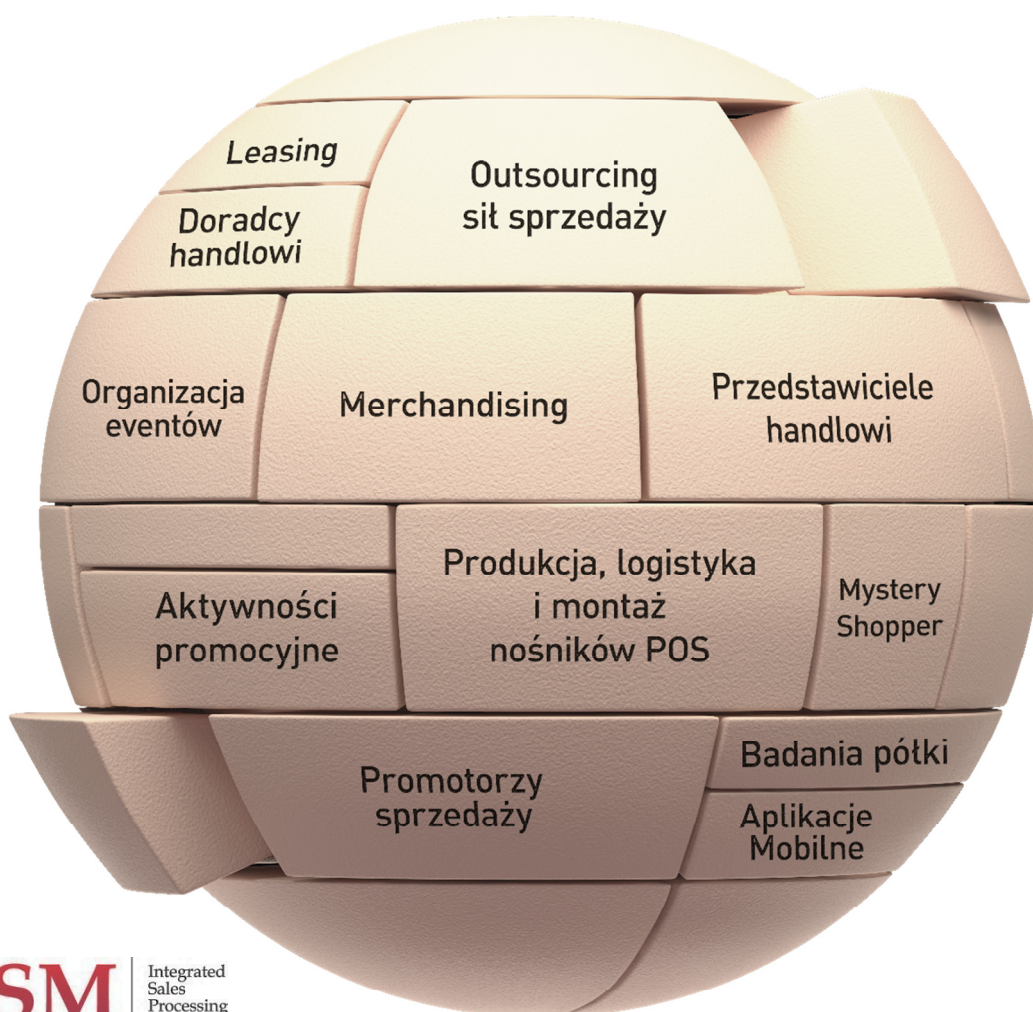




ASM
G R O U P | Integrated
Sales
Processing

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPORZĄDZONE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, 19 maja 2016 roku

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
NOTA 1 Informacje Ogólne Dotyczące Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej	11
NOTA 2 Informacje Dotyczące Składu Osobowego Zarządu Jednostki Dominującej	12
NOTA 3 Informacje Dotyczące Składu Osobowego Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	13
NOTA 4 Zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego	13
NOTA 5 Inwestycje w Jednostki Zależne	13
NOTA 6 Format Oraz Ogólne Zasady Sporządzenia Sprawozdania Finansowego	15
NOTA 6.1 Podstawa Sporządzenia Sprawozdania Finansowego	15
NOTA 6.2 Format Sprawozdania Finansowego	15
NOTA 6.3 Okres Sprawozdania Finansowego i Dane Porównywalne	16
NOTA 6.4 Założenie Kontynuacji Działalności	16
NOTA 6.5 Oświadczenie o zgoności	16
NOTA 6.6 Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	17
NOTA 6.7 Przyjęte zasady (Polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe	17
NOTA 6.8 Status zatwierdzania Standardów w UE	17
NOTA 6.9 Nowe i zmienione regulacje MSSF	17
NOTA 6.10 Nowe Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	18
NOTA 6.11 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości	20
NOTA 6.11.1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy	20
NOTA 6.11.2 Zmiany zasad rachunkowości	20
NOTA 6.11.3 Zasady konsolidacji	20
NOTA 6.11.4 Wartość firmy jednostek zależnych	21
NOTA 6.11.5 Wartości niematerialne	21
NOTA 6.11.6 Środki trwałe	22
NOTA 6.11.7 Środki trwałe w budowie	23
NOTA 6.11.8 Aktywa finansowe	23
NOTA 6.11.9 Utrata wartości	24

NOTA 6.11.10 Leasing.....	25
NOTA 6.11.11 Transakcje w walucie obcej.....	26
NOTA 6.11.12 Rozliczenia międzyokresowe	27
NOTA 6.11.13 Kapitał własny Grupy.....	27
NOTA 6.11.14 Rezerwy	27
NOTA 6.11.15 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane.....	28
NOTA 6.11.16 Koszty finansowania zewnętrznego.....	28
NOTA 6.11.17 Odroczony podatek dochodowy.....	28
NOTA 6.11.18 Uznawanie przychodów.....	29
NOTA 6.11.19 Koszty świadczeń pracowniczych	29
NOTA 6.11.20 Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	30
NOTA 6.11.21 Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	30
NOTA 6.11.22 Szacunki Zarządu.....	30
NOTA 6.11.23 Sezonowość i cykliczność	31
NOTA 7 Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów	32
NOTA 7.1 Podstawowe informacje o segmentach.....	32
NOTA 7.2 Informacje geograficzne	34
NOTA 7.3 Istotni klienci	34
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	35
NOTA 8 Wartość firmy	35
NOTA 9 Pozostałe wartości niematerialne	37
NOTA 10 Rzeczowe aktywa trwałe	38
NOTA 11 Pozostałe aktywa długoterminowe	40
NOTA 12 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	40
NOTA 13 Należności z tytułu dostaw i usług.....	41
NOTA 14 Należności pozostałe	41
NOTA 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
NOTA 16 Pozostałe aktywa krótkoterminowe.....	42
NOTA 17 Aktywa klasyfikowane, jako przeznaczone do zbycia.....	42
NOTA 18 Struktura kapitału podstawowego.....	43
NOTA 18.1 Struktura akcjonariatu.....	45
NOTA 19 Kapitał zapasowy	46
NOTA 20 Udziały niedające kontroli	46

NOTA 21 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	46
NOTA 22 Pozostałe rezerwy długoterminowe	46
NOTA 23 Zobowiązania z tytułu kredytów.....	47
NOTA 23.1 Struktura wiekowania zobowiązań z tytułu kredytów według daty zapadalności	49
NOTA 24 Pozostałe zobowiązania finansowe	49
NOTA 25 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług.....	50
NOTA 26 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	51
NOTA 27 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	51
NOTA 28 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe.....	51
NOTA 29 Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi, jako przeznaczone do zbycia	52
NOTA 30 Zobowiązania warunkowe	52
NOTA 31 Rozliczenia podatkowe	52
Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	55
NOTA 32 Przychody netto ze sprzedaży	55
NOTA 33 Koszty działalności operacyjnej	55
NOTA 34 Koszty amortyzacji	55
NOTA 35 Koszty usług obcych.....	56
NOTA 36 Koszty świadczeń pracowniczych	56
NOTA 37 Pozostałe koszty rodzajowe	57
NOTA 38 Pozostałe przychody operacyjne.....	57
NOTA 39 Pozostałe koszty operacyjne	57
NOTA 40 Odpis aktualizujący wartość firmy	57
NOTA 41 Przychody finansowe	58
NOTA 42 Koszty finansowe	58
NOTA 43 Obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym.....	58
NOTA 43.1 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	59
Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	60
NOTA 44 Wyjaśnienie do wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	60
Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	61
NOTA 45 Zysk przypadający na jedną akcję.....	61
NOTA 46 Wypłata dywidendy	61
NOTA 47 Działalność zaniechana	61
NOTA 48 Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	61

NOTA 48.1 Ryzyko stopy procentowej	62
NOTA 48.2 Ryzyko walutowe	62
NOTA 48.3 Ryzyko kredytowe.....	62
NOTA 48.4 Ryzyko związane z płynnością	63
NOTA 49 Instrumenty finansowe	64
NOTA 50 Zarządzanie kapitałem	66
NOTA 51 Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne	66
NOTA 52 Transakcje z podmiotami powiązanymi	67
NOTA 53 Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego	68
NOTA 54 Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	69
NOTA 55 Zobowiązania zabezpieczone na majątku grupy	69
NOTA 56 Istotne sprawy sporne przeciwko grupie.....	69
NOTA 57 Zdarzenia po dacie bilansowej.....	69
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI	70

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA		Noty	31.12.2015	31.12.2014
(w tys. złotych)				
Aktywa trwałe			72 044	72 066
Wartość firmy	8		69 188	69 191
Pozostałe wartości niematerialne	9		306	520
Rzeczowe aktywa trwałe	10		2 048	1 835
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12		451	468
Pozostałe aktywa długoterminowe	11		51	51
Aktywa obrotowe			61 472	62 754
Należności z tytułu dostaw i usług	13		50 176	58 699
Należności z tytułu podatku dochodowego			10	580
Należności pozostałe	14		339	241
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15		10 566	2 553
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	16		381	681
AKTYWA OGÓŁEM			133 516	134 820

PASywa			31.12.2015	31.12.2014
(w tys. złotych)				
Kapitał własny			85 291	82 826
Kapitał podstawowy	18		59 053	59 053
Kapitał zapasowy	19		4 093	144
Zyski zatrzymane			25 939	23 295
- w tym zysk (strata) netto			6 592	6 603
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			396	333
Akcje własne do umorzenia			- 4 190	-
Udziały niedające kontroli	20		-	-
Zobowiązania długoterminowe			7 724	1 270
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	21		0	0
Pozostałe rezerwy długoterminowe	22		7	7
Kredyty bankowe długoterminowe	23		6 392	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	24		1 324	1 263
Zobowiązania krótkoterminowe			40 501	50 724
Kredyty bankowe krótkoterminowe	23		4 799	16 528
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	24		1 075	1 195
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25		22 794	26 937
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	27		4 029	3 197
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego			256	257
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	26		7 289	2 358
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	28		259	252
PASywa OGÓŁEM			133 516	134 820

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	Nota	2015 01.01 - 31.12	2014 01.01 - 31.12
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży		171 405	179 797
Przychody netto ze sprzedaży produktów	32	171 386	179 797
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		20	-
Koszty działalności operacyjnej	33	160 207	168 181
Amortyzacja	34	1 206	936
Zużycie materiałów i energii		2 637	1 837
Usługi obce	35	118 346	129 476
Świadczenia pracownicze	36	36 239	33 223
Pozostałe koszty operacyjne	37	1 724	2 710
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		54	-
Zysk (strata) na sprzedaży		11 199	11 616
Pozostałe przychody operacyjne	38	267	423
Pozostałe koszty operacyjne	39	641	1 311
Odpis aktualizujący wartość firmy jednostek zależnych	40	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		10 825	10 729
Przychody finansowe	41	21	98
Koszty finansowe	42	828	1 090
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 018	9 736
Podatek dochodowy	43	3 426	3 133
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 592	6 603
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		6 592	6 603
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		63	622
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		63	622
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
Inne całkowite dochody (netto)		63	622
Całkowite dochody ogółem		6 655	7 225

