



think global · think tgs

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO

REWIDENTA

ORAZ

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA

SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPY KAPITAŁOWEJ

ASM GROUP S.A.

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY

31 GRUDNIA 2015 ROKU

Wrocław, 19 maja 2016 roku

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU	5
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	14

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu ASM GROUP S.A.

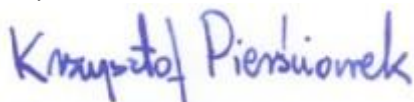
1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku **Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A.** (dalej Grupa), dla której **ASM GROUP S.A.** z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Świętokrzyskiej 18 jest jednostką dominującą (dalej Jednostka dominująca, Spółka), na które składa się:
 - a. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **133 516 tys. zł**,
 - b. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, który wykazuje zysk netto w wysokości **6 592 tys. zł** oraz całkowity dochód w wysokości **6 655 tys. zł**,
 - c. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **2 465 tys. zł**,
 - d. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **8 013 tys. zł**,
 - e. dodatkowe noty objaśniające,
(załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki dominującej zobowiązani są do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

5. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Grupę Kapitałową zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, we wszystkich istotnych aspektach:
- a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku,
 - b. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz przyjętymi przez Jednostkę dominującą zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c. jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 i 3 oraz art. 55 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Krzysztof Pięściónek



Członek Zarządu

Biegły rewident, numer ewidencyjny 11150

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Wrocław, dnia 19 maja 2016 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

Jednostka dominująca **ASM GROUP S.A.** (Spółka, Jednostka dominująca) została zawiązana w dniu 5 sierpnia 2010 roku w Warszawie na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 7814/2010) podpisanym przed notariuszem Maciejem Biwejnisiem w Kancelarii Notarialnej M. Biwejnisi & P. Orłowski Kancelaria Notarialna s.c. w Warszawie, 00-891 Warszawa ul. Chłodna 15. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Warszawie, przy ulicy Świętokrzyskiej 18.

Jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Krajowy Sąd Rejestrowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000363620 w dniu 27 sierpnia 2010 roku.

Jednostka dominująca posiada numer NIP 5252488185 oraz symbol REGON 142578275

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest:

- merchandising,
- outsourcing pracowników.

Przedmiot działalności spółek zależnych jest związany z działalnością Jednostki dominującej.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku 59 053 455,00 zł i dzielił się na 59 053 455 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

Zgodnie z notą objaśniającą nr 18.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura Akcjonariuszy Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Akcyonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w zł)
Adam Stańczak	24,41%	14 416 548	1,00	14 416 548,00
Marcin Skrzypiec	24,41%	14 416 548	1,00	14 416 548,00
Tatiana Pikula	26,13%	15 428 616	1,00	15 428 616,00
JK Fund Suisse SA	5,52%	3 260 000	1,00	3 260 000,00
Green S.r.l. w likwidacji	6,89%	4 067 627	1,00	4 067 627,00
Pozostali	12,64%	7 464 116	1,00	7 464 116,00
Razem	100,0%	59 053 455	-	59 053 455,00

W dniu 7 kwietnia 2016 roku Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o obniżenie kapitału zakładowego ASM GROUP S.A. z kwoty 59 053 455 złotych o kwotę 2 033 813 złotych tj. do kwoty 57 019 642 złotych zgodnie z treścią podjętych w dniu 28 grudnia 2015 roku uchwał. Wniosek został rozpoznany przez sąd i dnia 18 kwietnia 2016 roku została zarejestrowana nowa wysokość kapitału zakładowego ASM GROUP S.A. wynikająca z umorzenia akcji nabytych od Green S.r.l.

Zgodnie z statutem organami Jednostki dominującej są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Marcin Skrzypiec	Prezes Zarządu
Jacek Mariusz Pawlak	Członek Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki:

- dnia 8 stycznia 2016 roku Pan Adam Stańczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 26 stycznia 2016 roku Pan Marcin Skrzypiec został powołany na Prezesa Zarządu,
- dnia 11 maja 2016 roku Pan Patryk Górczyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Maciej Krzysztof Cudny	Przewodniczący RN
Adam Stańczak	Członek RN
Filip Teodor Nazar	Członek RN
Jacek Grzegorz Kuczewski	Członek RN
Hadjiev Rossen Borissov	Członek RN

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki:

- uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 lipca 2015 roku Pan Paweł Młynarski został odwołany ze składu Rady Nadzorczej,
- uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 lipca 2015 roku Pan Rossen Hadjiev został powołany do składu Rady Nadzorczej,
- w dniu 27 stycznia 2016 roku Pani Magdalena Pasecka zrezygnowała z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej,
- w dniu 29 lutego 2016 roku Pan Adam Stańczak został powołany do składu Rady Nadzorczej.

