość ponad 571 mln PLN i była wyższa o +7,3% w porównaniu do 2012 roku. Wzrost ten, przy stabilnym rynku, przełożył się na poprawę udziałów rynkowych o +0,9 pp.

Na wzroście tym zaważyły przede wszystkim bardzo dobre wyniki sprzedaży w sprzęcie do zabudowy. W tej kategorii Amica odnotowała dodatnią dynamikę sprzedaży +7,1%, która wynikała ze wzrostu w kategorii lodówki +38,2%, kuchni i piekarników do zabudowy +10,9% oraz płyt grzejnych +8,7%. W tych segmentach Amica poprawiła swoje udziały rynkowe o odpowiednio +1,0, +1,4 i +1,1 pp. Słabsze wyniki sprzedaży dotyczyły zmywarek oraz okapów.

W kategorii sprzętu wolnostojącego Amica także odnotowała wzrost sprzedaży +7,4%. Na wzrost w tej kategorii wpłynęły przede wszystkim lepsze wyniki w zmywarkach +51,7%, lodówkach +22,9% oraz kuchniach +9,8%. W tych segmentach Amica poprawiła swoje udziały rynkowe o odpowiednio +1,8, +1,5 i +0,8 pp. Mniejszym zainteresowaniem klientów cieszyły się natomiast pralki -20,8%.

* Dane za okres styczeń-wrzesień dotyczące rynku dużego sprzętu AGD na podstawie CECED i estymacji własnych.

Sprzedaż zagraniczna Grupy w 2013

Sprzedaż zagraniczna Grupy w 2013 roku, osiągnęła wartość 266,9 mln EUR i była wyższa o 5,4% w porównaniu z rokiem 2012.

Największy udział w sprzedaży zagranicznej Grupy, w analizowanym okresie miał wschód, czyli rynek rosyjski i Ukraina, na którym Grupa sprzedaje swoje wyroby pod marką Hansa. Sprzedaż zrealizowana na tym rynku pozostała na poziomie roku ubiegłego i stanowiła 45% sprzedaży zagranicznej. Sprzedaż na wschodzie odbywa się przede wszystkim za pośrednictwem spółki Hansa (36,5%), a w mniejszym stopniu poprzez dostawy bezpośrednie z Amiki Wronki SA do klientów z regionu Azji, Mołdawii, Kaliningradu i Ukrainy (8,5%). Spółka Hansa w roku 2013 zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 5% w stosunku do ubiegłego roku, jednak z powodu deprecjacji rubla wzrost ten nie miał odzwierciedlenia w wyniku Grupy. Sprzedaż bezpośrednia z Amiki Wronki SA do klientów wzrosła o 10,7% w porównaniu z rokiem poprzednim. Największy udział w sprzedaży na wschodzie miały kuchnie wolnostojące tj. 57% sprzedaży ogółem. W 2013 roku udziały rynkowe Hansy w kuchniach wolnostojących wyniosły 16,4%. Ponadto zanotowano bardzo dobre wyniki w sprzęcie grzejnym do zabudowy: sprzedaż płyt grzejnych była wyższa o 31%, a piekarników i kuchni do zabudowy o 13,5% w ujęciu rok do roku. Płyty grzejne oraz piekarniki i kuchnie do zabudowy stanowiły odpowiednio 6% i 4,5% udziałów w rynku rosyjskim.

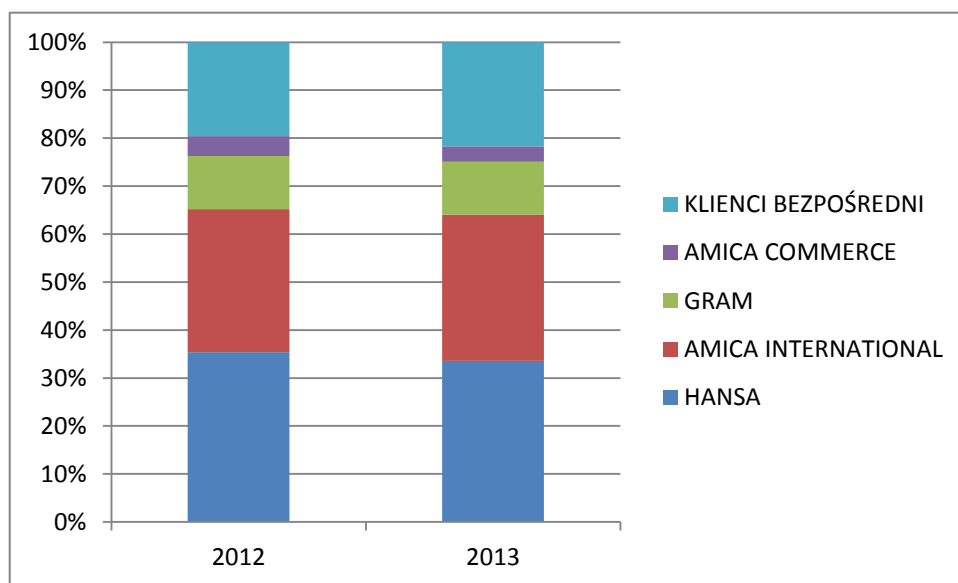
Drugim, co do wielkości, rynkiem zagranicznym w analizowanym okresie był rynek niemiecki, obsługiwany przez spółkę Amica International. Obroty zrealizowane na tym rynku stanowiły 31% sprzedaży zagranicznej Grupy Amica i były wyższe o 8% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Największą dynamiką charakteryzowały się pralki, płyty grzejne i lodówki, których sprzedaż wzrosła w porównaniu z rokiem poprzednim odpowiednio o 137%, 12% i 19%.

Udział rynku skandynawskiego, na którym działa spółka Gram, w sprzedaży zagranicznej Grupy ogółem wyniósł 13%. W porównaniu z rokiem ubiegłym, obroty w tym regionie wzrosły o 4%, a w samej Danii, która stanowi 37% sprzedaży ogółem wzrosły o 19%. Największy udział w sprzedaży na rynku skandynawskim mają kuchnie wolnostojące oraz lodówki, tj. 44% i 36% obrotu ogółem. Ponadto sprzedaż kuchni wolnostojących wzrosła w ujęciu rok do roku o 18%.

Udziały rynkowe marki Gram na rynku duńskim wzrosły w 2013 o 1,4 p.p., z 6,3% w 2012 do 7,7%, biorąc pod uwagę kategorie produktowe, które są oferowane przez spółkę.

Działająca na rynku czeskim i słowackim Amica Commerce, zrealizowało 3% sprzedaży zagranicznej Grupy. Obroty zrealizowane przez tę Spółkę w roku 2013 były niższe o 19% w porównaniu do ubiegłego roku. Spadek spowodowany był gorszymi wynikami w segmencie sprzętu grzejnego.

Sprzedaż zagraniczna grupy z bezpośrednimi klientami na pozostałych rynkach, gdzie największy udział w obrocie stanowi Wielka Brytania i Rumunia, wzrosła o 23% w porównaniu z rokiem ubiegłym, stanowiąc 11% sprzedaży zagranicznej Grupy. Największą dynamiką sprzedaży odnotowano w Wielkiej Brytanii oraz w krajach Europy Południowo Wschodniej. Na rynkach tych sprzedaż wzrosła odpowiednio o 48% i 41%. Największy udział w sprzedaży mają kuchnie wolnostojące tj. 51% obrotów ogółem. W roku 2013 spółka rozpoczęła także sprzedaż na nowych rynkach, tj. białoruskim, francuskim, greckim i cypryjskim.



III. WYNIKI FINANSOWE

1. Rachunek Zysków i Strat

	2013	2012	Zmiana w tys. PLN	Dynamika %
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów, materiałów i usług (w tys. PLN)	1 246 861	1 202 198	44 663	104%
Zysk brutto ze sprzedaży (w tys. PLN)	384 962	316 142	68 820	122%
EBITDA* (w tys. PLN)	117 393	85 348	32 045	138%
Zysk operacyjny (w tys. PLN)	77 392	53 618	23 774	144%
EBIT (w tys. zł)	90 995	62 696	28 299	145%
Zysk przed opodatkowaniem (w tys. PLN)	81 040	48 087	32 953	169%
Zysk netto (w tys. PLN)	94 493	38 210	56 283	247%
Zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	46 365	43 746	2 619	106%
Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	355 487	314 285	41 202	113%
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w tys. PLN)	441 392	386 569	54 823	114%
Kapitał podstawowy (w tys. PLN)	15 551	15 551	0	100%
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 637 470	7 647 310	-9 840	100%
Zysk na 1 akcję zwykłą (w PLN)	12,37	5,00	7,38	248%

EBITDA* liczony jako zysk brutto+amortyzacja+odsetki

W 2013 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 1247 mln zł i były wyższe o 44,7 mln zł niż w ubiegłym roku. Komentarz do wyników sprzedaży znajduje się w części Raport rynek AGD. Na rynku krajowym Spółka odnotowała wzrost sprzedaży (wyrobów i towarów) o ok 7,3%. Największy wzrost na rynkach zagranicznych dotyczył Wielkiej Brytanii, oraz krajów Europy Południowej. Wzrost sprzedaży zarówno krajowej i eksportowej nastąpił przy jednoczesnym wzroście rentowności.