CAŁKOWITE DOCHODY - część B (w tys. złotych)	Nota	2015 01.01 - 31.12	2014 01.01 - 31.12
Zysk (strata) netto ogółem, przypadający(a) na			
Jednostkę dominującą		6 592	6 603
Udziały niedające kontroli		-	-
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:			
Jednostkę dominującą		6 655	7 225
Udziały niedające kontroli		-	-
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych		59 053 455	59 053 455
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej			
Zwykły		0,11	0,11
Rozwodniony		0,11	0,11
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Zwykły		0,11	0,11
Rozwodniony		0,11	0,11

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

2015 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał z tyt. różnic kursowych z przeliczenia	Nabyte akcje własne (do umorzenia)	Kapitał przypadający jednostce dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
01.01 - 31.12								
Stan na 01.01.2015	59 053	144	23 295	333	-	82 826	-	82 826
Całkowite dochody:	-	-	6 592	63	-	6 655	-	6 655
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	6 592	-	-	6 592	-	6 592
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	63	-	63	-	63
Transakcje z właścicielami:	-	3 948	- 3 948	-	- 4 190	- 4 190	-	- 4 190
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	- 4 190	- 4 190	-	- 4 190
Podział wyniku	-	3 948	- 3 948	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2015	59 053	4 093	25 939	396	- 4 190	85 291	-	85 291

2014 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał z tyt. różnic kursowych z przeliczenia	Nabyte akcje własne (do umorzenia)	Kapitał przypadający jednostce dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
01.01 - 31.12								
Stan na 01.01.2014	59 053	8 621	8 215	- 289	-	75 602	-	75 602
Całkowite dochody:	-	-	6 603	622	-	7 225	-	7 225
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	6 603	-	-	6 603	-	6 603
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	622	-	622	-	622
Transakcje z właścicielami:	-	- 8 477	8 477	-	-	-	-	-
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	- 8 477	8 477	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2014	59 053	144	23 295	333	-	82 826	-	82 826

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2015 01.01 - 31.12	2014 01.01 - 31.12
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	10 018	9 736
II. Korekty	4 706	- 6 769
1. Kapitał mniejszości	-	-
2. Amortyzacja	1 206	936
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	- 1	- 76
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	729	727
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
6. Zmiana stanu rezerw	426	111
7. Zmiana stanu zapasów	20	7
8. Zmiana stanu należności	9 103	- 4 886
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 3 594	1 273
10. Podatek dochodowy zapłacony	- 2 816	- 5 110
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 162	- 276
12. Inne korekty	- 205	522
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	14 724	2 966
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	39	0
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	39	-
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki z aktywów finansowych	0	0
II. Wydatki	105	445
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	105	445
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 66	- 445

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2015 01.01 - 31.12	2014 01.01 - 31.12
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 129	995
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	1 129	995
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	7 079	3 457
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	5 556	1 717
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	830	709
5. Odsetki	693	930
6. Inne wydatki finansowe	-	101
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 5 950	- 2 461
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	8 708	60
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	8 819	92
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	112	17
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 747	2 476
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	10 455	2 536
- o ograniczonej możliwości dysponowania	251	-

*- szczegóły w nocie 44

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NOTA 1 | INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Dane jednostki dominującej

ASM GROUP S.A. („Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Spółka 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 Biwejnism w Kancelarii Notarialnej M. Biwejnis & P. Orłowski Kancelaria Notarialna s.c. w Warszawie, 00-891 Warszawa ul. Chłodna 15. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ulicy Świętokrzyskiej 18.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy 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.

Spółce został nadany numer NIP 5252488185 oraz symbol REGON 142578275. Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- merchandising
- outsourcing pracowników

W skład Grupy nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Struktura Akcjonariuszy Spółki dominującej na dzień 31.12.2015 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach w organach stanowiących
Adam Stańczak	14 416 548	24,41%	24,41%
Marcin Skrzypiec	14 416 548	24,41%	24,41%
Tatiana Pikula	15 428 616	26,13%	26,13%
JK Fund Suisse SA	3 260 000	5,52%	5,52%
Green S.r.l. w likwidacji	4 067 627	6,89%	6,89%
Pozostali	7 464 116	12,64%	12,64%
RAZEM	59 053 455	100,00%	100,00%

Dnia 18 marca 2013 roku akcje serii A, B i C Spółki dominującej zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Grupa kapitałowa

Skład Grupy kapitałowej ASM GROUP S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa ASM GROUP”) na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter Powiązania z Jednostką Dominującą	Udziałowcy
ASM GROUP S.A.	Warszawa	-	-
GreyMatters Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
ASM Sales Force Agency Sp. z o.o. (*)	Warszawa	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
Trade S.p.A.	Turyn (Włochy)	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
Promotion Intrade S.r.l.	Turyn (Włochy)	Jednostka zależna pośrednio	100% Trade S.p.A.

(*) W dniu 30 listopada 2015 roku, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników New Line Media spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, podjęło uchwałę w sprawie zmiany firmy Spółki. Dotychczasowa firma w brzmieniu: „New Line Media spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” została zastąpiona nową firmą w brzmieniu: „ASM Sales Force Agency spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”. Zmiana firmy została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 11 grudnia 2015 roku. Udział Emitenta w majątku Spółki zależnej nie uległ zmianie.

Jednostki Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. nie tworzą podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

NOTA 2 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodził:

Prezes Zarządu	Adam Stańczak,
Wiceprezes Zarządu	Marcin Skrzypiec,
Członek Zarządu	Jacek Pawlak,
Członek Zarządu	Patryk Górczyński.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zmiany osobowe w składzie Zarządu Jednostki dominującej:

- w dniu 8 stycznia 2016 roku Pan Adam Stańczak złożył rezygnację ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2016 roku z pełnienia funkcji w Zarządzie Emitenta,
- w dniu 1 lutego 2016 roku dotychczasowy Wiceprezes Zarządu Pan Marcin Skrzypiec objął funkcję Prezesa Zarządu Emitenta.
- W dniu 11 maja 2016 r. Pan Patryk Górczyński pełniący funkcję Członka Zarządu złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Emitenta.

NOTA 3 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodził:

Przewodniczący RN	Maciej Cudny
Członek RN	Rossen Hadjiev
Członek RN	Filip Nazar
Członek RN	Jacek Kuczewski
Członek RN	Magdalena Pasecka

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej:

- w dniu 29 lipca 2015 roku Pan Paweł Młynarski został odwołany ze składu Rady Nadzorczej,
- w dniu 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.

NOTA 4 | ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Zarząd ASM Group S.A. w dniu 19 maja 2016 roku.

NOTA 5 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALĘŻNE

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

GreyMatters Sp. z o.o.,

Spółka posiada inwestycję w jednostce zależnej GreyMatters Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej 18. Na dzień bilansowy Spółka posiadała 100% udziałów w kapitale podstawowym Grey Matters Sp. z o.o. oraz taki sam udział w głosach w organach stanowiących jednostki. Jednostka zależna została objęta konsolidacją metodą pełną.

GreyMatters Sp. z o.o. została zawiązana aktem notarialnym z dnia 4 kwietnia 2008 roku. Czas trwania spółki jest nieoznaczony. Jednostka jest podmiotem specjalizującym się w projektowaniu, przygotowaniu i kompleksowej realizacji kampanii promocyjnych poświęconych produktom elektronicznym. W ostatnich latach podmiot ten realizował czynności związane z obsługą marketingowych inicjatyw producentów sprzętu RTV oraz AGD, obejmujące przede wszystkim telewizory, aparaty oraz zestawy kina domowego. Akcje promocyjne odbywają się na terenie placówek handlowych należących do największych międzynarodowych sieci handlujących sprzętem elektronicznym.

Gruppo Trade Service – Polska Sp. z o.o.,

Spółka posiada inwestycję w jednostce zależnej Gruppo Trade Service – Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej 18. Na dzień bilansowy Spółka posiadała 100% udziałów w kapitale podstawowym Gruppo Trade Service – Polska Sp. z o.o. oraz taki sam udział w głosach w organach stanowiących jednostki. Jednostka zależna została objęta konsolidacją metodą pełną.

Gruppo Trade Service - Polska Sp. z o.o. została zawiązana aktem notarialnym z dnia 18 marca 2010 roku. Czas trwania spółki jest nieoznaczony. Działalność jednostki koncentruje się na świadczeniu usług z zakresu marketingowego wsparcia sprzedaży obejmujących przede wszystkim usługi merchandisingu oraz outsourcingu pracowników dedykowanych do obsługi sprzedażowej klientów na specjalnie wydzielonych stoiskach na terenie wielkopowierzchniowych obiektów handlowych w całym kraju. W ramach realizowanych projektów jednostka zapewnia również odpowiednio przeszkolony personel oraz nadzoruje realizację usługi w zakresie promocji w bezpośrednich relacjach z wyselekcjonowanymi odbiorcami finalnymi promowanego produktu lub usługi.

ASM Sales Force Agency Sp. z o.o.,

Spółka posiada inwestycję w jednostce zależnej ASM Sales Force Agency Sp. z o.o. (wcześniejsza nazwa: New Line Media Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej 18. Na dzień bilansowy Spółka posiadała 100% udziałów w kapitale podstawowym ASM Sales Force Agency Sp. z o.o. oraz taki sam udział w głosach w organach stanowiących jednostki. Jednostka zależna została objęta konsolidacją metodą pełną.

Spółka została zawiązana aktem notarialnym z dnia 4 kwietnia 2008 roku. Czas trwania spółki jest nieoznaczony. Jednostka posiada doświadczenie w outsourcingu pracowników oraz w zakresie tworzenia technologii marketingowych wdrażanych w komunikacji marketingowej prowadzonej na zlecenie klientów, będących głównie producentami z branży FMCG. Zgodnie z przyjętą strategią, zadaniem jednostki w ramach Grupy ASM jest prowadzenie działalności w zakresie rozwoju systemów informatycznych, w tym systemów zarządzania sprzedażą oraz systemów zarządzania personelem.

Trade S.p.A.,

Spółka posiada inwestycję w jednostce zależnej prawa włoskiego Trade S.p.A. z siedzibą w Turynie we Włoszech, przy ul. Corso Ferrucci 77/ 9. Na dzień bilansowy Spółka posiadała 100% udziałów w kapitale podstawowym Trade S.p.A. oraz taki sam udział w głosach w organach stanowiących jednostki. Jednostka zależna została objęta konsolidacją metodą pełną.

Jednostka została utworzona na podstawie aktu założycielskiego w dniu 27 marca 2012 roku. Czas trwania spółki jest oznaczony i zgodnie z dokumentem założycielskim jednostka będzie prowadzić działalność do dnia 31 grudnia 2040 roku. W dniu 27 kwietnia 2012 roku do Trade S.p.A. zostało wniesione przedsiębiorstwo spółki Gruppo Trade Service S.r.l. z siedzibą w Rzymie (obecnie Green S.r.l. w likwidacji). Przedmiotem działalności Spółki jest projektowanie, organizacja i zarządzanie usługami promocyjnymi, w szczególności promocją towarów na terenie wielkopowierzchniowych obiektów handlowych oraz merchandising. Trade S.p.A. jest kontynuatorem wieloletniej działalności spółki Gruppo Trade Service S.r.l. która w latach 2003 – 2012 osiągnęła pozycję wiodącego podmiotu dostarczającego kompleksowe usługi marketingowego wsparcia sprzedaży na rynku włoskim i wyspecjalizowała się w realizacji złożonych kampanii promocyjnych.

Promotion Intrade S.r.l.,

Spółka pośrednio posiada inwestycję w jednostce zależnej prawa włoskiego Promotion Intrade S.r.l. z siedzibą w Turynie we Włoszech, przy ul. Corso Ferrucci 77/ 9. Na dzień bilansowy Spółka posiadała pośrednio, poprzez Trade S.p.A., 100% udziałów w kapitale podstawowym Promotion Intrade S.r.l. oraz taki sam udział w głosach w organach stanowiących jednostki. Jednostka zależna została objęta konsolidacją metodą pełną.

