

**SKONSOLIDOWANY
RAPORT
roczny za 2014 rok
GRUPY KAPITAŁOWEJ
Adform Group S.A.**



Mielec, 3 czerwca 2015 r.

SPIS TREŚCI

I.	LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY ADFROM GROUP S.A.	3
II.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014R.	5
IV.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ADFROM GROUP S.A.	38
V.	OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO	52
VI.	OŚWIADCZENIA	73
VII.	WYNAGRODZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY.....	74
VIII.	WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ.....	74
IX.	DANE TELEADRESOWE	74

I. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY ADFORM GROUP S.A.

Mielec, 3 czerwca 2015 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Mamy przyjemność przedstawić Państwu skonsolidowany raport roczny grupy kapitałowej Adform Group S.A. za 2014 rok.

W 2014 r. skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wzrosły o 63% i osiągnęły poziom 32.796 tys. zł wobec 20.169 tys. zł w 2013 r. Skonsolidowany zysk EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) w 2014 r. osiągnął ujemną wartość -1.525 tys. zł wobec 947 tys. zł w roku 2013. (1.099 tys. zł wobec 1.065 tys. zł), natomiast zysk netto uległ zmniejszeniu z 356 tys. zł w 2013 r. do -2.042 tys. zł (strata) w 2014 r. Rentowność skonsolidowanego zysku EBITDA spadła z 4,7% do -4,6% a rentowność skonsolidowanego zysku netto spadła z 1,8% do -6,2%.

Mimo znacznego wzrostu skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży i osiągnięcia pozytywnych jednostkowych wyników finansowych Adform Group S.A. (wzrost przychodów o 33%, osiągnięcie podobnego zysku EBTDA jak w roku ubiegłym i dodatniej rentowności zysku netto) skonsolidowane wyniki grupy kapitałowej osiągnięte w 2014 r. oceniamy bardzo negatywnie, ze względu na osiągnięcie straty tak na poziomie zysku EBITDA jak i zysku netto.

Na tak słabe wyniki wpłynęły bardzo złe wyniki finansowe spółki zależnej WIMET Sp. z o.o. W dniu 21 lutego 2015 r. Zarząd podjął decyzję o sprzedaży wszystkich udziałów posiadanych przez Adform Group S.A. w WIMET Sp. z o.o. Wyniki finansowe WIMET Sp. z o.o. w roku obrotowym 2015 będą konsolidowane od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 21 lutego 2015 r. Z względu na zbycie udziałów w WIMET Sp. z o.o. w najbliższym roku oczekujemy spadku skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży oraz poprawy rentowności zysku EBITDA i zysku netto. W długim terminie oczekujemy dalszego wzrostu przychodów ze sprzedaży i poprawy rentowności.

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzyliście. Polecamy także naszą stronę internetową www.adform.pl, na której znajdziecie Państwo aktualne informacje o Adform Group S.A.

Z poważaniem
Zarząd Adform Group S.A.

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniżej zaprezentowano skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ADFROM GROUP S.A. za rok 2014 roku oraz dane porównawcze za 2013 rok.

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EURO	
	2014	2013	2014	2013
Przychody netto ze sprzedaży	32 795 946	20 169 215	7 788 161	4 789 650
Koszty działalności operacyjnej	34 635 282	19 779 520	8 224 954	4 697 107
Zysk ze sprzedaży	-1 839 337	389 695	-436 793	92 542
Zysk z działalności operacyjnej	-2 275 214	527 957	-540 303	125 376
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-2 703 335	379 109	-641 970	90 028
Zysk netto	-2 041 516	357 719	-484 805	84 949
Amortyzacja	750 280	356 626	178 171	84 689
Aktywa trwałe	8 350 136	3 250 461	2 013 439	783 772
Aktywa obrotowe	14 420 913	11 821 266	3 477 265	2 850 421
Aktywa razem	22 771 049	15 071 727	5 490 704	3 634 193
Kapitał własny	3 939 643	6 971 904	949 952	1 681 111
Zobowiązanie krótkoterminowe	14 485 410	7 018 987	3 492 817	1 692 464
Zobowiązanie długoterminowe	2 535 980	584 275	611 492	140 884
Razem zobowiązania	18 593 440	7 942 301	4 483 372	1 915 100
Pasywa razem	22 771 049	15 071 727	5 490 704	3 634 193
Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	3 645 994	673 203	865 826	159 868
Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	-6 597 205	-833 816	-1 566 660	-198 009
Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	3 771 737	706 549	895 687	167 787
Przepływy pieniężne netto	820 525	545 935	194 853	129 645

Zastosowane kursy euro:	2014	2013
Rachunek zysków i strat oraz cash flow	4,1893	4,2110
Bilans	4,2623	4,1472

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014R.