Zysk brutto na sprzedaży wyniósł 385 mln zł i był wyższy o 69 mln zł niż w roku ubiegłym.

Poprawa rentowności, podobnie jak w wynikach Grupy, to przede wszystkim efekt: (1) spadku cen surowców i komponentów, (2) ubiegłorocznych podwyżek cen wyrobów i towarów na niektórych rynkach, (3) optymalizacji mixu i wyższej rentowności asortymentowego towarów, (4) efektywnego hedgingu dla par walutowych CNY/PLN, EUR/PLN, GBP/PLN.

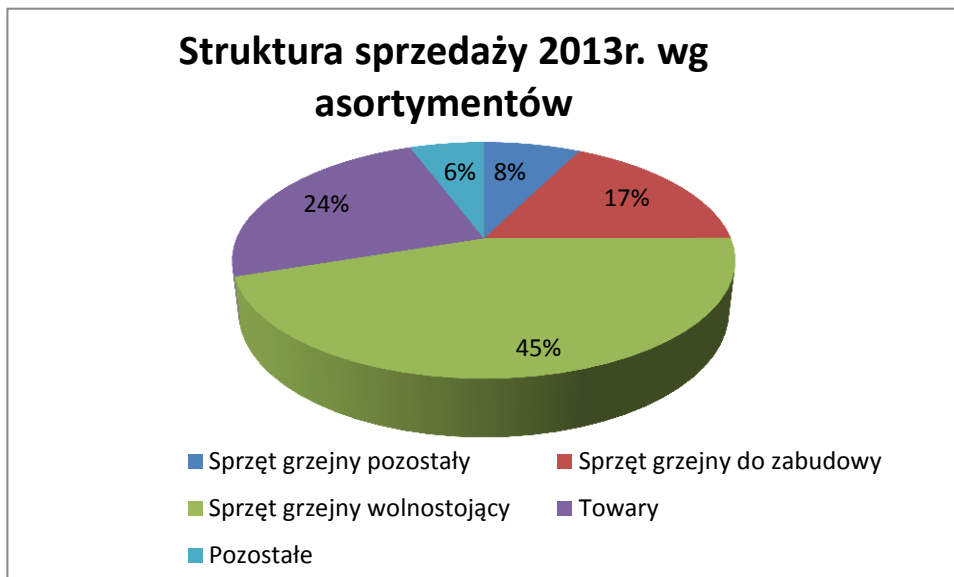
Wzrost kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu o 47 mln zł jest głównie następstwem wyższych kosztów bonusów marketingowych (21 mln zł), działań marketingowych (13 mln zł). Koszty te ukierunkowane były na promocję nowego portfolio kuchni oraz lodówek, głównie na rynku polskim. Dodatkowo w związku z ekspansją na nowych rynkach zagranicznych, spółka poniosła koszty działań marketingowych wspierających sprzedaż. W 2013 r. zawiązano wyższą rezerwę na premię o 6 mln zł, niż w roku ubiegłym. W związku z realizacją wyższych przychodów wzrosły koszty logistyki i działów sprzedaży, łącznie o kwotę 5 mln zł.

Niższe saldo zadłużenia na przestrzeni czterech kwartałów oraz niższe stopy procentowe spowodowały spadek kosztów odsetek od zadłużenia o 4,6 mln zł. Przychody z otrzymanych dywidend wyniosły 15 mln zł wobec 6,4 mln zł w roku ubiegłym.

Osiągnięty zysk brutto w 2013 roku wyniósł 81 mln zł, wobec 48 mln zł w ubiegłym roku. Głównie z uwagi na aktywowany we wrześniu podatek odroczony w kwocie 27,4 mln zł zysk netto jest wyższy od zysku brutto i wyniósł 94,5 mln zł.

2. Struktura przychodów

Spółka skupia się na rozwijaniu sprzedaży sprzętu grzejnego. Efektem tego jest ponad 70% udział w całości sprzedaży tego asortymentu. 24% sprzedaży stanowią towary. Największą grupę wśród towarów stanowią lodówki, praki i zmywarki. Pozostałe 7% przychodów realizowane jest na pozostałej działalności takiej jak sprzedaż materiałów, części zamiennych oraz usług.



Sprzedaż krajowa prowadzona jest poprzez sieć dystrybutorów hurtowych rozlokowanych na terenie całego kraju. Zasady współpracy pomiędzy Spółką, a dystrybutorami hurtowymi regulują umowy dystrybucyjne określające między innymi terminy płatności, formy płatności, warunki udzielania bonusów. Wśród dystrybutorów wyróżnia się grupa licząca 5 firm, które łącznie realizują ponad 74% sprzedaży krajowej. Są to:

- Neonet SA
- Euro SA
- Terg
- Domex Sandomierz
- AGD Market

Wszystkie wymienione wyżej podmioty nie są jednostkami powiązanymi.

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

W strukturze odbiorców sprzedaży eksportowej, Amica International i Hansa ooo przekroczyła próg 10% całości sprzedaży eksportowej. Wymienione powyżej podmioty są spółkami powiązanymi.

Bardziej szczegółowy komentarz na temat sprzedaży znajduje się w części komentarza poświęconej sytuacji rynkowej.

3. Wynagrodzenia i informacje dot. zatrudnienia osób zarządzających.

Wynagrodzenia ogółem brutto w 2013 roku wyniosły 97,4 mln zł. Uwzględniając średnioroczne zatrudnienie na poziomie 2154 osób, przeciętne wynagrodzenie w Spółce wyniosło 3 768 zł/m-c i było na tym samym poziomie co w roku poprzednim.

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

4. Zaopatrzenie

Globalna wartość zakupów zaopatrzeniowych w materiały, towary i usługi w 2013 roku wyniosła 1.299 mln zł, z tego na zakupy krajowe przypada 443 mln zł, co stanowi 34%, natomiast zakupy importowe 856 mln zł – 66%. Największymi dostawcami krajowymi są takie Spółki jak: ArcelorMittal, Hart-Sm Żary, Ciarko Sanok. Żaden dostawca nie przekroczył 10% progu wartości sprzedaży Spółki.

Z kolei najwięksi dostawcy zagraniczni to: Ego, Scott AG, Midea, Tesko Steel.

Wszystkie wymienione powyżej spółki nie są jednostkami niepowiązanymi.

5. Bilans Amica Wronki S.A.

	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana w PLN	Dynamika %
I. Aktywa trwałe	373 843	325 641	48 202	115%
II. Aktywa obrotowe	469 401	418 959	50 442	112%
1. Zapasy	126 668	99 696	26 972	127%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz				
2. pozostałe należności	314 565	220 838	93 727	142%
3. Pozostałe aktywa obrotowe	28 168	98 425	-70 257	29%
Aktywa razem	843 244	744 600	98 644	113%

	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana w PLN	Dynamika %
I. Kapitał własny	441 392	386 569	54 823	114%
II. Zobowiązania i rezerwy	401 852	358 031	43 821	112%
1. Zobowiązania długoterminowe	46 365	43 746	2 619	106%
w tym rezerwy	4 496	5 643		
2. Zobowiązania krótkoterminowe	355 487	314 285	41 202	113%
w tym rezerwy	32 786	28 079		
w tym rozliczenia międzyokresowe	355	521		
Pasywa razem	843 244	744 600	98 644	113%

Wartość sumy bilansowej na koniec 2013r. wyniosła 843,2 mln zł i była o 98,6 mln zł wyższa niż w roku ubiegłym.

Wzrost wartości aktywów trwałych o 48,2 mln zł był spowodowany przede wszystkim utworzeniem aktywa na odroczonego podatku dochodowego w związku z realizacją inwestycji na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej (wartość aktywa na 31.12.2013 wyniosła nieco ponad 24 mln zł). W 2013r. Spółka zrealizowała inwestycje w celu zwiększenia mocy produkcyjnych co spowodowało zwiększeniu wartości rzeczowych aktywów trwałych o 13,1 mln zł oraz wartości niematerialnych i prawnych o 4,5 mln zł. Zmiana wartości nieruchomości stanowiących inwestycje wynika z dokonanego odpisu aktualizacyjnego, wartość pozycji zmniejszyła się o około 3,7 mln zł w stosunku do poprzedniego roku.

Wartość aktywów obrotowych na koniec 2013r. wyniosła 469,4 mln zł i była wyższa o 50,4 mln zł w stosunku do analogicznego okresu w roku 2012. Wyższy niż w roku ubiegłym poziom zapasów, o około 27 mln zł wynikał z wyższego stanu towarów i produktów gotowych na koniec okresu. Należności z tytułu dostaw i usług były wyższe o 93,7 mln zł. Wzrost sprzedaży liczonej rok do roku w ostatnim kwartale, o około 33 mln zł oraz mniejsze wykorzystanie faktoringu o około 14 mln zł spowodowało wzrost należności od jednostek niepowiązanych. Wzrost należności od jednostek powiązanych wynikał ze zmiany struktury sprzedaży spółki Hansa Russia.