Promotion Intrade S.r.l. została utworzona na podstawie aktu założycielskiego w dniu 19 marca 2009 roku. Zgodnie z aktem założycielskim, działalność Promotion została ograniczona czasowo do dnia 31 grudnia 2050 roku. Przedmiotem działalności Spółki jest projektowanie, organizacja i zarządzanie usługami promocyjnymi, obejmującymi również badania rynkowe, w tym w szczególności: usługi zarządzania, organizacji i planowania technicznego wsparcia w obszarze działań marketingowych dla produktów w sieciach handlowych.

W okresie sprawozdawczym oraz porównywalnym nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A.

NOTA 6 | FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej ASM GROUP S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

NOTA 6.1 | PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”),
- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.).

NOTA 6.2 | FORMAT SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Pierwsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF) zostało sporządzone za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku. Datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2013 roku.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach obrotowych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

- skonsolidowane sprawozdania z sytuacji finansowej,
- skonsolidowane sprawozdania z całkowitych dochodów,
- skonsolidowane sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- skonsolidowane sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- not objaśniających.

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

NOTA 6.3 | OKRES SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANE PORÓWNYWALNE

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2015 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2014 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta w zakresie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2014 rok.

NOTA 6.4 | ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółki należące do Grupy w okresie 12 miesięcy po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nie dotychczasowej działalności.

NOTA 6.5 | OŚWIADCZENIE O ZGONOSCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Spółki prawa polskiego z Grupy Kapitałowej prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami.

Spółki prawa włoskiego z Grupy Kapitałowej prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z przepisami art. 2423 i kolejnych artykułów Kodeksu Cywilnego Republiki Włoskiej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia niniejszego sprawozdania skonsolidowanego do zgodności z MSSF.

NOTA 6.6 | KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej za lata 2014 oraz 2013 nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

NOTA 6.7 | PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE

Grupa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z przyjętymi zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). W punkcie 6.11. ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

NOTA 6.8 | STATUS ZATWIERDZANIA STANDARDÓW W UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

NOTA 6.9 | NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF

Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć

Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

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

- Zmiany do MSSF 13 Wycena według wartości godziwej

Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.

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

- Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne

Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.

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

- KIMSF 21 Opłaty publiczne

Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

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

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

NOTA 6.10|NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE

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

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 (opublikowano dnia 12 grudnia 2013 roku) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności (opublikowano dnia 6 maja 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji (opublikowano dnia 12 maja 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne (opublikowano dnia 30 czerwca 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

Na dzień sporządzenia 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.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

NOTA 6.11 | JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 6.11.1 | ZASTOSOWANIE MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ PO RAZ PIERWSZY

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zakończone 31 grudnia 2014 roku było pierwszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF). Przy jego sporządzeniu Spółka zastosowała MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. MSSF 1 wymaga, aby Grupa kapitałowa ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF, nie ujęła tych aktywów i zobowiązań, na których ujęcie nie zezwalają MSSF, zaklasyfikowała oraz wyceniła wszystkie pozycje zgodnie z MSSF. Datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2013 roku. Na ten dzień Grupa kapitałowa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans otwarcia). Uzgodnienie kapitału własnego Spółki na dzień przejścia na MSSF oraz na dzień zakończenia ostatniego okresu prezentowanego w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości.

NOTA 6.11.2 | ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W prezentowanych okresach Spółka nie zmieniała zasad rachunkowości w zakresie innym niż związanym z zastosowaniem MSSF po raz pierwszy.

NOTA 6.11.3 | ZASADY KONSOLIDACJI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje roczne sprawozdania finansowe ASM GROUP S.A. oraz roczne sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za okresy 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2015 roku oraz dla danych porównawczych 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF – sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka Dominująca ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Zmiany udziałów Grupy w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Spółki.

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia.

NOTA 6.11.4 | WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym jako zysk z okazjowego nabycia.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości, wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwana ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli, przypadającą na nią część wartości firmy, uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

NOTA 6.11.5 | WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Grupy korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w rachunek zysków i strat do pozycji „Amortyzacja”.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, odpowiadające im stawki amortyzacji kształtują się następująco:

Oprogramowanie komputerowe	20% - 50%
----------------------------	-----------

NOTA 6.11.6 | ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że poniesione nakłady spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. ulepszenie).

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, zyski lub straty wynikające z tego faktu ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeśli takie były) a wartością bilansową tej pozycji.

Środki trwałe, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, odpowiadające im stawki amortyzacji kształtują się następująco:

Urządzenia techniczne i maszyny	4,5% - 30%
Środki transportu	14% - 20%
Inne środki trwałe	10% - 30%

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

NOTA 6.11.7 | ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

NOTA 6.11.8 | AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymane 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 aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). 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:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub
- aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Pożyczki i należności to niezliczone 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 wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt.

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

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

NOTA 6.11.9 | UTRATA WARTOŚCI

W przypadku zaistnienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, które wskazują, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości ustalonej na koniec okresu sprawozdawczego składnika aktywów, przeprowadza się testy sprawdzające pod kątem ewentualnej utraty wartości. Testy sprawdzające są przeprowadzane raz w roku także w odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie używania oraz w stosunku do wartości firmy niezależnie od zaistnienia przesłanek.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwana to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w ciężar zysków i strat.

Niefinansowe aktywa trwałe, dla których w okresach wcześniejszych dokonano odpisu z tytułu utraty wartości testuje się na każdy dzień sprawozdawczy pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia wcześniej dokonanego odpisu.

Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodek wypracowujący środki pieniężne ustala się każdorazowo. Na najwyższym poziomie w Grupie ośrodkiem odpowiedzialności jest spółka, z kolei ośrodki odpowiedzialności na najniższym poziomie w Grupie są wybrane aktywa w ramach spółek.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe dłużnika, wstąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu zamortyzowanego kosztu.

Utrata wartości należności handlowych

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Utratę wartości bada się na podstawie analizy przeterminowania płatności w wyznaczonych okresach.

Na należności objęte ugodą nie tworzy się odpisów aktualizujących do wysokości kwoty objętej ugodą, pod warunkiem wywiązywania się płatności zawartych w ugodzie. Dla należności objętych ugodą, z której dłużnik się nie wywiązuje tworzony jest odpis w 100% należności głównej. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

NOTA 6.11.10 | LEASING

Leasing jest klasyfikowany, jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z faktu bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane, jako leasing operacyjny.

Jednostki wchodzące w skład Grupy występują, jako strony umów leasingowych, na podstawie, których przyjmują do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres. W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach, jako środek trwały według niższej z dwóch wartości (i) wartości godziwej lub (ii) wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, którego dotyczą.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane w ciągu przewidywanego okresu ich ekonomicznej użyteczności lub przez okres trwania umowy leasingu.

NOTA 6.11.11 | TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych („PLN”), zaokrąglone do tysięcy złotych (tys. zł). Polski złoty stanowi walutę prezentacyjną Grupy. Dla jednostki dominującej oraz jednostek zależnych prawa polskiego walutą funkcjonalną jest polski złoty. Dla jednostek zależnych prawa włoskiego walutą funkcjonalną jest euro („EUR”).

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych stanowiących koszty finansowania zewnętrznego, dotyczące aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania operacyjnego, które włącza się do tych aktywów i traktuje, jako korekty kosztów odsetkowych,
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacyjną Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po kursie wymiany stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik „Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych”. Sprawozdania jednostkowe spółek zagranicznych przeliczane są z uwzględnieniem czterech miejsc po przecinku. W związku z tym, że sprawozdanie skonsolidowane sporządzamy z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku, mogą wystąpić zaokrąglenia i niezgodności w sumach na poziomie miejsc dziesiętnych.

W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej, Grupa przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 254/A/NBP/2015, nr 252/A/NBP/2014.

	31.12.2015	31.12.2014
EUR	4,2615	4,2623

Średnia ze średnich kursów na koniec miesiący za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	2015	2014
EUR	4,1849	4,1893

NOTA 6.11.12 | ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia na moment początkowej wyceny, zaś na dzień bilansowy wartość nabycia korygowana jest o część odpisanego kosztu lub przychodu przypadającego na miniony okres.

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Grupa rozpoznaje:

- a) prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązaniach z tyt. świadczeń pracowniczych”
 - rezerwy na urlopy,
- b) prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”
 - rezerwy na koszty dotyczące danego okresu, do których faktury nie zostały jeszcze otrzymane,
 - rezerwy na inne koszty.

Grupa dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

NOTA 6.11.13 | KAPITAŁ WŁASNY GRUPY

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Jednostki dominującej i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W przypadku wykupu własnych akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych.

NOTA 6.11.14 | REZERWY

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamyh ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Pozostałe rezerwy długoterminowe

Jako pozostałe rezerwy długoterminowe Grupa rozpoznaje zawiązane rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe.

NOTA 6.11.15 | KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

NOTA 6.11.16 | KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, wartości niematerialnych lub innych dostosowywanych składników aktywów, przez okres budowy, przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

NOTA 6.11.17 | ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również 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 i straty.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją, 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 w części, w jakiej przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany

lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

NOTA 6.11.18 | UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży produktów (usług)

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży produktów (usług) można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Jeżeli w wyniku transakcji dotyczącej sprzedaży usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.

Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów

Grupa rozpoznaje przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,
- jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

NOTA 6.11.19 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Grupa uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19 i 37, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w grupie zobowiązań długo- lub krótkoterminowych, w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

NOTA 6.11.20 | AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

NOTA 6.11.21 | ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

- a) możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy; lub
- b) obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Przez aktywa warunkowe rozumie się możliwe składniki aktywów, które powstały na skutek zdarzeń przeszłych oraz których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy.

NOTA 6.11.22 | SZACUNKI ZARZĄDU

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania.

Szacunki i osądy księgowe wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

Odpisy aktualizujące należności

Poziom odpisów aktualizujących wartość należności ustalany jest przy uwzględnieniu oczekiwanego ryzyka związanego z należnościami oraz poczynionych zabezpieczeń wpływających na skuteczność windykacji, mimo że przyjęte założenia opierają się na najlepszej wiedzy, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od oczekiwanych.

Odpis wartości firmy

Odpisy wartości firmy szacowane są na podstawie założeń Zarządu Jednostki dominującej dotyczących ustalenia wartości odzyskiwalnej. Spółka ujawnia główne przesłanki wskazujące na utratę wartości, zastosowane modele, stopy dyskontowe oraz stopy wzrostu przyjęte do modeli.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Rezerw na niewykorzystane urlopy ustalane są na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopowych na dany dzień oraz przeciętnego wynagrodzenia pracownika przypadającego na jeden dzień, powiększonego o składki na ubezpieczenia społeczne pracodawcy.

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

Zarząd określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) mogą się zmienić stawki amortyzacji. W konsekwencji zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywów lub rozwiązania zobowiązania, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego. Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy Kapitałowej. Prognozowane wyniki finansowe spółek Grupy Kapitałowej wskazują, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, na podstawie czego prawdopodobieństwo rozliczenia aktywa spółki Grupy Kapitałowej określają jako wysokie i ujmuje to aktywo w pełnej wysokości.

NOTA 6.11.23 | SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

W prowadzonej działalności Grupa dostrzega pewną sezonowość osiąganych przychodów w ciągu poszczególnych kwartałów roku obrotowego, która nie ma jednak istotnego wpływu na prezentowaną wartość przychodów w ujęciu rocznym. Zapotrzebowanie na usługi świadczone w ramach Grupy Kapitałowej wzrasta w okresach świątecznych. Zjawisko związane jest szczególnie z okresem świąt Bożego Narodzenia oraz Wielkanocy. Dodatkowo można zaobserwować zmniejszoną aktywność branży usług wsparcia sprzedaży w okresie lipiec-wrzesień.