Adform Group S.A.

ul. Partyzantów 19A
39-300 Mielec

NIP: 8171973707 : REGON: 831380858

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres
obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku**



ADFORM GROUP S.A.
ul. Partyzantów 19A
39-300 Mielec
tel.: +48 17 773 8200
fax: +48 17 773 8201
email: adform@adform.pl
www.adform.pl

Biurowie Handlowe w Warszawie
ul. Lambady 4
02-830 Warszawa

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku**

Dla akcjonariuszy grupy kapitałowej ADFORM GROUP S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 stycznia 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego i rentowności za ten rok.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą konsolidacji pełnej.

Bilans, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych zmiany w kapitale własnym oraz informacja dodatkowa zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	Strona [2-6]
Bilans na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 22 771 048,90 złotych	[7-10]
Rachunek zysków i strat wariant porównawczy za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący stratę netto w kwocie -2 041 515,51 złotych	[11-12]
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wskazujące spadek kapitałów własnych o kwotę 3 032 260,71 złotych	[13-15]
Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o sumę 820 525,38 złotych.	[16- 17]
Dodatkowe informacje i objaśnienia	[18-33]

Sprawozdanie z działalności Zarządu stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu

Andrzej Kuncewicz

PREZES ZARZĄDU
Andrzej Kuncewicz
Andrzej Kuncewicz

Wice Prezesa Zarządu

Tomasz Teresak

Członek Zarządu

Krzysztof Rodzeń

Członek Zarządu
Krzysztof Rodzeń
Krzysztof Rodzeń

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Alicja Kozak

Główny Księgowy
Alicja Kozak
Alicja Kozak

Mielec, dnia 31 marca 2014 roku

NIP: 817-19-73-707
regon: 831380858
Numer KRS: 0000407113
Konto bankowe:
Bank BPH S.A. o/Mielec
20-10600076-0000320000982761

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Spółce

- a. **Adform Group S.A.** powstała w wyniku podjętej uchwały o przekształceniu ze Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 6023 w Kancelarii Notarialnej Notariusz mgr Bernadetta Michalczyk-Luczak w dniu 07.11.2011r. Zgodnie z umową Spółka została zawarta na czas nieokreślony.
- b. Siedziba Spółki mieści się w Mielcu przy ul. Partyzantów 19A
- c. W dniu 02-01-2012r. postanowieniem Sądu Gospodarczego w Rzeszowie. Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000407113.
- d. Podstawowy przedmiot działalności to innowacyjne rozwiązania w dziedzinie projektowania i produkcji standardowych i indywidualnych materiałów POS (elementy wspierające sprzedaż) PKD -1812Z(2007)
- e. Jednostka podporządkowana **SOFTCOM Sp. z o.o.** została utworzona na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przez Notariusza Piotra Sumarę z Kancelarii Notarialnej w Dąbrowie Tarnowskiej w dniu 19 lipca 2012r., wcześniej firma funkcjonowała w ramach działalności gospodarczej od 2003r.
- f. Siedziba spółki mieści się w Tarnowie, ul. Boya Żeleńskiego 4,
- g. W dniu 09.08.2012r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS:0000429357.
- h. Podstawowy przedmiot działalności to produkcja urządzeń i oprogramowania Systemu Monitoringu Pojazdów GPW,PKD- 6203Z(2007).
- i. W dniu 28 września 2012r na podstawie umowy sprzedaży Spółka Adform Group S.A. zakupiła udziały w **SOFTCOM Sp. z o.o.** Struktura własności przedstawia się następująco:

	Liczba udziałów /liczba głosów	% głosów
Adform Group SA	3 561 /3 561	51%
Dominik Giża	3 421 /3 421	49%
	6 982/6 982	100%

- j. **WIMET Sp. z o.o.** została utworzona na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przez Notariusza mgr Bernadettę Michalczyk-Luczak z Kancelarii Notarialnej w Mielcu w dniu 28 listopada 2012r., w wyniku podjętej uchwały o przekształceniu ze spółki cywilnej na spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.
- k. Siedziba spółki mieści się w Mielcu, ul. Partyzantów 19A
- l. W dniu 02.01.2013 postanowieniem Sądu Gospodarczego w Rzeszowie, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000445446

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- m. Podstawowy przedmiot działalności to produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia gdzie indziej niesklasyfikowana. PKD 28.99Z (2007)
- n. W dniu 30 stycznia 2014r na podstawie umowy sprzedaży Spółka Adform Group S.A. zakupiła 60 udziałów w WIMET Sp. z o.o., w czerwcu 2014 r, Spółka Adform Group S.A. objęła dodatkowo 4000 udziałów w podwyższonym kapitale spółki WIMET Sp. z o.o.