Skład Grupy Kapitałowej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
ASM GROUP S.A.	pełna	bez zastrzeżeń	4AUDYT Sp. z o.o.	31.12.2015
Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.	pełna	bez zastrzeżeń	4AUDYT Sp. z o.o.	31.12.2015
ASM Sales Force Agency Sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	-	31.12.2015
Grey Matters Sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	-	31.12.2015
Trade S.p.A. (spółka prawa włoskiego)	pełna	obowiązek badania wg prawa włoskiego	niezależny zespół rewidentów	31.12.2015
Promotion Intrade S.r.l. (spółka prawa włoskiego)	pełna	brak obowiązku badania	-	31.12.2015

2. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta Krzysztofa Pierścionka nr ewidencyjny 11150, działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania, numer ewidencyjny 3363 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26 czerwca 2015 roku oraz złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 29 czerwca 2015 roku.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Krzysztof Pierścionek nr ewidencyjny 11150.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 7 grudnia 2015 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia 27 października 2015 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy

Grupy Kapitałowej zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

Przedmiotem naszego badania nie były kwestie niemające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Kancelarii Podatkowej UFIKS, podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Spółki oraz w biurze 4AUDYT sp. z o.o., w dniach od 7 stycznia 2016 roku do dnia 19 maja 2016 roku, z przerwami.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Jednostki dominującej złożył w dniu 19 maja 2016 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd jednostki dominującej oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej określone w art. 56 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. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika 2015/2014 (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Aktywa trwałe	72 044	72 066	0,0%	54,0%	53,5%
Wartość firmy	69 188	69 191	0,0%	51,8%	51,3%
Pozostałe wartości niematerialne	306	520	-41,2%	0,2%	0,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 048	1 835	11,6%	1,5%	1,4%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	451	468	-3,7%	0,3%	0,3%
Pozostałe aktywa długoterminowe	51	51	0,5%	0,0%	0,0%
Aktywa obrotowe	61 472	62 754	-2,0%	46,0%	46,5%
Należności z tytułu dostaw i usług	50 176	58 699	-14,5%	37,6%	43,5%
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	580	-98,3%	0,0%	0,4%
Należności pozostałe	339	241	40,9%	0,3%	0,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 566	2 553	313,9%	7,9%	1,9%
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	381	681	-44,1%	0,3%	0,5%
Aktywa razem	133 516	134 820	-1,0%	100%	100%

	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika 2015/2014 (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Kapitał własny	85 291	82 826	3,0%	63,9%	61,4%
Kapitał podstawowy	59 053	59 053	0,0%	44,2%	43,8%
Kapitał zapasowy	4 093	144	2732,7%	3,1%	0,1%
Zyski zatrzymane	25 939	23 295	11,3%	19,4%	17,3%
- w tym zysk (strata) netto	6 592	6 603	-0,2%	4,9%	4,9%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	396	333	18,9%	0,3%	0,2%
Pozostałe kapitały rezerwowe	-4 190	-	-	-3,1%	-
Zobowiązania długoterminowe	7 724	1 270	508,4%	5,8%	0,9%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0,0%	0%	0%
Pozostałe rezerwy długoterminowe	7	7	12,3%	0%	0%
Kredyty bankowe długoterminowe	6 392	-	-	4,8%	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	1 324	1 263	4,9%	1,0%	0,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	40 501	50 724	-20,2%	30,3%	37,6%
Kredyty bankowe krótkoterminowe	4 799	16 528	-71,0%	3,6%	12,3%
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 075	1 195	-10,0%	0,8%	0,9%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22 794	26 937	-15,4%	17,1%	20,0%
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	4 029	3 197	26,0%	3,0%	2,4%

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	256	257	-0,4%	0,2%	0,2%
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	7 289	2 358	209,1%	5,5%	1,7%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	259	252	2,5%	0,2%	0,2%
Pasywa razem	133 516	134 820	-1,0%	100%	100%

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2015- 31.12.2015 (tys. zł)	01.01.2014- 31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika 2015/2014 (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Przychody ze sprzedaży	171 405	179 797	-4,7%	100,0%	100,0%
Przychody netto ze sprzedaży produktów	171 386	179 797	-4,7%	100,0%	100,0%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20	-	-	0,0%	-
Koszty działalności operacyjnej	160 207	168 181	-4,7%	93,5%	93,5%
Amortyzacja	1 206	936	28,8%	0,7%	0,5%
Zużycie materiałów i energii	2 637	1 837	43,6%	1,5%	1,0%
Usługi obce	118 346	129 476	-8,6%	69,0%	72,0%
Świadczenia pracownicze	36 239	33 223	9,1%	21,1%	18,5%
Pozostałe koszty operacyjne	1 724	2 710	-36,4%	1,0%	1,5%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	54	-	-	0,0%	-
Zysk/(Strata) na sprzedaży	11 199	11 616	-3,6%	6,5%	6,5%
Pozostałe przychody operacyjne	267	423	-36,8%	0,2%	0,2%
Pozostałe koszty operacyjne	641	1 311	-51,1%	0,4%	0,7%
Odpis aktualizujący wartość firmy jednostek zależnych	-	-	-	-	-
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	10 825	10 729	0,9%	6,3%	6,0%
Przychody finansowe	21	98	-78,2%	0,0%	0,1%
Koszty finansowe	828	1 090	-24,0%	0,5%	0,6%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 018	9 736	2,9%	5,8%	5,4%
Podatek dochodowy	3 426	3 133	9,4%	2,0%	1,7%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 592	6 603	-0,2%	3,8%	3,7%
Działalność zaniechana	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	6 592	6 603	-0,2%	3,8%	3,7%
Inne całkowite dochody	63	622	0,0	0,0%	0,3%
Całkowite dochody ogółem	6 655	7 225	-7,9%	3,9%	4,0%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	31.12.2015	31.12.2014
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	6,5%	6,5%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	5,8%	5,4%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	3,8%	3,7%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	8,4%	8,7%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	4,9%	4,9%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	31.12.2015	31.12.2014
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	1,3	1,3
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	2,4	2,5
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	106	118
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	67	73