NOTA 7 | INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH, OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH ORAZ ISTOTNYCH KLIENTÓW

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na cztery główne segmenty operacyjne wydzielone w oparciu o wytwarzane produkty i sprzedawane towary. Pozostałe działalności, niestanowiące przedmiotu strategicznej oceny zarządzania Grupą zostały zaprezentowane, jako segmenty pozostałe.

NOTA 7.1 | PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

Zgodnie z wymogami MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, Grupa zidentyfikowała segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Zarząd Grupy analizuje segmenty operacyjne na podstawie przychodów operacyjnych przypisanych do segmentu oraz planowanej marży na sprzedaży. Poniesione koszty bezpośrednie sprzedaży, zarządu oraz uzyskane przychody i poniesione koszty pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej nie są analizowane w podziale na segmenty.

Na dzień bilansowy 2015 roku, zidentyfikowane segmenty operacyjne Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są następujące:

MERCHANDISING

Działania w zakresie merchandisingu polegają na wpływaniu na zachowania konsumentów poprzez sposób prezentacji towarów w celu zwiększenia sprzedaży, zainteresowania konsumentów, a nawet zwiększenia subiektywnej wartości towaru w oczach konsumenta. Osoby pełniące funkcję merchandiserów odpowiadają za prezentację towaru w danym obiekcie, dobierają odpowiednie elementy ekspozycji i prezentacji oraz dbają o efektywne zagospodarowanie przestrzeni na półkach wystawienniczych. Przed rozpoczęciem współpracy z nowymi klientami merchandiserzy przechodzą szkolenia ze znajomości asortymentu i specyfiki sprzedawanych towarów. Ogół działań merchandisingowych ma na celu wsparcie procesu logistyki wewnątrzsklepowej, co bezpośrednio przekłada się na wzrost sprzedaży produktów klientów, zlecających usługi poszczególnym podmiotom Grupy.

Grupa Kapitałowa w zakresie merchandisingu świadczy między innymi usługi dedykowane takie jak - merchandising mobilny, weekendowy oraz visual merchandising.

W ramach merchandisingu mobilnego tworzone są zespoły mobilnych merchandiserów, których dodatkowe zadania obejmują budowę trwałych relacji z kierownictwem sklepów, rozszerzanie dostępnego asortymentu, sugerowanie dokonywanych zamówień oraz stosowanie dodatkowych działań wsparcia sprzedaży. Merchandising weekendowy polega na wsparciu standardowego serwisu merchandisingowego poprzez udostępnienie dodatkowego personelu w okresie zwiększonej rotacji produktów (weekendy, dni przedświąteczne). Visual merchandising ma na celu wsparcie klienta w kreowaniu wizerunku ekspozycji, planowaniu zagospodarowania przestrzeni w sklepie (materiały POS, witryny sklepowe, podajniki, itp.).

OUTSOURCING SIŁ SPRZEDAŻY

Kolejnym obszarem świadczonych usług jest outsourcing sił sprzedaży polegający na budowie i zarządzaniu zespołami przedstawicieli wspierających sprzedaż oraz na administrowaniu zespołami prowadzonymi przez klienta. Świadczone

przez Grupę usługi polegają na rekrutacji, szkoleniach członków zespołów, zarządzaniu i regularnym nadzorze nad zespołami, przeprowadzeniu okresowych testów sprawdzających osiągnięcie zakładanych celów oraz raportowanie wyników.

Outsourcing sił sprzedaży może przyjąć również formę leasingu pracowników lub świadczenia usług pracy tymczasowej.

Wykorzystanie usługi outsourcingu sił sprzedaży pozwala klientowi na zoptymalizowanie jego kosztów operacyjnych oraz uniknięcie czynności administracyjno – rozliczeniowych.

FIELD MARKETING

W ramach usług field marketingu podmioty z Grupy zajmują się organizacją akcji promocyjnych oraz eventów mających na celu wsparcie sprzedaży, przy wykorzystaniu różnych narzędzi i działań pozwalających na bezpośrednią prezentację produktu lub marki konsumentowi. Dotyczy to zarówno działań mających miejsce przy półce sklepowej, czyli w miejscu, gdzie konsument podejmuje decyzję o zakupie, jak i działań poza miejscem sprzedaży, tam gdzie potencjalny konsument pracuje, spędza wolny czas, a więc na ulicach, plażach, deptakach, w parkach, obiektach sportowych, barach czy restauracjach.

W ramach aktywności promocyjnych wyróżnić należy animacje, degustacje, samplingi, demo pokazy, konsultacje sprzedażowe oraz cross-selling usług. W ramach usług field marketingu Grupa świadczy również usługi produkcji POS (materiałów wspierających sprzedaż) oraz logistyki.

BADANIA MARKETINGOWE

Podmioty z Grupy specjalizują się w analizach sytuacji rynkowej opartych na monitoringu półkowym mającym na celu gruntowną analizę rynku oraz wykorzystanie innowacyjnych metod badawczych.

Do zalet wykorzystania efektów badań marketingowych należy zaliczyć przede wszystkim możliwość dokonania szerokiej analizy dostępności oraz cen produktów własnych na tle produktów konkurencji. Ponadto, analiza tendencji zachodzących na „półce sklepowej” daje klientowi możliwość oceny rzeczywistego wpływu, jaki na wielkość sprzedaży mają wydatki na usługi merchandisingu oraz promocję oraz pozwala na elastyczne reagowanie na zmiany w tendencjach zakupowych po stronie konsumentów.

POZOSTAŁE SEGMENTY

Mając na uwadze wieloletnie doświadczenie na rynku wsparcia sprzedaży oraz stabilne relacje z wiodącymi sieciami handlowymi i klientami, Jednostka dominująca oraz spółki zależne oferują również niestandardowe usługi na rzecz kontrahentów, odpowiadające na bieżące potrzeby klienta.

W związku z faktem, iż podstawowym składnikiem kosztów operacyjnych poszczególnych segmentów Grupy są koszty pracownicze, przy czym pracownicy oddelegowani są do projektów w zakresie różnych segmentów, Zarząd Grupy nie analizuje kosztów operacyjnych w podziale na segmenty. Wiązałoby się to z koniecznością ponoszenia istotnych kosztów kontrolingowych, niewspółmiernych do uzyskanych w ten sposób informacji. Zarząd Grupy ocenia rentowność zleceń na podstawie planowanej marży brutto na projekcie.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe, podatek dochodowy oraz aktywa i zobowiązania są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów, w związku z czym Grupa nie zaprezentowała podziału tych pozycji na segmenty.

Sposoby pomiaru przychodów i kosztów oraz ustalania wyniku finansowego według segmentów nie różnią się od zasad przyjętych do sporządzenia sprawozdania finansowego.

Podział przychodów operacyjnych ze sprzedaży na segmenty przedstawiono poniżej:

PRZYCHODY OPERACYJNE WG. SEGMENTÓW (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Merchandising	94 949	86 343
Field Marketing	48 728	67 557
Outsourcing Sił Sprzedaży	23 390	18 257
Badania Marketingowe	3 978	7 081
Pozostałe Przychody	566	703
Wyłączenia między segmentami	-	-
Wyłączenia konsolidacyjne	- 225	- 144
Przychody ze sprzedaży produktów wg segmentów, razem	171 386	179 797
Przychody nieprzypisane do segmentów:	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20	-
RAZEM	171 405	179 797

NOTA 7.2 | INFORMACJE GEOGRAFICZNE

W roku 2015 Grupa działała głównie w dwóch obszarach geograficznych – w Polsce oraz we Włoszech.

Poniżej przedstawiono przychody operacyjne ze sprzedaży Grupy od klientów zewnętrznych w rozbiciu na poszczególne obszary geograficzne:

PRZYCHODY W PODZIALE GEOGRAFICZNYM (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
POLSKA	76 868	82 495
WŁOCHY	94 537	97 302
RAZEM	171 405	179 797

NOTA 7.3 | ISTOTNI KLIENCI

Poniżej przedstawiono koncentrację źródeł przychodów operacyjnych ze sprzedaży ze względu na istotnych klientów.

ISTOTNI KLIENCI GRUPY (w tys. zł / %)	2015		2014	
	01.01 - 31.12		01.01 - 31.12	
KLIENT A	16 550	9,7%	17 171	9,6%
KLIENT B	19 954	11,6%	14 390	8,0%
POZOSTALI KLIENCI	134 901	78,7%	148 237	82,4%
RAZEM	171 405	100%	179 797	100%

Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

NOTA 8 | WARTOŚĆ FIRMY

	31.12.2015	31.12.2014
Wartość firmy brutto	73 659	73 662
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	- 4 471	- 4 471
Wartość firmy netto	69 188	69 191

W następstwie nabycia jednostek zależnych powstała wartość firmy, ponieważ koszt połączenia obejmował premię z tytułu kontroli. Ponadto wynagrodzenie zapłacone z tytułu połączenia obejmowało kwoty związane z korzyściami z tytułu przewidywanych synergii, wzrostu przychodów, przyszłego rozwoju rynku oraz przyłączenia personelu przejmowanych jednostek. Korzyści te nie zostały ujęte odrębnie od wartości firm, ponieważ nie spełniłyby warunków ujęcia ich jako aktywa niematerialne.

Nie oczekuje się odliczenia żadnych z wartości firmy powstałych z połączeń przedsięwzięć dla celów podatkowych.

Zmiana wartości firmy brutto 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.).

Jednostka dominująca rozpoznała na koniec 2013 roku odpis aktualizujący wartość firmy w kwocie 4 471 tys. zł. Odpis został rozpoznany na wartości firmy przypisanej do Gruppo Trade Service - Polska sp. z o.o. jako ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Odpis został oszacowany na podstawie porównania wartości odzyskiwalnej (wartości użytkowej) ośrodka wypracowującego środki pieniężne z wartością bilansową wartości firmy oraz konsolidowanych aktywów netto Gruppo Trade Service - Polska sp. z o.o.

Poniżej przedstawiono zmianę stanu wartości firmy w prezentowanych okresach:

AKTUALIZACJA WARTOŚCI FIRMY (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Wartość brutto wartości firmy na początek okresu:	73 662	73 174
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wycena wg. waluty prezentacyjnej	- 3	489
Wartość brutto wartości firmy na koniec okresu:	73 659	73 662
Odpis aktualizujący wartość firmy na początek okresu	4 471	4 471
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpis aktualizujący wartość firmy na koniec okresu	4 471	4 471
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	69 188	69 191

Wartość firmy rozpoznana przy rozliczeniu nabycia jednostek została przypisana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne, stanowiących przejęte przedsiębiorstwa.

Poniżej przedstawiono wartości firmy przypisane do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

	31.12.2015	31.12.2014
Gruppo Trade Service-Polska Sp. z o.o.	51 016	51 016
ASM Sales Force Agency Sp. z o.o.	75	75
Trade S.p.A.	14 569	14 572
Promotion Intrade S.r.l.	3 528	3 528
Wartość firmy, razem	69 188	69 191

Utrata wartości

Spółka przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2015 roku testy na utratę wartości firmy przypisanych do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Wartość odzyskiwalną ustalono na bazie wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Jako ośrodki wypracowujące środki pieniężne Jednostka dominująca traktuje nabyte jednostki.

Poniżej przedstawiono wartość użytkową ośrodków wypracowujących środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

WARTOŚĆ UŻYTKOWA OWŚP (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Gruppo Trade Service-Polska Sp. z o.o.	59 237	70 732
ASM Sales Force Agency Sp. z o.o.	1 049	1 060
Trade S.p.A.	54 316	56 143
Promotion Intrade S.r.l.	1 174	6 131

Wartość odzyskiwalną ośrodków wypracowujących środki pieniężne ustalono na bazie wartości użytkowej, obliczonej przy wykorzystaniu prognozowanych przepływów pieniężnych przyjętych do budżetów zatwierdzonych przez Zarząd Jednostki dominującej na okres 5 lat, stopy dyskonta w wysokości od 7,18% do 8,23% oraz stałej stopy wzrostu po okresie prognozy w wysokości od 2% do 4%.