Wypracowany w 2013r. zysk netto spowodował wzrost kapitału własnego o 54,8 mln zł w stosunku do 2012r. do poziomu 441,4 mln zł.

Zobowiązania i rezerwy były wyższe o 43,8 mln zł w stosunku do ubiegłego roku. Wzrost zobowiązań długoterminowych wynikał m.in. z wyższego poziomu kredytów i pożyczek długoterminowych, o około 2,7 mln zł. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wzrosły o około 25 mln zł. Wyższe było również wykorzystanie faktoringu dostawcy, o około 7 mln zł oraz zobowiązania z tytułu podatków.

6. Informacja o zaciągniętych kredytach i pożyczkach.

Informacje dotyczące powyższego tematu zawarte są w pkt. 30 Jednostkowego Roczego Sprawozdania Finansowego za rok 2013.

7. Przepływy pieniężne

	2013	2012	Zmiana w tys. PLN
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (w tys.PLN)	12 074	121 777	-109 703
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (w tys.PLN)	-29 884	-46 579	16 695
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (w tys.PLN)	-43 598	-19 485	-24 113
Przepływy pieniężne netto (w tys.PLN)	-61 408	55 713	-117 121
Środki pieniężne na początek okresu	64 304	8 591	55 713
Środki pieniężne na koniec okresu	2 896	64 304	-61 408

W 2013 roku saldo przepływów z działalności operacyjnej wyniosło 12,1 mln PLN i było o 109,7 mln PLN niższe niż w roku ubiegłym. Największy wpływ na saldo miały:

- 1) zysk netto (94,5 mln zł),
- 2) zmiana stanu zapasów (27 mln zł),
- 3) zmiana stanu należności (98,9 mln zł),
- 4) zmiana stanu zobowiązań handlowych (44,2 mln zł),
- 5) amortyzacja (26,4 mln zł),
- 6) hedging (15, 7 mln zł)

Ujemne saldo działalności inwestycyjnej wynika głównie z inwestycji w aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne (44,2 mln zł).

Ujemne przepływy z działalności finansowej wyniosły 43,6 mln PLN. Wydatki z tytułu odsetek wyniosły 10,7 mln zł. Wpływy z tytułu kredytów i dłużnych papierów wartościowych wyniosły ponad 175 mln zł, natomiast wydatki wyniosły 166,6 mln zł. Spółka wypłaciła również dywidendy w wysokości około 35 mln zł.

8. Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki rentowności

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

Nazwa wskaźnika	2013	2012	Formuła obliczeniowa
Rentowność brutto na sprzedaży	30,9%	26,3%	Zysk brutto na sprzedaży * 100 % / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Rentowność operacyjna	6,2%	4,5%	Zysk operacyjny * 100 % / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Rentowność sprzedaży brutto	6,5%	4,0%	Wynik finansowy brutto * 100 % / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Rentowność sprzedaży netto	7,6%	3,2%	Wynik finansowy netto * 100% / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Spółka zanotowała wzrost marży zysku brutto na sprzedaży o 4,6 p.p., co spowodowane było podwyżką cen wyrobów i towarów oraz korzystniejszą strukturą asortymentową. Na poprawę wielkości wskaźnika wpłynęły też niższe koszty zakupu komponentów.

Wskaźniki płynności finansowej

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

Wskaźniki Płynności Finansowej				
Nazwa Wskaźnika	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana
Wskaźnik płynności ogólnej	1,32	1,33	Majątek obrotowy / Zobowiązania krótkoterminowe	1,6 - 2,0
Szybka płynność	0,96	1,02	(Majątek obrotowy – Zapasy) / Zobowiązania Krótkoterminowe	0,8 – 1,0
Kapitał obrotowy netto	113 914	104 674	Aktywa obrotowe – Zobowiązania krótkoterminowe	> 0

Zarówno wskaźnik płynności ogólnej jak i szybkiej pozostały na poziomie zbliżonym w stosunku do roku 2012.

Wskaźniki Finansowania działalności

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

Wskaźniki Finansowania Działalności				
Nazwa Wskaźnika	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	47,7%	48,1%	Zobowiązania ogółem / Aktywa	0,5 – 0,7
Wskaźnik zadłużenia Kapitału własnego	0,91	0,93	Zobowiązania ogółem / Kapitały Własne	-

Wskaźnik zadłużenia pozostał na poziomie zbliżonym do roku 2012, zmiana o 0,4 p.p.

IV. Informacja na temat realizacji prac badawczo-rozwojowych w 2013 r.

1. *Kuchnie FS z metalowym frontem.*

Kuchnie FS 50 i FS 60 zostały przygotowane z nowym designem. Design objął dwa rodzaje pokręteł, dwa rodzaje uchwytów, nowy zegar wraz z nowym rozwiązaniem przycisków oraz nowym rusztem z pręta oraz z żeliwa.

Wraz z designem przygotowano i uruchomiono nowe rozwiązanie komory piekarnika o większej pojemności. Ponadto kuchnie przygotowane zostały pod kątem wymagań nowej normy A11- nowe rozwiązanie zespołu drzwi. Kuchnie z nowym designem metalowym uruchomiono na rynek polski w miesiącu maju.

2. *Kuchnie wolnostojące dla odbiorcy OLAN.*

Kuchnie wolnostojące designem, opracowanym wspólnie z klientem. Projekt objął zaprojektowanie nowego zespołu tablicy rozdzielczej wraz z tablicą wewnętrzną i wkładką szklaną z grafiką. Temat objął także opracowanie i uruchomienie narzędzi dla pokręteł oraz uchwytu. W drugiej połowie roku zaprojektowano kuchnię wolnostojącą 50 cm z frontem szklanym z pokrętłami konwencjonalnymi.

3. *Kuchnia wolnostojąca 50 cm Integra.*

Opracowano dokumentację konstrukcyjną wszystkich elementów pozwalającą na uruchomienie nowej linii kuchni wolnostojącej 50 cm INTEGRA.

Produkcję wyrobów w tym designie zgodnie z poleceniem PM rozpoczęto w I kwartale 2014.

4. *Kuchnia wolnostojąca 50 cm indukcyjna z frontem szklanym i metalowym .*

Opracowano konstrukcję kuchni z płytą roboczą indukcyjną . Zbudowano prototyp wykonano badania własne i certyfikujące. Wykonano potrzebne oprzyrządowanie oraz przygotowano wyrób do wdrożenia. Produkcję linii kuchni rozpoczęto w czerwcu 2013.

5. *Nowa rodzina płyt gazowych metalowych do zabudowy .*

W roku 2013 opracowano założenia do projektu oraz dla designera. Opracowano projekt wzorniczy, który został poddany analizie , a następnie zatwierdzony. Pod koniec roku rozpoczęto przygotowywanie konstrukcji płyt 60 cm i 90 cm . W roku 2014 zostanie wykonana pełna dokumentacja konstrukcyjna, oprzyrządowanie , badania własne i certyfikujące. Planowane uruchomienie produkcji czerwiec 2014.

6. *Piekarnik linii Top.*

Zaprojektowano nową linię piekarników do zabudowy funkcjonującą pod roboczą nazwą linii Top.

W ramach projektu wykonano konstrukcję elementów frontu wyrobu (tablica, drzwi) oraz konstrukcję elementów podświetlanych pokręteł i uchwyty.

W obszarze sterowania wyrobu opracowano dwa nowe programatory young i smart, z nowymi wyświetlaczami LCD. W ramach projektu linii Top powstanie również nowa wersja programatora Smart 7” z nową szatą graficzną oraz nowymi funkcjami, takimi jak: dostęp do internetu, wyświetlanie prognozy pogody, kontrola statusu urządzenia. Nieodłączną częścią programatora Smart jest aplikacja, która umożliwi użytkownikowi komunikację z piekarnikiem. Aplikacje zostaną przygotowane na pc/tablet/komórkę pracujące pod obecnie dostępnymi systemami operacyjnymi win/mac/android/ios.

7. *Płyty do zabudowy linii Top.*

Zaprojektowano nową linię płyt gazowych i indukcyjnych do zabudowy funkcjonującą pod roboczą nazwa linii Top i estetycznie nawiązującą do piekarników tej linii.

W ramach płyt indukcyjnych linii Top zostaną wykonane dwie płyty. Płyta z programatorem dotykowym 4,3” i pełną powierzchnią gotowania realizowaną na jedenastu polach indukcyjnych owalnych. Płyta ta będzie stanowić jeden z elementów sieci domowej i dodatkowo będzie możliwe sterowanie z niej dedykowanego okapu.

Druga płyta indukcyjna tej linii zostanie wyposażona w interfejs obsługi umieszczony pod listwą aluminiową stanowiącą element designu. Do realizacji tego rozwiązania wykorzystane zostaną po raz pierwszy sensory dotykowe w formie czujników piezoelektrycznych.