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	31.12.2015	31.12.2014
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,4	0,4
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	1,8	1,6
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	1,2	1,1
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	0,6	0,6

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2015	31.12.2014
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,5	1,2
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,5	1,2
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	2,2	2,2
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	21 871	12 730
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	16,4%	9,4%

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W notach objaśniających do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku Zarząd Jednostki dominującej poinformował, że wspomniane skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz sprawozdania spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia sporządzenia sprawozdania i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę dominującą oraz spółki zależne.

W wyniku przeprowadzonego badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku, w tym analizie sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2015 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej nie dokonał odstępstw od zasad konsolidacji określonych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Zasady konsolidacji mają na celu prezentację w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej w taki sposób, jakby jednostki wchodzące w jej skład stanowiły jedno przedsiębiorstwo.

Jednostki zależne objęto konsolidacją stosując metodę pełną obejmującą:

- sumowanie sprawozdań finansowych Jednostki dominującej oraz wszystkich jednostek zależnych polegające na dodaniu odpowiednich pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych,
- dokonanie wyłączeń konsolidacyjnych, w tym wyłączenie kapitałów własnych jednostek zależnych na dzień objęcia kontroli nad tymi jednostkami, ustalenie wartości firmy z konsolidacji lub zysku na okazyjnym przejęciu, wyłączenie z odpowiednich pozycji bilansowych rozrachunków występujących pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy, wyłączenie z odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat obrotów pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym, wyłączenie z wyniku finansowego niezrealizowanych marż zawartych w składnikach aktywów jednostek Grupy Kapitałowej.

2. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ METODY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH

Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz metod prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

3. DZIEŃ BILANSOWY

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

4. WYŁĄCZENIA Z OBOWIĄZKU OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku nie zastosowano wyłączenia z obowiązku objęcia konsolidacją jednostki zależnej.

5. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano wyłącznie przychody i koszty, które zostały osiągnięte (poniesione) w wyniku transakcji z jednostkami zewnętrznymi.

Dokonane wyłączenia kapitałowe związane z posiadanymi udziałami w jednostkach zależnych są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

6. WARTOŚĆ FIRMY

Zarząd Jednostki dominującej wartość firmy rozpoznaną w wyniku rozliczenia nabycia jednostek zależnych przypisał do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Jako ośrodki wypracowujące środki pieniężne przyjęte zostały nabyte jednostki zależne. Poniżej zaprezentowano wartości firmy przypisane do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Ośrodki wypracowujące środki pieniężne	Wartość firmy na dzień 31.12.2015	Wartość firmy na dzień 31.12.2014
Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.	51 016	51 016
New Line Media Sp. z o.o.	75	75
Trade S.p.A.	14 569	14 572
Promotion Intrade S.r.l.	3 529	3 529
Razem	69 188	69 191

Zmiana wartości firmy wykazanej na dzień 31 grudnia 2015 roku w stosunku do 31 grudnia 2014 roku w kwocie 3 tys. zł wynikała z różnic kursowych powstałych z przeliczenia wartości firmy wyrażonych w walucie EUR i przypisanych do jednostek włoskich (Trade S.p.A., Promotion Intrade S.r.l.). Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2015 roku. Testy nie wykazały utraty wartości.

7. KAPITAŁ WŁASNY I UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI

Wykazany stan kapitału własnego oraz stan kapitału przypadający akcjonariuszom niesprawującym kontroli są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

W bieżącym okresie sprawozdawczym, jak również w okresie porównawczym nie rozpoznano kapitału akcjonariuszy niesprawujących kontroli.

Szczegółowe informacje na temat kapitału własnego zostały zaprezentowane w nocie objaśniającej nr 18 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

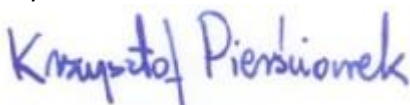
Noty objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Zarząd Jednostki dominującej zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej sporządził i załączył sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku. Sprawozdanie z działalności Grupy zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

9. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Jednostki dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Krzysztof Pierścionek



Członek Zarządu

Biegły rewident, numer ewidencyjny 11150

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 16 stron.

Wrocław, dnia 19 maja 2016 roku.