Analiza wrażliwości

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wartości użytkowej Gruppo Trade Service-Polska Sp. z o.o. oraz Trade S.p.a. ze względu na zmianę marży EBIT o +2/-2 punktów procentowych, stopy dyskontowej o +1/-1 punkt procentowy oraz stopy wzrostu po okresie prognozy o -1 punkt procentowy.

Zarząd Jednostki dominującej uważa, iż nie istnieje ryzyko wystąpienia utraty wartości w pozostałych ośrodkach wypracowujących środki pieniężne w przypadku wystąpienia możliwych negatywnych zmian w kluczowych założeniach przyjętych do testów.

Gruppo Trade Service - Polska (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Wartość odzyskiwalna OWŚP	59 237	70 732
Zmiana marży EBIT		
+ 2 p.p.	80 855	100 275
- 2 p.p.	37 620	41 190
Zmiana stopy dyskontowej		
+ 1 p.p.	45 099	51 114
- 1 p.p.	86 219	115 404
Zmiana stopy wzrostu po okresie prognozy		
- 1 p.p.	46 725	52 947

Trade S.p.A. (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Wartość odzyskiwalna OWŚP	54 316	56 143
Zmiana marży EBIT		
+ 2 p.p.	81 783	87 980
- 2 p.p.	26 850	24 306
Zmiana stopy dyskontowej		
+ 1 p.p.	45 226	44 384
- 1 p.p.	67 618	74 506
Zmiana stopy wzrostu po okresie prognozy		
- 1 p.p.	46 878	46 276

Wyniki testów

Przeprowadzone testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wykazały utraty wartości.

Przeprowadzone testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2014 nie wykazały również utraty wartości.

NOTA 9 | POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Inne wartości niematerialne i prawne	306	520

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa jako inne wartości niematerialne i prawne ujmuje m.in. oprogramowanie komputerowe wykorzystywane na podstawie licencji lub praw własności.

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

Grupa nie dokonywała zabezpieczeń na wartościach niematerialnych i prawnych.

Na dzień 31.12.2015 roku Grupa nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

Poniżej przedstawiono zmianę stanu pozostałych wartości niematerialnych w prezentowanych okresach.

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 271	1 145
Różnice kursowe	-	-
Zmniejszenia	-	-
Zwiększenia	28	126
Nabycie	28	126
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 299	1 271
Różnice kursowe	-	-
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	750	517
amortyzacja za okres	238	229
różnice kursowe	4	4
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	993	751
Wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	306	520

NOTA 10 | RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE ŚRODKI TRWAŁE (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
a) środki trwałe, w tym:	2048	1835
urządzenia techniczne i maszyny	188	219
środki transportu	1 769	1 500
inne środki trwałe	91	116
b) środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 048	1 835

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 55.

Na dzień 31.12.2015 r. Grupa nie posiadała innych umów zobowiązujących ją do zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Grupa nie dokonywała zabezpieczeń na wartościach niematerialnych i prawnych.

Poniżej przedstawiono strukturę własności środków trwałych.

STRUKTURA WŁASNOŚCI (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
a) własne	248	357
b) używane na podstawie umów leasingu	1800	1478
Środki trwałe razem (wartość netto)	2 048	1 835

Poniżej przedstawiono zmianę stanu środków trwałych w prezentowanych okresach.

Stan na 31.12.2015

ZMIANY WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	660	2 122	643	3 425
Różnice kursowe	-	-	-	-
zwiększenia	50	1 153	22	1 225
nabycie	50	-	22	72
inne	-	1 153	-	1 153
zmniejszenia	-	76	-	76
likwidacja/sprzedaż	-	75	-	75
inne	-	1	-	1
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	710	3 199	665	4 574
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	441	622	527	1 590
zwiększenia	81	840	48	969
amortyzacja okresu bieżącego	80	841	47	968
różnice kursowe	1	-	1	2
zmniejszenia	-	32	-	32
likwidacja/sprzedaż	-	31	-	31
inne	-	1	-	1
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	522	1 430	574	2 526
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	188	1 769	91	2 048

Stan na 31.12.2014

ZMIANY WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	513	2 558	755	3 826
Różnice kursowe	-	-	-	-
zwiększenia	147	1 076	39	1 262
nabycie	47	71	39	157
inne	100	1 005	-	1 105
zmniejszenia	-	1 512	151	1 663
likwidacja	-	-	-	-
inne	-	1 512	151	1 663
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	660	2 122	643	3 425
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	371	882	590	1 843
zwiększenia	70	551	88	709

amortyzacja okresu bieżącego	69	551	87	707
różnice kursowe	1	-	1	2
zmniejszenia	-	811	151	962
likwidacja	-	-	-	-
inne	-	811	151	962
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	441	622	527	1 590
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	219	1 500	116	1 835

NOTA 11 | POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Inne należności długoterminowe	-	-
Kaucje	51	51
RAZEM	51	51

Jako pozostałe aktywa długoterminowe Grupa kwalifikuje między innymi kaucje zwrotne wpłacone z tytułu wynajmu lokali biurowych.

NOTA 12 | AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (w tys. zł)	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	296	284	12
Rezerw na odprawy emerytalne	1	1	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	19	17	2
Rezerwy na koszty usług obcych	21	24	- 3
Odpisów aktualizujących należności	27	96	- 69
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	85	40	46
Pozostałe	1	6	- 5
Razem	451	468	- 17
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-		
RAZEM	451	468	- 17

Grupa nie utworzyła aktywów na podatek odroczone od różnic przejściowych zidentyfikowanych w jednostkach prawa włoskiego.

NOTA 13 | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		
Należności dochodzone na drodze sądowej	33	-
Terminowe	42 497	42 251
Przeterminowane	8 224	17 015
- do 6 miesięcy	7 744	16 253
- od 6 do 12 miesięcy	29	240
- powyżej 12 miesięcy	451	522
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	50 754	59 266
Odpisy aktualizujące wartość należności	578	567
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	50 176	58 699

Poniżej przedstawiono zmianę stanu odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Odpis aktualizujący początek okresu:	786	363
Zwiększenie	309	269
Wykorzystanie	-	-
Zmniejszenie	517	65
Odpis aktualizujący na koniec okresu	578	567

Utworzenie odpisów nastąpiło głównie w wyniku pogorszenia się struktury wiekowej należności oraz pogorszenia sytuacji finansowej dłużników. Odwrócenie odpisów aktualizujących należności nastąpiło głównie z powodu sprzedaży należności objętych odpisem w poprzednich okresach.

Należności z tytułu dostaw i usług z wybranymi kontrahentami stanowiły zabezpieczenie spłaty kredytów obrotowych. Wysokość zabezpieczeń ustanowiona na majątku Grupy została przedstawiona w nocie 55 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTA 14 | NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Należności pozostałe, w tym:		
kaucje i zaliczki przekazane	100	105
dochodzone na drodze sądowej	-	-
publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	29	9
Pozostałe	254	171
Należności pozostałe brutto, razem	383	285
Odpisy aktualizujące wartość należności	44	44
Należności pozostałe netto, razem	339	241

Poniżej przedstawiono zmianę stanu odpisów aktualizujących pozostałe należności.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Odpis aktualizujący początek okresu:	44	39
Zwiększenie	-	44
Wykorzystanie	-	39
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	44	44

Na pozostałych należnościach Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 15 | ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 212	1 094
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	3 354	645
Inne aktywa pieniężne	-	814
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	10 566	2 553

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych w Grupie na dzień 31.12.2015 r. oraz na dzień 31.12.2014 r. wyniosła średnio 0,22%.

NOTA 16 | POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
VAT do rozliczenia w kolejnym okresie	67	185
Polisy ubezpieczeniowe	42	32
Koszty usług obcych rozliczane w okresie trwania umowy	272	300
Inne	-	158
Towary handlowe	-	6
RAZEM	381	681

NOTA 17 | AKTYWA KLASYFIKOWANE, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

W okresie bieżącym oraz w okresie porównywalnym Grupa nie rozpoznała aktywów przeznaczonych do zbycia lub związanych z działalnością zaniechaną.

NOTA 18 | STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

Stan na 31.12.2015

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna
seria A	zwykłe na okaziciela	102 000	102 000
seria B	zwykłe na okaziciela	53 654 285	53 654 285
seria C	zwykłe na okaziciela	5 297 170	5 297 170
RAZEM		59 053 455	59 053 455

Struktura kapitału podstawowego w bieżącym okresie sprawozdawczym nie uległa zmianie w stosunku do okresu porównawczego.

Akcje serii A, B i C Spółki dominującej są od dnia 18 marca 2013 roku przedmiotem notowań w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Warunkowa umowa sprzedaży

W dniu 18 stycznia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, realizując postanowienia Warunkowej Umowy Sprzedaży akcji Trade S.p.A., podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 53 756 285 zł do kwoty 59 053 455 zł, poprzez emisję 5 297 170 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 1 zł każda akcja. Akcje serii C zostały objęte przez spółkę prawa włoskiego działającą pod firmą Green S.r.l. (obecnie Green S.r.l. w likwidacji) z siedzibą w Rzymie we Włoszech.

W dniu 27 listopada 2015 r. Spółka zawarła z akcjonariuszem tj. z Green S.r.l. w likwidacji (dalej: „GREEN”) z siedzibą w Rzymie, pod adresem at Via Catone, 15, 00192 Rzym (Włochy) Umowę Nabycia 2.033.813 akcji własnych w celu ich umorzenia (dalej: „Umowa Nabycia”). Umowa Nabycia stanowi wykonanie zobowiązań Spółki wynikających z uprzednio zawartej z Green S.r.l. w likwidacji Warunkowej Umowy Sprzedaży z dnia 31 maja 2012 roku zmienionej Porozumieniem o Zmianie Warunkowej Umowy Sprzedaży podpisanym w dniu 14 czerwca 2012 roku (dalej: „Warunkowa Umowa Sprzedaży”). Na podstawie przedmiotowej Umowy Nabycia, ASM GROUP odkupił od akcjonariusza Green S.r.l. w likwidacji 2.033.813 akcji własnych, w celu ich umorzenia, za wynagrodzeniem wynoszącym 979 738,27 euro, które płatne będzie przez Spółkę na rzecz akcjonariusza w terminie 3 dni roboczych po upływie 6 miesięcy od dnia ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym obniżenia kapitału zakładowego ASM GROUP. Cena za każdą odkupowaną akcję została ustalona między Stronami w Warunkowej Umowie Sprzedaży zawartej w dniu 31 maja 2012 roku i wynosi 2,06 złotych za każdą akcję. Wynagrodzenie za umorzone akcje będzie zapłacone przez Spółkę na rzecz akcjonariusza w euro. Transakcja została zawarta poza rynkiem. Tytułem zabezpieczenia obowiązku zapłaty na rzecz GREEN Wynagrodzenia przez ASM GROUP dwaj jej główni Akcjonariusze Spółki tj. Pan Adam Stańczak i Pan Marcin Skrzypiec w dniu 27 listopada 2015 roku zawarli z Green S.r.l. w likwidacji umowę ustanowienia zabezpieczenia, zgodnie z postanowieniami której Adam Stańczak oraz Marcin Skrzypiec dokonali przewłaszczenia na zabezpieczenie po 1.016.907 akcji ASM GROUP będących własnością każdego z tych akcjonariuszy. Łączna ilość akcji zabezpieczających wynosi 2.033.814. W okresie obowiązywania zabezpieczenia Green S.r.l. w likwidacji będzie uprawniona do wykonywania praw związanych z otrzymanymi akcjami zabezpieczającymi, przy czym ustawi nieodwołalną blokadę tych akcji zabezpieczających na swoim rachunku papierów wartościowych.