8. *Pakiet rozwiązań konstrukcyjnych dla rynku skandynawskiego*

W ramach tego zadania opracowano trzy rozwiązania konstrukcyjne poprawiające zarówno jakość jak i możliwości funkcjonalne wyrobów:

- nowa blokada mechaniczna drzwi do piekarników do zabudowy i kuchni wolnostojących 60 cm, posiadająca funkcje deaktywacji jej działania bez konieczności jej demontażu z wyrobu,
- sonda potraw do piekarników i kuchni pyrolitycznych,

V. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego.

1. W obszarze działalności produkcyjnej:

Spółka zgodnie z przyjętą polityką dąży do optymalizacji wszystkich obszarów oddziaływania na środowisko, profesjonalnego kształtowania relacji firmy z otoczeniem biznesowym, społecznym środowiskowym oraz rozwoju oddolnych inicjatyw i standardów w obszarze zrównoważonego rozwoju.

Podstawą naszych działań są akty prawne dotyczące ochrony środowiska i obowiązki jakie one nakładają na podmioty korzystające ze środowiska. Zgodnie z powyższym Spółka posiada wszystkie wymagane prawem pozwolenia na korzystanie ze środowiska uzyskane w drodze decyzji administracyjnych a mianowicie:

- Pozwolenie Zintegrowane,
- Pozwolenie na emisję gazów i pyłów do powietrza,
- Pozwolenie na wytwarzanie odpadów,
- Pozwolenie wodnoprawne na wprowadzanie ścieków bytowych do wód,
- Pozwolenie wodnoprawne na wprowadzanie wód opadowych do wód.

Zgodnie z powyższymi decyzjami i określonymi w nich obowiązkami dotyczącymi monitoringu poszczególnych parametrów środowiskowych, przedsiębiorstwo prowadzi regularne pomiary emisji zanieczyszczeń do środowiska.

Ponadto Amica Wronki S.A. posiada wdrożony Zintegrowany System Zarządzania. W ramach systemu zarządzania środowiskowego wg normy ISO 14001 prowadzona jest, zgodnie z punktem 4.5.2, okresowa ocena zgodności z aktualnie obowiązującym wymaganiami prawnymi. Ocenę dokonuje się poprzez monitoring ilości i rodzajów wytwarzanych odpadów, emisji gazów i pyłów do powietrza oraz ilości i jakości wprowadzanych do wód ścieków przemysłowych i bytowych. Zgodnie z Ustawą o odpadach prowadzona jest jakościowa i ilościowa ewidencja wytwarzanych odpadów na podstawie Kart Ewidencji i Kart Przekazania Odpadów.

Spółka realizując obowiązki wynikające z Rozporządzenia WE 1907/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie rejestracji, oceny, udzielania zezwoleń i stosowanych ograniczeń zakresie chemikaliów (REACH) po wdrożeniu systemu REACH, na bieżąco weryfikuje proces zarządzania i gospodarowania wszystkimi stosowanymi w technologii i produkcji substancjami chemicznymi, a także nadzoruje skład chemiczny dostarczanych materiałów i komponentów do produkcji pod kątem wymagań REACH oraz RoHS.

Spółka aktywnie działała w dalszej rozbudowie systemu zbierania, przetwarzania, odzysku i recyklingu zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego (zgodnie z Dyrektywą WEEE). Była inicjatorem utworzenia w gminie Autoryzowanego Punktu Zbierania Zużytego Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego a obecnie współorganizuje wraz z Urzędem Miasta i Gminy Wronki akcje zbieranie ZSEE.

W ramach prowadzonej szeroko pojętej ekoedukacji prężnie działa witryna intranetowa „Certyfikacja & Ekozarządzanie”. Witryna jest na bieżąco aktualizowana np. w związku z pojawieniem się nowych aktów prawnych lub zmian w obowiązującym prawie. Poza tym na witrynie umieszczane są m.in. aktualne decyzje administracyjne, okresowe oceny zgodności parametrów środowiskowych określonych w pozwoleniach, prezentacje szkoleniowe oraz przydatne informacje nt. aktualnych problemów w ochronie środowiska.

2. W zakresie produkowanych wyrobów:

Amica Wronki S.A. od wielu lat posiada w swojej ofercie produkty ekologiczne, które są wyrazem troski firmy o bezpieczeństwo i zdrowie użytkowników, a także dbałości o środowisko naturalne i bardzo poważnego traktowania wyzwań, jakie stawiają przed człowiekiem współczesne zagrożenia.

Spółka do produkcji sprzętu stosuje materiały, surowce i komponenty spełniające wymagania dyrektywy RoHS (zakaz stosowania określonych substancji niebezpiecznych, w tym metali ciężkich), Rozporządzenia REACH, Dyrektywy Ecodesign i Energy Labels oraz rozporządzeń dotyczących kontaktu z żywnością.

Coraz bardziej istotnym elementem strategii środowiskowej Spółki staje się zarządzanie cyklem życia produkowanych wyrobów, uwzględniając wszystkie zasady ekoprojektowania, energooszczędności i recyklingu, w aspekcie pełnej odpowiedzialności za wyrób wprowadzany do obrotu (zgodnie z procedurą oceny zgodności). Dlatego też już na etapie projektowania uwzględnia się wszystkie fazy życia wyrobu a przy doborze materiałów konstrukcyjnych, bierze się pod uwagę konieczność późniejszego odzysku i recyklingu zużytego sprzętu (zgodnie z dyrektywą WEEE) oraz racjonalne wykorzystywanie surowców i materiałów.

Produkowany sprzęt grzejny, który posiada wysoką dla tego rodzaju wyrobów klasę efektywności energetycznej A, zwiększający się systematycznie udział płyt indukcyjnych (najwyższa efektywność gotowania), a także sprzęt chłodniczy z coraz większym udziałem klas A+ oraz A++, potwierdza realizację przyjętego przez Spółkę programu wprowadzania do obrotu głównie wyrobów energooszczędnych. A to wpływa na mniejsze zużycie energii elektrycznej podczas ich użytkowania przez konsumenta, dzięki czemu Spółka realizuje jeden z priorytetowych unijnych celów ekologicznych jakim jest coraz większy udział w rynku wyrobów energooszczędnych.

VI. Kierunki działania Spółki na rok 2014.

Nadrzędnym celem długoterminowym Grupy jest wzrost jej wartości, który ma zostać osiągnięty poprzez

- zwiększanie rentowności i udziałów rynkowych na kluczowych dla Grupy rynkach, takich jak Polska, Rosja, Niemcy, Skandynawia, Ukraina i Anglia,
- inwestowanie w umocnienie marek Amica, Gram i Hansa,
- efektywne inwestowanie w rozwój produktów i zwiększenie mocy produkcyjnych segmentu sprzętu grzejnego,
- optymalizowanie rentowności szerokiego portfolio towarowego uzupełniającego ofertę asortymentową Grupy.

Ponadto Grupa poszukuje celów inwestycyjnych, które umożliwią wzrost sprzedaży na obecnych rynkach oraz ekspansję na nowych rynkach. Podejmowane działania mają doprowadzić do rozwoju i umocnienia pozycji firmy na rynku polskim oraz na strategicznych rynkach zagranicznych. Nie mniej istotnym czynnikiem tworzącym nową strategię jest obniżenie wspólnie z naszymi dostawcami kosztów produkcji i zakupu, co ma spowodować dalszy wzrost rentowności operacyjnej całej Grupy. Zmiany podejmowane w obszarze zarządzania koncentrują się na wspieraniu współpracy poprzez prace w projektach i zarządzaniu przez cele.

VII. Propozycja podziału zysku.

Zarząd Spółki będzie rekomendował, by z zysku osiągniętego w 2013 roku na dywidendę przeznaczono kwotę 25 000 000 PLN, (jednak poziom jej wypłaty zależał będzie od stanowiska Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia).

VIII. Informacje o Grupie Kapitałowej.

1. Informacja o spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej AMICA zawarta jest w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w pkt 2
2. Spółka nie posiada programu akcji pracowniczych.
3. Spółce nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.
4. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta zawarte są w par.8 statutu Spółki.
5. Akcjonariuszom, posiadaczom akcji serii A uprzywilejowanych co do prawa głosu przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych serii A oferowanych do zbycia. Akcjonariusz, który zamierza zbyć akcje, zobowiązany jest pisemnie poinformować o tym zamiarze Zarząd Spółki, podając dane osoby, na rzecz której ma zostać dokonana sprzedaż, liczbę akcji, proponowaną cenę oraz warunki i sposób jej zapłaty.

IX. Zasada Ładu Korporacyjnego

Oświadczenie o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” zostało przygotowane w wykonaniu postanowień § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na podstawie Uchwały 12/1170/2007 Rady GPW z dnia 4 lipca 2007 roku, Uchwały nr 17/1249/2010 Rady GPW z dnia 19 maja 2010 roku, Uchwały nr 15/1282/2011 Rady GPW z dnia 31 sierpnia 2011 roku, Uchwały nr 20/1287/2011 Rady GPW z dnia 19 października 2011 r., oraz Uchwał: 1013/2007, 1014/2007 dnia 11 grudnia 2007 roku, 718/2009 z dnia 16 grudnia 2009 roku Zarządu GPW oraz zgodnie z § 91.ust. 5 pkt 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) i stanowi wyodrębnioną część do sprawozdania z działalności Spółki będącego integralną częścią Raportu Roczno Amica Wronki Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2013.

X. Inne informacje.

1. Spółka zawarła umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Ernst&Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. Informacja o wynagrodzeniu zawarta jest w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym w pkt 37
2. Informacja na temat wysokości wynagrodzeń kadry kierowniczej zawarta jest w punkcie 36.5 Rocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.
3. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie:
 - a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
 - b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń znajduje się w punkcie 39 Rocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.
4. Informacja na temat udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach znajduje się w punkcie 24.1 Rocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.
5. Spółka wcześniej nie publikowała prognoz wyniku finansowego.
6. Zasady przyjęte dla zarządzania zasobami finansowymi znajdują się w punkcie 12 Rocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.
7. W 2013 r. nie wystąpiły czynniki oraz nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy.
8. W czerwcu 2013 r. przeprowadzono reorganizację struktury organizacyjnej AWSA i przeniesieniu Działu Handlu do spółki zależnej Amica Marketing Sp. z o.o. Szczegółowe wyjaśnienie znajduje się w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w pkt 36.1
9. W 2013 roku Amica Wronki S.A. na bieżąco wywiązywała się z zaciągniętych zobowiązań kredytowych. W roku 2014 Spółka nie przewiduje wystąpienia zagrożeń w bieżącym regulowaniu zobowiązań, zarówno z tytułu umów kredytowych jak również z tytułu zobowiązań z tytułu dostaw i usług.
10. W 2014 roku Spółka zamierza podjąć działania inwestycyjne w zakresie produkcji sprzętu grzejnego, zarówno w rozwój linii produkcyjnych jak i nowych linii produktowych. Plan inwestycyjny zawiera ponadto rozwój systemów IT.
11. Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach zawarta jest w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym w notce 35.
12. Jednym z istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony jest ryzyko dotyczące instrumentów finansowych. Szczegółowy opis tych ryzyk zawarty jest w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym w pkt 38.
13. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wykazane są w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym w pkt 35.1.
14. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym zawarte są w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym w pkt 36.3.
15. Spółka w 2013 roku dokonała emisji obligacji na kwotę 117,1 mln zł. Wykupiła natomiast obligacje na łączną kwotę 132,7 mln zł. Wpływy z emisji obligacji zostały przeznaczone na wykup nowych emisji.
16. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Wielkość zadań inwestycyjnych jest uwarunkowana wielkością posiadanych środków finansowych. W związku z tym nie występują zagrożenia w ich realizacji.

- 17.** Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Nie dotyczy

- 18.** Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Nie dotyczy

Podpisy Członków Zarządu

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
24 kwietnia 2014	Jacek Rutkowski	Prezes Zarządu	
24 kwietnia 2014	Marcin Bilik	Wiceprezes Zarządu	
24 kwietnia 2014	Wojciech Kocikowski	Wiceprezes Zarządu	
24 kwietnia 2014	Tomasz Dudek	Wiceprezes Zarządu	
24 kwietnia 2014	Piotr Skubel	Wiceprezes Zarządu	
24 kwietnia 2014	Andrzej Sas	Wiceprezes Zarządu	

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

Oświadczenie Zarządu spółki
„Amica Wronki Spółka Akcyjna”
z siedzibą we Wronkach
o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego
– „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”

[Niniejsze oświadczenie zostało przygotowane w wykonaniu postanowień § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na podstawie Uchwały 12/1170/2007 Rady GPW z dnia 4 lipca 2007 roku, Uchwały nr 17/1249/2010 Rady GPW z dnia 19 maja 2010 roku, Uchwały nr 15/1282/2011 Rady GPW z dnia 31 sierpnia 2011 roku, Uchwały nr 20/1287/2011 Rady GPW z dnia 19 października 2011 r., oraz Uchwał: 1013/2007, 1014/2007 dnia 11 grudnia 2007 roku, 718/2009 z dnia 16 grudnia 2009 roku Zarządu GPW oraz zgodnie z § 91.ust. 5 pkt 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) - Dz.U.2009.33.259 z późn. zm.].

Wronki, Kwiecień 2014 roku

1 | Strona

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

Zarząd „Amica Wronki S.A.” działając stosownie do treści Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009 roku, poz. 259 ze zmianami) przekazuje oświadczenie dotyczące stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego – „*Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW*” za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

[Niniejszy raport stanowi wyodrębnioną część do sprawozdania z działalności Spółki będącego częścią Raportu Roczno Amica Wronki S.A. za rok obrotowy 2013].

Kolejność przedstawienia informacji:

A. Wskazanie:

- zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Amica Wronki Spółka Akcyjna (dalej, jako „Emitent”), oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny, lub
- zbioru zasad ładu korporacyjnego, na którego stosowanie Emitent mógł się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny, lub
- wszelkich odpowiednich informacji dotyczących stosowanych przez Emitenta praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ładu korporacyjnego.

B. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

C. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

- D. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.
- E. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.
- F. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.
- G. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.
- H. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta.
- I. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.
- J. Skład osobowy i ewentualne zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

A. [Ład Korporacyjny]

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Amica Wronki S.A. określony jest w dokumencie *"Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW"* będącym załącznikiem do Uchwały Rady Giełdy nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku [zmienione Uchwałą Rady Giełdy nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku, (która weszła w życie w dniu 1 lipca 2010 roku), Uchwałą Rady Giełdy nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 roku i Uchwałą Rady Giełdy z dnia 19 października 2011 roku, (które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2013 roku), oraz Uchwałą Rady Giełdy nr 19/1307/2013 z dnia 21 listopada 2013 roku, (która weszła w życie w dniu 1 stycznia 2013 roku)].

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, jako zbiór zasad ładu korporacyjnego funkcjonujących w oparciu o mechanizm „*comply or explain*” zostały przyjęte do stosowania bez odstępstw, przy czym w 2013 roku Emitent nie stosował (w części lub całości) następujących zasad ładu korporacyjnego:

Część I. „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek publicznych”

„1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.

Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- (...);

- (...);

- umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej”.

Spółka zdecydowała się w 2013 roku na bezpośrednią transmisję obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Amica Wronki S.A. w dniu 27 czerwca 2013 roku oraz udostępnienie zapisu z przebiegu ZWZA na swojej stronie

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

internetowej, nie mniej w ocenie Spółki zastosowanie tego rozwiązania wiąże się ze zbytnimi, niewspółmiernie wysokimi kosztami stosowania takiej formy komunikacji, przy czym Spółka nie wyklucza w przyszłości powrotu do stosowania takiej techniki transmisji podczas organizowania kolejnych Walnych Zgromadzeń.

Cześć IV. „Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy”.

„10. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,*
- 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.”*

W związku z obowiązującymi od dnia 1 stycznia 2013 roku „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW”, opublikowanymi w Załączniku do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 roku, Zarząd spółki akcyjnej Amica Wronki podjął decyzję o odstąpieniu od stosowania zasady zawartej w części IV ust. 10 punkt 1) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, (dotyczącej transmisji obrad w czasie rzeczywistym) oraz od stosowania zasady zawartej w części IV ust. 10 punkt 2) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, (dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w zakresie dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach, której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad).

Emitent nie wyklucza możliwości zapewnienia akcjonariuszom dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym podczas obrad Walnego Zgromadzenia w przyszłości, w szczególności w przypadku pojawienia się bardziej efektywnych od oferowanych obecnie możliwości technicznych w zakresie realizacji przekazu multimedialnego, (na dzień dzisiejszy zapewnienie odpowiedniej jakości transferu

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

danych wymagałoby istotnej przebudowy lokalnej infrastruktury telekomunikacyjnej, co wiąże się z bardzo wysokimi kosztami).

[Tekst zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” dostępny jest w Biurze Zarządu „Amica Wronki S.A.”, a także m.in. na stronie: www.corp-gov.gpw.pl].

B. [Kontrola Wewnętrzna]

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych opiera się o przyjęte zasady polityki rachunkowości i wewnętrzne uregulowania dotyczące utrzymywania struktury organizacyjnej Spółki, która jasno przyporządkowuje odpowiedzialność, uprawnienia i relacje podległości w zakresie przygotowywania poszczególnych części raportów finansowych oraz identyfikowania, mierzenia, monitorowania i kontrolowania metodologii przygotowywania raportów.

Emitent wdrożył i utrzymuje system zarządzania ryzykiem korporacyjnym, który docelowo ma objąć swym zasięgiem wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Amica Wronki. Zarządzanie ryzykiem jest częścią systemu zarządzania Grupą Kapitałową i dotyczy zarówno zagrożeń dla działalności, przynoszących wyłącznie negatywne skutki i potencjalny spadek jej wartości (ryzyka negatywne), jak również ryzyk związanych z realizacją strategii, towarzyszących szansom rozwoju i powiązanych z budową wartości (ryzyka pozytywne).