Ustanowione przez Adama Stańczaka i Marcina Skrzypca zabezpieczenie będzie obowiązywało do dnia zapłaty przez ASM GROUP wynagrodzenia za akcje nabyte w celu umorzenia. Zgodnie z postanowieniami umowy zabezpieczającej w sytuacji, gdy wynagrodzenie za akcje nabyte przez Spółkę w celu umorzenia nie zostanie zapłacone przez ASM GROUP w dacie płatności tego wynagrodzenia, Green S.r.l. w likwidacji będzie uprawniona do zadysponowania akcjami zabezpieczającymi i zatrzymania ich na swoim rachunku papierów wartościowych lub ich sprzedania i zatrzymania ceny sprzedaży.

Po wykonaniu przez ASM GROUP obowiązku zapłaty wynagrodzenia w dacie jego płatności, Green S.r.l. w likwidacji będzie zobowiązana najpóźniej następnego dnia roboczego po otrzymaniu z Banku, w którym został utworzony rachunek powierniczy dla rozliczenia tej transakcji zawiadomienia informującego, że wynagrodzenie zostało zapłacone przez ASM GROUP, do zwrotnego przeniesienia własności akcji zabezpieczających na rachunek papierów wartościowych każdego z akcjonariuszy w takiej samej ilości, w jakiej akcje zabezpieczające zostały przewłaszczone przez każdego z nich.

Dodatkowo w celu zapewnienia terminowego obowiązku zapłaty wynagrodzenia za nabyte od Green S.r.l. w likwidacji akcje własne w celu ich umorzenia, ASM GROUP w dniu 27 listopada 2015 roku poddała się rygorowi egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kpc.

Obniżenie kapitału zakładowego

W wykonaniu Umowy Nabycia, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ASM GROUP S.A. w dniu 28 grudnia 2015 roku podjęło m.in. uchwałę nr 4 (25/2015), na podstawie której postanowiono, że:

- a) umorzy się 2.033.813 (słownie: dwa miliony trzydzieści trzy tysiące osiemset trzysta siedem zdematerializowanych akcji na okaziciela ASM GROUP S.A. należących do Akcjonariusza Green S.r.l. w likwidacji z siedzibą w Rzymie (Włochy), wyemitowanych w ramach emisji akcji serii C, które znajdują się w publicznym obrocie na Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect”, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- b) umorzenie akcji Spółki nastąpi poprzez ich nabycie przez ASM GROUP S.A. za zgodą Akcjonariusza Green S.r.l. w likwidacji (umorzenie dobrowolne),
- c) w zamian za umorzone akcje, Green S.r.l. w likwidacji otrzyma wynagrodzenie w wysokości 2,06 złotych (słownie: dwa złote i sześć groszy) za każdą umarzaną akcję, tj. w łącznej wysokości wynoszącej 4.189.654,78 złotych (słownie: cztery miliony sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt cztery złote i siedemdziesiąt osiem groszy) za wszystkie umarzane akcje,
- d) wypłata wynagrodzenia nastąpi w całości lub w części ze środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego ASM GROUP S.A. w terminie nie wcześniejszym niż po upływie 6 miesięcy od dnia ogłoszenia w Krajowym Rejestrze Sądowym wpisu o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki dokonanego w związku z umorzeniem akcji.

W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ASM GROUP S.A. w uchwale nr 5 (26/2015) postanowiło m.in. o obniżeniu kapitału zakładowego ASM GROUP S.A. z kwoty 59.053.455,00 złotych (słownie: pięćdziesiąt dziewięć milionów pięćdziesiąt trzy tysiące czterysta pięćdziesiąt pięć złotych) o kwotę 2.033.813 złotych (słownie: dwa miliony trzydzieści trzy tysiące osiemset trzysta siedem złotych) tj. do kwoty 57.019.642,00 złotych (słownie:

pięćdziesiąt siedem milionów dziewiętnaście tysięcy sześćset czterdzieści dwa złote) poprzez umorzenie 2.033.813 (słownie: dwa miliony trzydzieści trzy tysiące osiemset trzynaście złotych) akcji ASM GROUP S.A. serii C.

Działając na podstawie art. 456 Kodeksu spółek handlowych Spółka dokonała w dniu 31 grudnia 2015 roku publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ogłoszenia w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki i wezwała wszystkich wierzycieli do zgłaszania roszczeń wobec Spółki w terminie trzech miesięcy od dnia ogłoszenia, czyli do dnia 31 marca 2016 roku.

W dniu 7 kwietnia 2016 roku Spółka złożyła wniosek do XII Wydziału Gospodarczego KRS w sprawie obniżenia jej kapitału zakładowego, zgodnie z treścią uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia ASM w dniu 28 grudnia 2015 roku. Spółka otrzymała w dniu 20 kwietnia 2016 roku informację o obniżeniu kapitału zakładowego do wysokości 57 019 642 zł.

Stan akcji własnych i kapitału podstawowego po wykonaniu umowy odkupu:

UMORZENIE AKCJI WŁASNYCH	Liczba akcji	Wartość nominalna
Stan na koniec okresu:	59 053 455	59 053 455
Akcje do umorzenia	2 033 813	2 033 813
Stan po umorzeniu akcji:	57 019 642	57 019 642

NOTA 18.1 | STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura Akcjonariatu na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiała się następująco:

AKCJONARIUSZ	ŁĄCZNA ILOŚĆ AKCJI	ILOŚĆ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	WARTOŚĆ NOMINALNA	UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM
Adam Stańczak	14 416 548	14 416 548	14 416 548	25,28%
Marcin Skrzypiec	14 416 548	14 416 548	14 416 548	25,28%
Tatiana Pikula	15 428 616	15 428 616	15 428 616	27,06%
JK Fund Suisse SA	3 260 000	3 260 000	3 260 000	5,72%
Pozostali	9 497 930	9 497 930	9 497 930	16,66%
RAZEM	57 019 642	57 019 642	57 019 642	100,00%

Struktura Akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiała się następująco:

AKCJONARIUSZ	ŁĄCZNA ILOŚĆ AKCJI	ILOŚĆ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	WARTOŚĆ NOMINALNA	UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM
Adam Stańczak	14 416 548	14 416 548	14 416 548	25,28%
Marcin Skrzypiec	14 416 548	14 416 548	14 416 548	25,28%
Tatiana Pikula	15 428 616	15 428 616	15 428 616	27,06%
JK Fund Suisse SA	3 260 000	3 260 000	3 260 000	5,72%
Green S.r.l. w likwidacji	4 067 627	4 067 627	4 067 627	7,13%
Pozostali	7 464 116	7 464 116	7 464 116	13,09%
RAZEM	59 053 455	59 053 455	59 053 455	103,57%

NOTA 19 | KAPITAŁ ZAPASOWY

KAPITAŁ ZAPASOWY (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Zyski lat ubiegłych	4 093	144
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	-	-
RAZEM	4 093	144

Jednostka dominująca, jako spółka akcyjna na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, zobowiązana jest do tworzenia odpisu z zysku na kapitał zapasowy w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, aż do czasu gdy wartość kapitału zapasowego osiągnie poziom co najmniej 1/3 kapitału zakładowego w celu pokrycia ewentualnych (przyszłych) lub istniejących strat. Tak utworzony kapitał zapasowy nie podlega podziałowi, może być wykorzystany wyłącznie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

W 2015 roku kapitał zapasowy Spółki zwiększył się o 3 948 tys. zł w związku z przeniesieniem wyniku finansowego z 2014 roku

NOTA 20 | UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI

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

NOTA 21 | REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

W Grupie Kapitałowej nie występują na dzień bilansowy oraz okres porównawczy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi.

NOTA 22 | POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

Jako pozostałe rezerwy długoterminowe Grupa wykazuje rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe.

Poniżej przedstawiono zmianę stanu rezerw długoterminowych.

POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	7	29
Zwiększenia z tytułu:	7	7
zawiązanie rezerwy na odprawy emerytalne	7	7
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	7	29
Stan na koniec okresu	7	7

NOTA 23 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW

Stan na 31.12.2015

NAZWA BANKU	KWOTA KREDYTU WG. UMOWY		KWOTA POZOSTAŁA DO SPŁATY				WARUNKI OPROCENTOWANIA	TERMIN SPŁATY	ZABEZPIECZENIA
	TYS.	WALUTA	TYS.	WALUTA	CZĘŚĆ K-TERM TYS.ZŁ	CZĘŚĆ D-TERM TYS.ZŁ			
mBank S.A.	7 000	PLN	2 210	PLN	2 210	-	WIBOR O/N + 1,8 p.p.	29-12-2016	A
mBank S.A.	7 000	PLN	1 289	PLN	1 289	-	WIBOR O/N + 1,8 p.p.	29-12-2016	A
mBank S.A.	500	PLN	95	PLN	95	-	WIBOR O/N + 1,8 p.p.	29-12-2016	A
BANCA INTESA SANPAOLO SPA przedpłata faktur	550	EUR	283	EUR	1 204	-	EURIBOR 3M/365 + 5,9848 p.p.	30-11-2016	D
BANCA INTESA SANPAOLO SPA przedpłata faktur	1 500	EUR	-	EUR	-	-	EURIBOR 3M/365 + 5,3002 p.p.	30-04-2017	B
BANCA INTESA SANPAOLO SPA kredyt nieodnawialny na bieżącą działalność	1 500	EUR	1 500	EUR	-	6 392	EURIBOR 1M/365 + 4 p.p.	03-12-2020	B
Banca Popolare Di Novara przedpłata faktur	600	EUR	-	EUR	-	-	EURIBOR 3M/365 + 5,5791 p.p.	nieokreślony	C
RAZEM					4 799	6 392			

Stan na 31.12.2014

NAZWA BANKU	KWOTA KREDYTU WG. UMOWY		KWOTA POZOSTAŁA DO SPŁATY				WARUNKI OPROCENTOWANIA	TERMIN SPŁATY	ZABEZPIECZENIA
	TYS.	WALUTA	TYS.	WALUTA	CZĘŚĆ K-TERM	CZĘŚĆ D-TERM			
					TYS.ZŁ	TYS.ZŁ			
mBank S.A.	7 000	PLN	1 793	PLN	1 793	-	WIBOR O/N + 1,8 p.p.	30-12-2015	A
mBank S.A.	7 000	PLN	673	PLN	673	-	WIBOR O/N + 1,8 p.p.	30-12-2015	A
BANCA INTESA SANPAOLO SPA przedpłata faktur	550	EUR	320	EUR	1 363	-	EURIBOR 3M/365 + 5,6 p.p.	30-11-2015	B
BANCA INTESA SANPAOLO SPA przedpłata faktur	664	EUR	344	EUR	1 468	-	EURIBOR 3M/365 + 5,5 p.p.	31-05-2015	E
Intesa SanPaolo	1 250	EUR	1 250	EUR	5 328	-	EURIBOR 1M/365 + 5,20 p.p.	14-07-2015	B
Banca Popolare Di Novara przedpłata faktur	600	EUR	470	EUR	2 003	-	EURIBOR 3M/365 + 5,58 p.p.	nieokreślony	C
Intesa San Paolo przedpłata faktur	1250	EUR	915	EUR	3 900	-	9,33 p.p. + 0,5 p.p.	13-01-2016	B
RAZEM					16 528				

Zabezpieczenia spłaty kredytów:

- A. Cesja wierzytelności pieniężnych Jednostki dominującej na rzecz Banku, weksel własny Jednostki dominującej
- B. Gwarancja udzielona przez Banca del Mezzogiorno – MedioCredito Centrale S.p.A. do wysokości 60% przyznanej kwoty kredytu,
- C. List patronacki Jednostki dominującej zobowiązującej się do pokrycia 100% kwoty wymagalnej przez Bank w przypadku niewypłacalności jednostki zależnej Trade S.p.A.
- D. Gwarancja podmiotu nadrzędnego - Trade S.p.A.
- E. Cesja wierzytelności

NOTA 23.1 | STRUKTURA WIEKOWANIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU KREDYTÓW WEDŁUG DATY ZAPADALNOŚCI

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe do roku	4 799	16 528
Długoterminowe – od 1 do 3 lat	-	-
Długoterminowe – od 3 do 5 lat	6 392	-
RAZEM	11 191	16 528

NOTA 24 | POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu faktoringu	83	808
Leasing finansowy	2 316	1 650
Pozostałe zobowiązania finansowe, razem	2 399	2 458
w tym:		
Długoterminowe	1 324	1 263
Krótkoterminowe	1 075	1 195

Na podstawie umów leasingu finansowego Grupa kapitałowa użytkuje głównie środki transportu oraz wyposażenie biura. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi od 3 do 5 lat. W prezentowanych okresach wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

	MINIMALNE RATY LEASINGOWE		WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH RAT LEASINGOWYCH	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku	1 115	518	992	387
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	1 429	1 351	1 324	1 263
RAZEM:	2 544	1 869	2 316	1 650
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	228	220	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	-	-	2 316	1 650
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	-	-	1 324	1 263
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie do 12 m-cy)	-	-	992	387

Poniżej przedstawiono wysokość opłat z tytułu umów leasingu operacyjnego poniesionych w prezentowanych okresach:

WYSOKOŚĆ OPŁAT Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	211	282

Na podstawie umów leasingu operacyjnego jednostki z Grupy użytkują głównie środki transportu.