Zarządzanie ryzykiem odbywa się na każdym poziomie zarządzania organizacją, ze szczególnym uwzględnieniem poziomu strategicznego. Wdrożenie efektywnie funkcjonującego procesu zarządzania ryzykiem korporacyjnym umożliwia określenie apetytu na ryzyko, czyli dopuszczalnego poziomu ryzyka, który Spółka jest w stanie zaakceptować w kontekście jej planów długo- i krótkookresowych.

System zarządzania ryzykiem wspiera budowanie ładu korporacyjnego. Efektem jego wprowadzenia jest ujednolicenie rozwiązań wykorzystywanych w celu zarządzania ryzykiem tak, aby Zarząd Spółki, a także Rada Nadzorcza i interesariusze uzyskiwali aktualną, wiarygodną, zagregowaną i usystematyzowaną informację na

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

temat ryzyk oraz szans dla działalności Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz sposobu ich wykorzystania.

Realizując cele strategiczne Amica Wronki S.A. i inne Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Amica doskonalą funkcjonujący od 2010 r. System Zarządzania Ryzykiem poprzez wdrażanie wytycznych międzynarodowej normy ISO 31000:2012 „Zarządzanie Ryzykiem – zasady i wytyczne”.

Wyżej wymieniona norma ustanawia zasady, których przestrzeganie jest niezbędne, aby zarządzanie ryzykiem było skuteczne i zaleca, aby organizacje ciągle doskonaliły strukturę ramową zarządzania ryzykiem, której celem jest integracja procesu zarządzania ryzykiem z całościowym ładem organizacyjnym, a także z jej strategią i planowaniem, zarządzaniem oraz procesami raportowania.

System kontroli wewnętrznej ma silne umocowanie w zakomunikowanej strukturze organizacyjnej, która w wyraźny sposób wskazuje linie podległości i nadrzędności oraz zapewnia skuteczne przekazywanie informacji w całej Spółce.

Każdorazowo zakres danych objętych raportowaniem obejmuje ramy wskazane i wynikające z regulacji dotyczących informacji okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych - same sprawozdania są przygotowywane przez Pion Finansowy Spółki, weryfikowane przez Głównego Księgowego, oraz akceptowane przez Zarząd.

Najistotniejsze zadania procesu kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań można usystematyzować w dwóch kategoriach:

- a. wiarygodności, kompletności i aktualności sprawozdań rocznych (innych sprawozdań finansowych i raportów); informacje w nich zawarte charakteryzować się muszą odpowiednią jakością i integralnością.
- b. przestrzegania właściwych ustaw i przepisów – Zarząd oraz wszystkie szczeble pracowników przestrzegają powszechnie obowiązujących regulacji, wymagań oraz zasad i procedur wewnętrznych.

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

Ocena zagrożeń to wnioski z przeprowadzanych przez Pion Kontroli Wewnętrznej (kierowany przez Menedżera ds. Audytu i Kontroli Wewnętrznej) badań analitycznych (audytów), dotyczące stopnia ryzyka gospodarczego w poszczególnych procesach biznesowych/działalności Spółki.

Należy dodać, iż wdrożone w Spółce systemy informatyczne oraz wykorzystanie technologii informatycznej dają możliwość drobiazgowej kontroli spójności danych za dany okres rozliczeniowy z danymi z poprzednich okresów i z planowanymi wynikami, aktualizowanymi w cyklu miesięcznym (w Spółce stosowane są modele analityczne, wykorzystywane w codziennej pracy przez wewnętrznych analityków i komórki kontroli wewnętrznej). Aktualnie w Spółce trwają prace w zakresie wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem, wraz z analizą ryzyka w oparciu o model COSO II i ISO 31000 (*oprogramowanie e-risk*).

Niezależnie od powyższego zewnętrzny, niezależny audytor weryfikuje treść rocznego i śródrocznego sprawozdania finansowego, przy jednoczesnym nieograniczonym dostępie do materiałów źródłowych stanowiących podstawę ich sporządzenia (Zarząd w efektywny sposób śledzi zarówno problemy/zagadnienia zidentyfikowane przez audytorów, jak i podejmowane w tym zakresie działania naprawcze).

C. [Znaczące pakiety Akcji]

Na dzień 31 grudnia 2013 roku próg, (co najmniej) 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu „Amica Wronki S.A.” posiadały następujące podmioty:

Właściciel akcji	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	% objętego kapitału	Wartość objętego kapitału (w zł)	Ilość głosów na WZA	% głosów na WZA
„Holding Wronki S.A.”	3.194.744 akcji serii A oraz serii B	2 zł	41,08%	6.389.488 zł	6.085.689	57,02%

AMICA WRONKI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

Noble TFI S.A.*/**	584.015	2 zł	7,51%	1.168.030 zł	584.015	5,47%
ING OFE*	555.952	2 zł	7,15%	1.077.904 zł	555.952	5,21%

[Kryterium - znaczne pakiety akcji przyjęte zostało w oparciu o treść art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych].

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

** Po dniu bilansowym Spółka otrzymała zawiadomienie, iż łączny udział funduszy: Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Noble Fund Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz Noble Fund 2DB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, spadł poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Na dzień zawiadomienia tj. 04 lutego 2014 roku wymienione powyżej fundusze posiadały łącznie 400.894 (czteryście tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt cztery) akcje Spółki, co stanowiło 5,16% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniało do 400.894 (czteryście tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt cztery) głosów z tych akcji, co z kolei stanowiło 3,76% (trzy i siedemdziesiąt sześć setnych procenta) w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

D. [Papiery o szczególnych uprawnieniach kontrolnych]

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

E. [Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu]

Zgodnie z regulacją Art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych Spółka w 2013 roku nie wykonywała praw udziałowych w odniesieniu do akcji nabytych w ramach realizacji Programu Wykupu Akcji Własnych w celu ich umorzenia [vide: Raport bieżący nr 27/2011 z dnia 31 maja 2011 roku, oraz Raport bieżący nr 15/2013 z dnia 29 lutego 2013 roku).

F. [Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji]

Akcjonariuszom, posiadaczom akcji serii A Spółki uprzywilejowanych, co do prawa głosu przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji imiennych

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

uprzywilejowanych serii A oferowanych do zbycia – procedura, zbycia akcji imiennych, uprzywilejowanych, co do prawa głosu akcji Spółki, nastąpić może na zasadach przewidzianych w treści § 8 Statutu Spółki.

[Treść Statutu Spółki dostępna jest na stronie internetowej Spółki - <http://www.amica.pl/>].

G. [Zasady powoływania/odwoływania osób zarządzających]

Zgodnie z treścią § 30 ust. 1 Statutu Spółki Zarząd składa się z trzech do sześciu* członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie w pierwszej kolejności powołuje Prezesa Zarządu. Pozostałych członków Zarządu Walne Zgromadzenie powołuje na wniosek wybranego Prezesa Zarządu. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji.**

* W dniu 21 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta dokonało zmian postanowień § 30 ust. 1 Statutu Spółki w zakresie zwiększenia maksymalnej liczby osób wchodzących w skład organu zarządzającego (Zarządu) Amica Wronki Spółka Akcyjna określonej w tzw. „systemie widełkowym”.

** Zasady kadencji wspólnej, zarówno Zarządu, jak i Rady Nadzorczej Emitenta wprowadzone zostały na mocy decyzji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta podjętych w dniu 27 czerwca 2013 roku.

[Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia dostępne są na stronie internetowej Spółki - <http://www.amica.pl/>].

H. [Zasady zmian Statutu Spółki]

Zmiana postanowień Statutu Spółki należy do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia – prerogatywa wskazana w treści § 19 ust. 2 pkt) 3 Statutu Spółki.

[Treść Statutu Spółki dostępna jest na stronie internetowej Spółki <http://www.amica.pl/>].

I. [Sposób działania Walnego Zgromadzenia]

Walne Zgromadzenie Spółki działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia przyjętego Uchwałą

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

Nr 20/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 lutego 2010 roku w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia (zmiana tekstu dotychczasowego Regulaminu zwała była z koniecznością uwzględnienia zmian wprowadzonych do Statutu Spółki na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Amica Wronki S.A. w dniu 16 lutego 2010 roku). Z tych aktów prawnych wynikają także uprawnienia akcjonariuszy.

[Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia dostępne są na stronie internetowej Spółki - <http://www.amica.pl/>].

Obrady Walnego Zgromadzenia

W obradach Walnego Zgromadzenia Akcjonariusze uczestniczą i wykonują prawo głosu osobiście lub przez należycie umocowanych przedstawicieli. Przedstawicielem akcjonariusza może być członek jego organu lub pełnomocnik, któremu udzielono pełnomocnictwa pod rygorem nieważności na piśmie. Pełnomocnictwo dołącza się do protokołu Walnego Zgromadzenia. Pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu nie mogą być Członkowie Zarządu i pracownicy Spółki.