Na dzień bilansowy wartość bieżąca przyszłych płatności z tytułu leasingu operacyjnego, w okresie niepodlegającym wypowiedzeniu w podziale na terminy płatności wynosiła:

- płatności w kolejnym roku obrotowym: 239,4 tys. zł,
- płatności w okresie do 1 do 5 lat: 263,3 tys. zł.

NOTA 25 | ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 52.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
W terminie	20 268	22 031
Przeterminowane	2 520	4 906
do 6 miesięcy	2 458	4 905
od 6 do 12 miesięcy	38	1
powyżej 12 miesięcy	24	-
RAZEM	22 788	26 937

NOTA 26 | POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Wobec akcjonariuszy	2	2
Publiczno - prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	3 026	2 270
Z tytułu wpłat na ZFŚS	-	-
Z tytułu odkupu akcji własnych	4 175	-
Inne	86	87
RAZEM	7 289	2 359

NOTA 27 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 916	3 098
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	113	99
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	4 029	3 197

NOTA 28 | POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	252	178
Zwiększenia:	259	252
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	65	66
wynagrodzenia i premie	140	40
inne - w tym koszty usług obcych	54	146
Wykorzystanie:	213	128
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	67	62
wynagrodzenia i premie	75	-
inne - w tym koszty usług obcych	71	66
Rozwiązanie:	40	50
Premie	40	50
Stan na koniec okresu	259	252

NOTA 29 | ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

W okresie bieżącym oraz w okresach porównywalnych Grupa nie rozpoznawała zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia lub związanych z działalnością zaniechaną.

NOTA 30 | ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Specyfikacja zobowiązań warunkowych została przedstawiona w tabeli poniżej.

RODZAJ ZOBOWIĄZANIA PODLEGAJĄCY ZABEZPIECZENIU (w tys. zł)	Forma zabezpieczenia	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe
Limit kredytowy TRADE S.p. A.	List patronacki	600 tys. EUR	-

Inne zobowiązania warunkowe nie wystąpiły w żadnym z prezentowanych okresów.

NOTA 31 | ROZLICZENIA PODATKOWE

Obecnie w Polsce można wyróżnić 14 rodzajów podatków:

- podatki bezpośrednie:
 - podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT),
 - podatek dochodowy od osób prawnych (CIT),
 - podatek od spadków i darowizn,
 - podatek od czynności cywilnoprawnych,
 - podatek rolny,
 - podatek leśny,
 - podatek od nieruchomości,
 - podatek od środków transportowych,
 - podatek tonażowy,
 - podatek od wydobycia niektórych kopalin.
 - podatku od niektórych instytucji finansowych
- Podatki pośrednie:
 - podatek od towarów i usług (VAT),
 - podatek akcyzowy,
 - podatek od gier.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych są wszelkie osoby prawne, a także spółki kapitałowe w organizacji oraz spółki komandytowo-akcyjne. Podmiotami tego podatku mogą być też jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, z wyjątkiem spółek niemających osobowości prawnej (np. partnerskich, komandytowych).

Podstawę opodatkowania stanowi osiągnięty przez osobę prawną dochód (przychód pomniejszony o koszty jego uzyskania) w danym roku podatkowym, z możliwością dokonania pewnych odliczeń.

Stawka podatku od osób prawnych od 2004 roku wynosi 19%. Przepisy przewidują też stawkę 50% sankcyjną w przypadku zaniżenia przez podmioty powiązane wysokości zobowiązania podatkowego. Rozliczenie podatku następuje po zakończeniu roku podatkowego.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom w Polsce (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.

System podatkowy włoski przewiduje 3 kategorie podatków:

- bezpośrednie:
 - dochodowy od osób fizycznych „IRPEF” i prawnych „IRES”,
 - regionalny od działalności gospodarczej „IRAP”.
- Pośrednie:
 - VAT – IVA,
- Komunalny:
 - podatek od nieruchomości – IMU.

Podatek dochodowy od spółek (IRES) (Imposta sul reddito delle società).

Podatek IRES jest podatkiem proporcjonalnym uzależnionym od wysokości dochodów, któremu podlegają:

- spółki akcyjne, spółki komandytowo-akcyjne oraz spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą na terenie Włoch,
- podmioty prawa publicznego i prywatnego z siedzibą na terenie Włoch, których wyłącznym celem jest działalność gospodarcza,
- podmioty prawa publicznego i prywatnego z siedzibą na terenie Włoch, nie mające na celu wyłącznie prowadzenia działalności gospodarczej,
- przedsiębiorstwa i wszelkiego rodzaju podmioty prawne nie posiadające osobowości prawnej, z siedzibą poza terenem Włoch

Od stycznia 2008 r. stawka podatku dochodowego od spółek IRES została zredukowana o 5,5 punktu - z 33% do 27,5% od dochodu netto.

Dochód z działalności spółek tworzą:

- zyski ze sprzedaży towarów i usług spółek,
- zyski ze sprzedaży materiałów do produkcji i półproduktów spółki,
- należności ze sprzedaży akcji lub udziałów spółki,
- należności ze sprzedaży innych niż akcje inwestycji finansowych spółki,
- należności ze sprzedaży obligacji wyemitowanych przez spółkę,

- odszkodowania za szkodę na majątku spółki uzyskane również od ubezpieczycieli,
- wszelkie należności w pieniądzu lub naturze wynikające z umów.

Podatek regionalny od działalności gospodarczej (IRAP- imposta regionale sulle attività produttive).

Podstawą obliczenia tego podatku są dochody przedsiębiorcy pomniejszone o całkowite koszty zatrudnienia osób przyjętych do pracy w ramach umowy szkolenia (contratto di formazione) oraz obowiązkowe świadczenia dla pracowników w ramach umowy o pracę. Stopa podatkowa podatku IRAP może być zróżnicowana w zależności od charakteru działalności gospodarczej oraz ze względu na kategorie podatników. Podatnikami są wszystkie podmioty, które uzyskują dochody z produkcji lub usług. Podstawą opodatkowania jest wartość produkcji netto uzyskiwanej z działalności na terenie regionu. Wartość produkcji jest ustalana odrębnie dla każdego rodzaju podmiotu i w oparciu o kryteria ustalone w przepisach. Na podstawie ustawy budżetowej z 2007 r. została zredukowana stopa procentowa podatku IRAP z 4,25% do 3,9%; władze lokalne mogą ją obniżyć lub zwiększyć o 1%.

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	256	257

Wyliczenie bieżącego obciążenia podatkiem dochodowym wyniku finansowego w okresie przedstawia nota 43.1.

Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

NOTA 32 | PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

PRZYCHODY OPERACYJNE WG. SEGMENTÓW (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Merchandising	94 949	86 343
Field Marketing	48 728	67 557
Outsourcing Sił Sprzedaży	23 390	18 257
Badania Marketingowe	3 978	7 081
Pozostałe Przychody	566	703
Wyłączenia między segmentami	-	-
Wyłączenia konsolidacyjne	- 225	- 144
Przychody ze sprzedaży produktów wg segmentów, razem	171 386	179 797
Przychody nieprzypisane do segmentów:	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20	-
RAZEM	171 405	179 797

NOTA 33 | KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Amortyzacja	1 206	936
Zużycie surowców i materiałów	2 638	1 837
Usługi obce	118 346	129 476
Koszty świadczeń pracowniczych	36 239	33 223
Pozostałe koszty rodzajowe	1 724	2 710
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	54	-
RAZEM	160 207	168 181

NOTA 34 | KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	967	707
Amortyzacja wartości niematerialnych	239	229
RAZEM	1 206	936

NOTA 35 | KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
usługi podwykonawstwa	105 778	110 589
usługi najmu i dzierżawy	2 617	2 685
usługi transportowe	2 423	3 562
usługi księgowe i prawne	2 951	3 430
usługi internetowe, informatyczne, domeny	1 622	989
usługi pozostałe	2 955	8 221
RAZEM	118 346	129 476

NOTA 36 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	30 328	27 519
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	5 902	5 663
Pozostałe świadczenia pracownicze	9	41
RAZEM	36 239	33 223

Przeciętne zatrudnienie (w osobach)

INFORMACJA O ZATRUDNIENIU (w przeliczeniu na pełne etaty)

	31.12.2015	31.12.2014
Liczba osób zatrudniona w Grupie Kapitałowej	83	73
pracownicy fizyczni	37	20
pracownicy umysłowi	46	53

W tabeli powyżej zaprezentowane przeciętne zatrudnienie osobach pracujących na podstawie umowy o pracę. Grupa w prezentowanych okresach zatrudniała również osoby na podstawie umowy zlecenie oraz w przypadku Włoch na podstawie umowy "na żądanie". Średnie zatrudnienie osobowe na podstawie umów tego typu wynosiło w 2015 roku 1404 osób, natomiast w roku 2014 - 1186 osób.

NOTA 37 | POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Utrzymanie samochodów służbowych	36	907
Ubezpieczenia	106	88
Ogłoszenia	7	51
Reprezentacja	168	89
Podatki i opłaty	373	184
Pozostałe	1 034	1 391
RAZEM	1 724	2 710

NOTA 38 | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	57
Otrzymane odszkodowania i kary	52	35
Inne	215	331
RAZEM	267	423

NOTA 39 | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	1
Zawiązane rezerwy, z tytułów:	23	-
Pozostałe	23	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	164	488
odpisy aktualizujące wartość należności	164	220
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
odpisy aktualizujące wartość wartości pożyczek udzielonych	-	268
Spisane należności	-	210
Kary, grzywny, odszkodowania	298	454
Darowizny	6	6
Inne	145	152
RAZEM	641	1 311

NOTA 40 | ODPIS AKTUALIZUJĄCY WARTOŚĆ FIRMY

Jednostka dominująca utworzyła w 2013 roku odpis aktualizujący wartość firmy rozpoznanej przy rozliczeniu nabycia Gruppo Trade Service-Polska Sp. z o.o. w wysokości 4 471 tys. zł, na podstawie przeprowadzonego testu na utratę

wartości. W 2014 oraz 2015 roku przeprowadzone przez Zarząd Jednostki dominującej testy nie wykazały utraty wartości rozpoznanych wartości firm konsolidowanych jednostek.

NOTA 41 | PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Przychody z tytułu odsetek bankowych	1	6
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	6	16
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	-
Dodatnie różnice kursowe	14	76
RAZEM	21	98

NOTA 42 | KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych	513	878
Koszty z tytułu odsetek od pozostałych zobowiązań	77	-
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	147	140
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	68
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Ujemne różnice kursowe	1	-
Inne koszty finansowe	90	4
RAZEM	828	1 090

NOTA 43 | OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKIEM WYNIKU FINANSOWEGO (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 409	3 241
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	17	-108
RAZEM	3 426	3 133

Dla spółek prawa polskiego część bieżąca podatku dochodowego ustalona została w prezentowanych okresach według stawki równej 19% (CIT). Dla spółek prawa włoskiego część bieżąca podatku dochodowego ustalona została w prezentowanych okresach według stawki równej 27,5% (IRES) oraz 3,5% (IRAP).

NOTA 43.1 | UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	10 018	9 736
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem, razem	10 018	9 736
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2014: 19%)	1 903	1 850
Efekt opodatkowania spółek prawa włoskiego	1 495	1 250
Odpis wartości firmy	-	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	760	33
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	- 21	-
Zwiększenia kosztów podatkowych	- 729	-
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	17	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 31,0 % (2014: 32,2%)	3 426	3 133
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	3 426	3 133

Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

NOTA 44 | WYJAŚNIENIE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Poniżej przedstawiono wyjaśnienie do wybranych pozycji wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

	2015	2014
DODATKOWE INFORMACJE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
odpis aktualizujący wartość firmy	-	-
likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	76	211
Pozostałe	- 280	311
Inne korekty wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	- 205	522

Poniżej przedstawiono przepływy z tytułu odsetek z podziałem na poszczególne rodzaje działalności.

	2015	2014
PRZEPŁYWY Z TYTUŁU ODSETEK (w tys. zł)	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Działalność operacyjna	-	-
Działalność inwestycyjna	-	-
Wpływy	-	-
Odsetki z aktywów finansowych	-	-
Wydatki	-	-
Działalność finansowa	- 693	- 930
Wpływy	-	-
Wydatki	693	930
Odsetki	693	930

W okresach sprawozdawczych Jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy oraz nie otrzymywała dywidend od jednostek innych niż jednostki zależne.

Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NOTA 45 | ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA AKCJĘ	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Zysk (strata) netto przypadający na Jednostkę dominującą w okresie z działalności kontynuowanej	6 592	6 603
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	59 053 455	59 053 455
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)	0,11	0,11

W 2015 roku, jak i w okresie porównywalnym, rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zwykłemu zyskowi na jedną akcję.

NOTA 46 | WYPŁATA DYWIDENDY

W latach 2014-2015 Jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy.

NOTA 47 | DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana w bieżącym oraz porównywalnym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

NOTA 48 | CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

Grupa nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarządy poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej weryfikują i uzgadniają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

NOTA 48.1 | RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych. Wszystkie formy finansowania działalności są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR oraz EURIBOR.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku.

Grupa na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto oraz kapitału własnego na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Potencjalną zmianę stóp procentowych założono na poziomie 1 punktu procentowego.

WRAŻLIWOŚĆ WYNIKU FINANSOWEGO NA ZMIANY STÓP PROCENTOWYCH	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Rok zakończony dnia 31.12.2015	+/- 1%	+/- 123	+/- 99
Rok zakończony dnia 31.12.2014	+/- 1%	+/- 177	+/- 143

Wrażliwość Grupy Kapitałowej na ryzyko stóp procentowych wynika przede wszystkim z zaciągniętych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu, tj. kredytów na finansowanie działalności bieżącej oprocentowanych według stawki WIBOR plus marża banku lub EURIBOR plus marża banku.

NOTA 48.2 | RYZYKO WALUTOWE

Grupa jest narażona w niewielkim stopniu na ryzyko zmiany kursów walut z uwagi na fakt, iż przychody i koszty spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej generowane są w przeważającej części w walucie funkcjonalnej (dla spółek polskich - PLN, dla spółek włoskich – EUR). Sytuacja taka powoduje, że nie ma konieczności stosowania narzędzi służących zabezpieczeniu przed ryzykiem zmiany kursów walut.

NOTA 48.3 | RYZYKO KREDYTOWE

Grupa zawiera transakcje w większości z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych przedstawiono w nocie 13 sprawozdania.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

NOTA 48.4 | RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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

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

Tabela poniżej przedstawia analizę zobowiązań finansowych Grupy według dat zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

Stan na 31.12.2015

ANALIZA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (w tys. zł)	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	RAZEM
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	4 799	6 392	11 191
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22 794	-	22 794
Leasing	-	1 324	1 324
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	-
RAZEM	27 592	7 716	35 309

Stan na 31.12.2014

ANALIZA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (w tys. zł)	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	RAZEM
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	16 528	-	16 528
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 863	-	26 863
Leasing	387	1 263	1 650
Zobowiązania z tytułu faktoringu	808	-	808
RAZEM	44 586	1 263	45 849

NOTA 49 | INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość bilansową i wartość godziwą klas instrumentów finansowych.

Stan na 31.12.2015

KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (w tys. zł)	KAT. WG. MSR 39	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	50 176	58 699	50 176	58 699
Pozostałe należności	PiN	339	241	339	241
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WGPW	10 566	2 553	10 566	2 553
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	11 191	16 528	11 191	16 528
Zobowiązania finansowe	PZFwgZK	2 399	2 457	2 399	2 457
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	22 794	26 937	22 794	26 937
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	11 575	5 813	11 575	5 813

Użyte skróty:

- PiN – Pożyczki i należności,
PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
WGPW – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata.

Wartość godziwa kredytów, zobowiązań z tytułu leasingu finansowego równa jest wartości przyszłych przepływów zdyskontowanych bieżącą rynkową stopą procentową.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej.

Struktura walutowa instrumentów finansowych została zaprezentowana poniżej.

KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (w tys. zł)	WALUTA	WARTOŚĆ BILANSOWA			
		31.12.2015		31.12.2014	
		(w przeliczeniu na tys. PLN)		(w przeliczeniu na tys. PLN)	
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	PLN	17 254		19 782	
	EUR	32 922		38 917	
Pozostałe należności	PLN	245		180	
	EUR	94		61	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PLN	4 343		1 728	
	EUR	6 223		825	
RAZEM		61 081		61 493	

Zobowiązania finansowe				
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PLN	3 595	2 466	
	EUR	7 597	14 062	
Zobowiązania finansowe	PLN	2 316	2 384	
	EUR	83	73	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PLN	3 084	9 352	
	EUR	19 709	17 585	
Pozostałe zobowiązania	PLN	6 976	2 978	
	EUR	4 602	2 835	
RAZEM		47 961	51 735	

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych zostały zaprezentowane poniżej.

Rok zakończony dnia 31.12.2015

AKTYWA FINANSOWE (w tys. zł)	KAT. WG. MSR 39	PRZYCHODY / KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI / STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ODPISY AKTUALIZACYJNE	RAZEM
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	6	14	208	228
Pozostałe należności	PiN	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WGPW	1	-	-	1
RAZEM		7	14	208	229

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w tys. zł)	KAT. WG. MSR 39	PRZYCHODY / KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI / STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ODPISY AKTUALIZACYJNE	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	- 513	-	-	- 513
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	- 147	-	-	- 147
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	- 1	-	- 1
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	- 77	-	-	- 77
RAZEM		- 737	- 1	-	- 738

Rok zakończony dnia 31.12.2014

AKTYWA FINANSOWE (w tys. zł)	KAT. WG. MSR 39	PRZYCHODY / KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI / STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ODPISY AKTUALIZACYJNE	RAZEM
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	16	76	- 204	- 112
Pozostałe należności	PiN	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WGPW	-	-	-	-
RAZEM		16	76	- 204	- 112

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w tys. zł)	KAT. WG. MSR 39	PRZYCHODY / KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI / STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ODPISY AKTUALIZACYJNE	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	- 878	-	-	- 878
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	- 140	-	-	- 140
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	- 4	-	- 4
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	-	-	-
RAZEM		- 1 018	- 4	-	- 1 022

NOTA 50 | ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany.

W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

POZYCJE ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM (tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Oprocentowane kredyty i pożyczki	11 191	16 528
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 399	2 457
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34 369	32 749
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 566	2 553
Zadłużenie netto	37 392	49 182
Kapitał własny	85 291	82 826
Kapitał i zadłużenie netto	122 683	132 008
Wskaźnik dźwigni	30,5%	37,3%

NOTA 51 | PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

Poniższa tabela przedstawia poniesione nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe oraz nakłady poniesione na ochronę środowiska naturalnego.

PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE (tys. zł)	2015 01.01 - 31.12	2014 01.01 - 31.12
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	28	126
Zakupy środków trwałych	72	157
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	100	283
Nakłady inwestycyjne na aktywa finansowe	-	-
RAZEM	100	283
- w tym na ochronę środowiska	-	-

W okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego Grupa nie planuje poniesienia nakładów inwestycyjnych.

NOTA 52 | TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Stan na 31.12.2015

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE	JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	POZOSTAŁE JEDNOSTKI POWIĄZANE	KLUCZOWE KIEROWNICTWO
Sprzedaż usług	-	-	-	-
Zakup usług	-	-	-	-
Należności z tyt. dostaw	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw	-	-	-	-

Stan na 31.12.2014

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE	JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	POZOSTAŁE JEDNOSTKI POWIĄZANE	KLUCZOWE KIEROWNICTWO
Sprzedaż usług	-	-	-	-
Zakup usług	-	-	-	-
Należności z tyt. dostaw	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw	-	-	-	-

Powyższe kwoty stanowią wartość transakcji sprzedaży i zakupu oraz nierozliczonych sald należności i zobowiązań wobec jednostek powiązanych innych niż objętych konsolidacją metodą pełną. Nie uwzględnia się transakcji sprzedaży i zakupu oraz nierozliczonych sald należności i zobowiązań wobec jednostek zależnych - zostały one bowiem wyłączone na etapie konsolidacji zgodnie z MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych*.

Salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązanyimi na dzień bilansowy

Na dzień 31.12.2015 r. oraz 31.12.2014r. nie istniały salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy jednostkami powiązanyimi.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanyimi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Grupa nie nalicza odsetek od podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. W latach 2014-2015 Grupa nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

Pozostałe jednostki powiązane

Jako pozostałe jednostki powiązane Jednostka dominująca uznaje między innymi jednostki, nad którymi osoby z kluczowego kierownictwa Jednostki dominującej sprawowały kontrolę.

Kluczowe kierownictwo

Jako kluczowe kierownictwo Jednostka dominująca uznaje członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

NOTA 53 | ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

Poniżej przedstawiono świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego, tj. osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących Jednostki dominującej, wypłacone w poszczególnych okresach.

ZARZĄD (tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	653	648
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
RAZEM	653	648

RADA NADZORCZA (tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	14	10
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
RAZEM	14	10

Jednostka dominując nie nabywała w okresie sprawozdawczym usług zarządczych oraz konsultingowych od kluczowego personelu kierowniczego, innych niż w ramach krótkoterminowych świadczeń pracowniczych.

NOTA 54 | WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok wyniosło 38 000,00 zł.

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, badającym niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe ASM GROUP S.A. jest 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

W okresie sprawozdawczym 4AUDYT sp. z o.o. świadczyła również inne usługi atestacyjne o wartości 9 000,00 zł.

NOTA 55 | ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY

Na dzień 31.12.2015 roku oraz na dzień 31.12.2014 roku Grupa posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

RODZAJ ZABEZPIECZENIA (tys. zł)	WARTOŚĆ ZABEZPIECZENIA NA DZIEŃ	
	31.12.2015	31.12.2014
Kaucje (środki pieniężne)	100	105
Cesja wierzytelności	2 473	3 934
Gwarancje (środki pieniężne)	251	-
Razem aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania	2 825	4 039

NOTA 56 | ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO GRUPIE

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku nie toczyły się istotne sprawy sporne przeciwko jednostkom z Grupy.

NOTA 57 | ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Od daty bilansowej do dnia sporządzenia sprawozdania nie miały miejsca istotne zdarzenia mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok lub mające wpływ na zdolność kontynuowania działalności przez jednostki z Grupy kapitałowej.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI

.....
Prezes Zarządu

.....
Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO
PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH
SPÓŁKI NA 31.12.2015 ROKU

.....
Warszawa, dnia 19 maja 2016 roku