Właściciele akcji imiennych mają prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do Księgi akcyjnej przynajmniej na tydzień przed terminem odbycia Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze dysponujący akcjami na okaziciela dopuszczonymi do publicznego obrotu mają prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli złożą w Biurze Zarządu przynajmniej na tydzień przed terminem odbycia Walnego Zgromadzenia, zaświadczenie wydane przez podmiot prowadzący przedsiębiorstwo maklerskie, wskazujące na rodzaj i liczbę akcji oraz na fakt, że akcje te nie mogą być zbyte przed zakończeniem obrad Walnego Zgromadzenia.

Wchodząc na salę obrad Uczestnicy Walnego Zgromadzenia składają odpowiednie dokumenty potwierdzające ich umocowanie do udziału w Walnym

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub – w razie jego nieobecności - inny członek Rady Nadzorczej przez niego upoważniony. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Jeżeli żadna z tych osób nie jest obecna na Walnym Zgromadzeniu, a Zarząd nie wyznaczał osoby do otwarcia obrad, wówczas obrady Walnego Zgromadzenia może otworzyć każdy z uczestników.

W przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia z upoważnienia Sądu, Walne Zgromadzenie otwiera jeden z akcjonariuszy, którzy składali wniosek o zwołanie Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia może być tylko i wyłącznie osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie w pierwszej kolejności zarządza przeprowadzenie wyborów Komisji Skrutacyjnej, chyba że liczenie głosów odbywa się w formie elektronicznej.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia wybierany jest w głosowaniu tajnym. Wybór może być przeprowadzony w głosowaniu jawnym, jeżeli zostanie zgłoszona tylko jedna kandydatura, a nikt z obecnych na Walnym Zgromadzeniu nie wyrazi sprzeciwu, co do przeprowadzenia głosowania jawnego. Podczas głosowania nad kandydaturą Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszom i ich przedstawicielom przysługuje tyle głosów ile wynika z Listy Akcjonariuszy.

Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia rozpoczyna się od zgłoszenia kandydatur.

Po zgłoszeniu kandydatur osoba otwierająca Walne Zgromadzenie zarządza głosowanie nad kolejnymi kandydaturami według kolejności zgłoszeń. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia zostaje osoba, na którą oddano

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

bezwzględna większość głosów.

W przypadku, gdy żadna z osób nie uzyskała wymaganej większości, Przewodniczącego wybiera się w drugiej turze głosowania, spośród dwóch osób, które uzyskały największą liczbę głosów.

Osoba wybrana na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, przejmuje prowadzenie obrad niezwłocznie po ogłoszeniu wyników wyborów.

Niezwłocznie po wyborze Przewodniczący zarządza sporządzenie listy obecności zawierającej spis Uczestników Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący bada, czy wszyscy Uczestnicy Walnego Zgromadzenia podpisali listę obecności.

Na liście obecności oznacza się: imię i nazwisko lub firmę Akcjonariusza, liczbę akcji, które reprezentuje oraz liczbę głosów przypadających na te akcje. Na liście obecności powinno również zostać oznaczone: imię i nazwisko osoby działającej, jako organ Akcjonariusza będącego osobą prawną, lub imię i nazwisko pełnomocnika lub innego przedstawiciela.

Listę obecności podpisują wszyscy Uczestnicy Walnego Zgromadzenia oraz Przewodniczący.

Na listę obecności zostają również wpisane osoby, które przybyły na obrady Walnego Zgromadzenia po jego rozpoczęciu. Fakt opuszczenia obrad przed zakończeniem Walnego Zgromadzenia także odnotowywany jest na liście obecności. Okoliczność aktualizacji listy obecności w trakcie trwania obrad Walnego Zgromadzenia, zaznacza się w protokole obrad, ze wskazaniem przyczyny aktualizacji oraz z podaniem daty i godziny uzupełnienia.

Na wniosek Akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania przy powoływaniu członków komisji, o której mowa w ust. 1.

O wpisaniu lub odmowie wpisania na listę obecności rozstrzyga ostatecznie Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią komisji.

Walne Zgromadzenie rozstrzyga również wszelkie wątpliwości, co do prawa uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przez poszczególnych Uczestników Walnego Zgromadzenia w sytuacji, gdy nie doszło do powołania komisji, o której mowa w ust. 1.

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej, a także osoby wyznaczone przez Zarząd do obsługi Walnego Zgromadzenia mają prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu.

Do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mogą również zostać zaproszeni przez Zarząd lub Radę Nadzorczą biegli, eksperci oraz pracownicy Spółki, których obecność jest uzasadniona.

Prowadzenie obrad Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, podczas sprawowania swojej funkcji, podejmuje działania zapewniające poszanowanie interesów wszystkich Akcjonariuszy.

Do obowiązków Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy prowadzenie obrad Walnego Zgromadzenia oraz realizacja kolejnych punktów porządku obrad, a w tym:

- a. stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia,
- b. dbanie o prawidłowy i sprawny przebieg obrad,
- c. udzielanie głosu oraz jego odbieranie,
- d. wydawanie stosownych zarządzeń porządkowych,

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

- e. zarządzanie głosowania oraz czuwanie nad jego prawidłowym przebiegiem,
- f. ogłaszanie wyników głosowania,
- g. rozstrzyganie wątpliwości regulaminowych.

W zakresie koniecznym do prawidłowego prowadzenia obrad, Przewodniczący jest uprawniony do wydawania zarządzeń porządkowych.

W toku dyskusji nad poszczególnymi sprawami porządku obrad oraz w kwestiach porządkowych, każdy z Uczestników Walnego Zgromadzenia może zabierać głos, po uzyskaniu zgody Przewodniczącego. Wystąpienia w dyskusji nie mogą trwać dłużej niż 5 (pięć) minut, a w dyskusji w tej samej sprawie ten sam Uczestnik Walnego Zgromadzenia nie może zabrać głosu więcej niż 2 (dwa) razy. W wyjątkowych przypadkach Przewodniczący może przedłużyć czas wystąpienia.

Odebranie głosu może nastąpić w przypadkach wyjątkowych, wówczas, gdy postępowanie Uczestnika Walnego Zgromadzenia w sposób istotny utrudnia przeprowadzenie obrad Walnego Zgromadzenia oraz gdy wypowiedź Uczestnika wykracza poza przedmiot aktualnie rozpatrywanego zagadnienia.

Referentom poszczególnych punktów obrad Członkom Rady Nadzorczej i Zarządu w celu złożenia wyjaśnień Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością oraz więcej niż 2 (dwa) razy.

Przewodniczący udziela głosu poza kolejnością uczestnikom zgłaszającym wnioski formalny. Zgromadzenie rozstrzyga o wniosku formalnym po wysłuchaniu wniosku i ewentualnie 1 (jednego) przeciwnika wniosku. Odrzucony wniosek formalny nie może być w trakcie dyskusji nad tą samą sprawą zgłoszony powtórnie. Za wniosek formalny uważa się wniosek, który dotyczy sposobu obradowania, a nie meritum sprawy. W szczególności wnioskami formalnymi są wnioski dotyczące:

- a. zmiany kolejności porządku obrad;
- b. przerw w obradach;

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

- c. zamknięcia listy mówców; zamknięcia dyskusji; głosowania bez dyskusji;
- d. zniesienie punktu porządku obrad.

Po zakończeniu dyskusji nad daną sprawą Przewodniczący może udzielić głosu jej referentowi celem udzielenia odpowiedzi zabierającym głos w dyskusji Uczestnikom Walnego Zgromadzenia, a następnie przechodzi do głosowania. Od tej chwili możliwe jest zabranie głosu tylko dla zgłoszenia wniosku formalnego w sprawie sposobu lub kolejności głosowania.

W przypadku zgłoszenia kilku wniosków w tej samej sprawie najpierw głosuje się wniosek najdalej idący.

Po podpisaniu listy obecności Przewodniczący dokonuje sprawdzenia prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia, a po stwierdzeniu, że Walne Zgromadzenie zostało zwołane w sposób prawidłowy informuje o ilości akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu i zarządza głosowanie w sprawie przyjęcia porządku obrad.

Walne Zgromadzenie jest uprawnione do zmiany kolejności poszczególnych punktów porządku obrad.

Nie jest dopuszczalne usuwanie spraw z porządku obrad, jeżeli zamieszczono je na wniosek Akcjonariuszy. Wnioski w sprawach, które zostały usunięte z porządku obrad, uważa się za niezłożone.

Walne Zgromadzenie może wprowadzić do porządku obrad dodatkowe sprawy i przeprowadzić nad nimi dyskusję, jednakże bez prawa do podejmowania uchwał.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia samodzielnie rozstrzyga sprawy porządkowe wynikłe podczas prowadzenia obrad.

Do spraw porządkowych należą w szczególności udzielenia głosu, zarządzanie

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

wyboru komisji do rozpatrzenia poszczególnych spraw, przyjmowanie wniosków

Od decyzji Przewodniczącego w sprawach porządkowych osoby zainteresowane mogą odwołać się do Walnego Zgromadzenia. Uchwała Walnego Zgromadzenia ma charakter wiążący.

Realizując poszczególne sprawy włączone do porządku obrad, Przewodniczący przed podjęciem uchwały zaprasza Uczestników Walnego Zgromadzenia do składania wniosków oraz zabierania głosu.

Po wyczerpaniu wniosków oraz głosów poszczególnych Uczestników Walnego Zgromadzenia, Przewodniczący zamyka dyskusję i zarządza przeprowadzenie głosowania.

W toku realizacji poszczególnych spraw, Przewodniczący może udzielić głosu członkom Zarządu lub Rady Nadzorczej oraz innym osobom zaproszonym na posiedzenie Walnego Zgromadzenia. Osoby te mogą również wyjaśniać poszczególne kwestie przedstawiane przez Uczestników Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczący udziela głosu Uczestnikom Walnego Zgromadzenia, jeżeli ich wystąpienie ma związek z realizowanym punktem porządku obrad.

Przewodniczący poddaje pod głosowanie uchwały w treści przygotowanej przez Zarząd Spółki.

Na wniosek uczestników Walnego Zgromadzenia, dopuszczalna jest zmiana redakcji projektu uchwały oraz wnoszenie poprawek, jeżeli w ich wyniku, nie zostanie podjęta uchwała, która swą treścią wykracza poza przedmiot porządku obrad.

Głosowanie nad projektem uchwały poprzedzone jest odczytaniem jej treści przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

Po odczytaniu projektu uchwały, uczestnicy Walnego Zgromadzenia mogą składać wnioski o wprowadzenie poprawek do treści uchwały.

Każdy z uczestników jest też upoważniony do zaproponowania nowej redakcji projektu uchwały. Zgłoszenie propozycji nowej redakcji projektu uchwały, uważa się za zgłoszenie poprawki.

Zgłoszone poprawki Przewodniczący poddaje pod głosowanie Walnemu Zgromadzeniu. Każda z poprawek poddawana jest oddzielnie pod głosowanie, a przedmiotem dalszych obrad są poprawki, które uzyskały bezwzględną większość głosów.

Po zakończeniu głosowania poprawek do projektu uchwały Przewodniczący odczytuje Walnemu Zgromadzeniu tekst projektu uchwały, wskazując jednocześnie, na postanowienia, które uległy zmianie i zarządza przeprowadzenie głosowania nad wnioskiem o przyjęcie uchwały.

Liczenie głosów należy do kompetencji Komisji Skrutacyjnej chyba, że głosowanie odbywa się elektronicznie. Po zakończeniu głosowania, Komisja Skrutacyjna lub osoba obsługująca elektroniczny system liczenia głosów przedkłada Przewodniczącemu sprawozdanie z wyników głosowania.

Po otrzymaniu sprawozdania, Przewodniczący ogłasza wyniki głosowania i stwierdza, że uchwała została podjęta, bądź też, że wniosek nie uzyskał wymaganej większości i uchwała nie została podjęta.

Uczestnikowi zgłaszającemu sprzeciw, co do podjęcia uchwały Przewodniczący umożliwia przedstawienie jego uzasadnienia. Uzasadnienie sprzeciwu podlega zaprotokołowaniu.

Zgodnie z § 19 Statutu Spółki przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

- a. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania Rady Nadzorczej za poprzedni rok obrotowy,
- b. powzięcie uchwały o sposobie podziału zysku bądź pokrycia strat za poprzedni rok obrotowy,
- c. powzięcie uchwały w sprawie udzielenia pokwitowania władzom Spółki,
- d. powzięcie uchwały w sprawie wyboru nowych władz Spółki, jeżeli są one wybierane przez Walne Zgromadzenie, a mandaty ich członków wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy ponadto:

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

W roku obrotowym 2013 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta zwoływane było przez Zarząd dwukrotnie: (i) w dniu **27 czerwca 2013 roku** oraz (ii) w dniu **21 listopada 2013 roku**, (Akcjonariusze Spółki nie występowali z wnioskami o zwołanie Walnego Zgromadzenia).

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

Obrady Walnego Zgromadzenia nie były odwoływane ani przerywane; żadna z podjętych uchwał nie była zaskarżona w postępowaniu sądowym.

J. [Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej]

Zgodnie z aktualnym* brzmieniem § 30 Statutu Spółki Zarząd składa się z trzech do sześciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji**, która trwa trzy lata. Powołanie członków Zarządu na okres wspólnej kadencji skutkuje tym, że mandat członka Zarządu, powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.

* W dniu 21 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta dokonało zmian postanowień § 30 ust. 1 Statutu Spółki w zakresie zwiększenia maksymalnej liczby osób wchodzących w skład organu zarządzającego (Zarządu) Amica Wronki Spółka Akcyjna określonej w tzw. „systemie widełkowym”.

** Zasady kadencji wspólnej, zarówno Zarządu, jak i Rady Nadzorczej Emitenta wprowadzone zostały na mocy decyzji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta podjętych w dniu 27 czerwca 2013 roku.

I. Zarząd.

W okresie od 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku Zarząd Emitenta funkcjonował w niżej podanym składzie osobowym, z uwzględnieniem zmian (*vide* - uwagi w nawiasach poniżej), jakie na przestrzeni roku obrotowego zachodziły w składzie Zarządu:

Pan **Jacek Rutkowski**, Prezes Zarządu, (przez pełen rok obrotowy),
Pan **Marcin Bilik**, Pierwszy Wiceprezes Zarządu, (przez pełen rok obrotowy),
Pan **Wojciech Antkowiak**, Wiceprezes Zarządu, (do dnia 27 czerwca 2013 r.),
Pan **Tomasz Dudek**, Wiceprezes Zarządu, (przez pełen rok obrotowy),
Pan **Wojciech Kocikowski**, Wiceprezes Zarządu (przez pełen rok obrotowy),
Pan **Piotr Skubel**, Wiceprezes Zarządu, (od dnia 27 czerwca 2013 r.).

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

Nadto w dniu **21 listopada 2013 roku** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało w skład Zarządu Spółki Pana **Andrzeja Sasa**, [powołanie Pana Andrzeja Sasa na stanowisko członka Zarządu Amica Wronki S.A. nastąpiło na wspólną (trzyletnią) kadencję, o której mowa w § 30 ust. 4 Statutu Spółki]. Uchwała Walnego Zgromadzenia o powołaniu Pana Andrzeja Sasa w skład Zarządu Spółki weszła w życie z dniem **1 stycznia 2014 roku**.

[Do dnia sporządzenia niniejszego oświadczenia skład Zarządu nie uległ zmianie].

[Zasady działania Zarządu reguluje Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu, (Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu dostępne są na stronie internetowej Spółki].

II. Rada Nadzorcza.

W okresie od 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza Emitenta funkcjonowała w niżej podanym składzie osobowym, z uwzględnieniem zmian (*vide* - uwagi w nawiasach poniżej), jakie na przestrzeni roku obrotowego zachodziły w składzie Rady Nadzorczej:

Pan **Tomasz Rynarzewski**, Przewodniczący Rady Nadzorczej, (przez pełen rok obrotowy),

Pan **Grzegorz Golec** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej/ Niezależny Członek Rady Nadzorczej, (przez pełen rok obrotowy),

Pani **Bogna Sikorska** – Niezależny Członek Rady Nadzorczej, (przez pełen rok obrotowy),

Pan **Bogdan Gleinert**, Członek Rady Nadzorczej, (od dnia 27 czerwca 2013 r.),

Pan **Wojciech Kochanek**, Członek Rady Nadzorczej, (przez pełen rok obrotowy),

Pan **Piotr Sawala**, Niezależny Członek Rady Nadzorczej, (do dnia 27 czerwca 2013 r.).

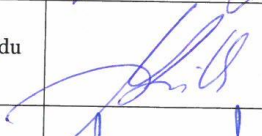
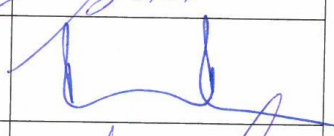
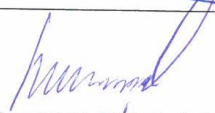
AMICA WRONKI
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Egzemplarz Nr 1/ ~~Egzemplarz Nr 2~~/Egzemplarz Nr 3

[Zasady działania Rady Nadzorczej reguluje Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej. Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej dostępne są na stronie internetowej Spółki - <http://www.amica.pl/>].

W spółce Emitenta kompetencje i zadania Komitetu Audytu wykonywane są przez pełen skład Rady Nadzorczej (w oparciu o treść § 28 ust. 1 pkt 19) Statutu Spółki).

Wronki, dnia 24 kwietnia 2014 roku

Jacek Rutkowski	Prezes Zarządu Amica Wronki S.A.	
Marcin Bilik	Pierwszy Wiceprezes Zarządu Amica Wronki S.A.	
Tomasz Dudek	Wiceprezes Zarządu Amica Wronki S.A.	
Wojciech Kocikowski	Wiceprezes Zarządu Amica Wronki S.A.	
Andrzej Sas	Wiceprezes Zarządu Amica Wronki S.A.	
Piotr Skubel	Wiceprezes Zarządu Amica Wronki S.A.	