Struktura własności na 31-12-2014r. przedstawia się następująco:

	Liczba udziałów /liczba głosów	% głosów
Adform Group SA	4 113 / 4 113	66,55%
Baytech Corporation Limited	33 / 33	0,53%
Paweł Szostek	2 034 / 2 034	32,92%
	6 180 / 6 180	100%

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało metodą konsolidacji pełnej i obejmuje okres od 1.01.2014 do 31.12.2014 dla Spółki ADFORM Group S.A. oraz obejmuje okres od 1.01.2014r. do 31.12.2014r. dla spółki Softcom Sp. z o.o., oraz okres od 1.01.2014 do 31.12.2014 dla Spółki Wimet sp. z o.o. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w obydwu jednostkach w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że Spółki nie zamierzają, ani nie muszą zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.
- b. Sprawozdanie finansowe spółki Adform Group S.A. podlega obowiązkowi badania na podstawie art.64 ust.1 ustawy o rachunkowości
- c. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- d. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- e. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonuje się:
- korekt kapitałowych
 - wyłączeń transakcyjnych
 - korekt uaktualniających

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, obowiązujące w grupie kapitałowej.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

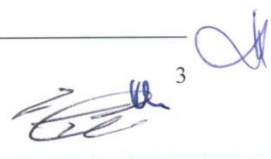
Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty, z zachowaniem zasady ostrożności.

a. wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

3



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3,500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie przynosić będą korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych :

- Koszty zakończonych prac rozwojowych
- autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi
- wartość firmy
- inne wartości niematerialne i prawne

Dla środków trwałych:

- Budynki i budowle
- Urządzenia techniczne i maszyny
- Środki transportu
- Pozostałe środki trwałe

ustalenie i wyliczenie wysokości odpisów amortyzacyjnych następuje w oparciu o Wykaz rocznych stawek amortyzacyjnych załącznika nr 1 do ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz stosownie do art. 16 i ust. 2 w/w ustawy.

b. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

c. Inwestycje krótkoterminowe

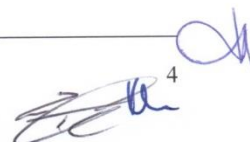
Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciążają koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

d. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia, lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody FIFO pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej obejmuje odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów wytworzenia sprzedanych produktów.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

e. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według kursu średniego NBP dla danej waluty z dnia poprzedzającego powstanie należności lub zobowiązania.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikają z różnicy pomiędzy kursem średnim NBP waluty dnia poprzedzającego dzień zapłaty a kursem średnim NBP waluty z dnia poprzedzającego dzień powstania należności lub zobowiązania, i odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się odpowiednio według kursu średniego ustalonego przez Prezesa NBP na ten dzień.

f. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ jak i wypływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursu średniego NBP waluty z dnia poprzedzającego dzień wpłaty/wypłaty, natomiast przewalutowanie środków wyceniane jest wg kursu banku, który prowadzi rachunek dewizowy.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe od obrotu walut na rachunkach bankowych obliczane są metodą FIFO- pierwsze weszło pierwsze wyszło, i odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach wyceniane są wg kursu średniego NBP waluty na ostatni ogłoszony dzień roku obrotowego

g. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższenia kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

h. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

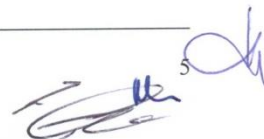
i. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

j. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych zaliczek z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych, otrzymane dotacje na środki trwałe, które rozliczane są w procentowej wysokości otrzymanej dotacji w stosunku do wartości środków trwałych.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

k. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy odliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych w przyszłym roku obowiązywać będą niezmienione stawki podatkowe.

l. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenie wyniku oraz wynik na operacjach nadzwyczajnych. Spółka stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące inwestycji rozpoczętych zwiększają wartość nabycia tych składników majątku. Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Wynik na operacjach nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

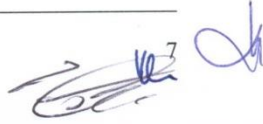


Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2014

	Informacja Dodatkowa	31 grudnia 2013 zł	31 grudnia 2014 zł
Aktywa			
A. Aktywa trwałe		3 250 460,77	8 350 135,80
I. Wartości niematerialne i prawne		277 357,42	307 895,37
Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
Wartość firmy		163 454,90	130 763,90
Inne wartości niematerialne i prawne		113 902,52	177 131,47
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
Razem wartości niematerialne i prawne		277 357,42	307 895,37
II Wartość firmy jednostek podporządkowanych		85 560,00	756 848,80
III. Rzeczowe aktywa trwałe		2 000 252,35	7 211 250,01
Środki trwałe		1 750 690,70	5 711 767,18
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		658 991,00	658 991,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
urządzenia techniczne i maszyny		743 948,33	3 154 322,19
środki transportu		305 256,54	833 772,53
inne środki trwałe		42 494,83	1 064 681,46
Środki trwałe w budowie		249 561,65	1 499 482,83
Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
Razem rzeczowe aktywa trwałe		2 000 252,35	7 211 250,01
IV. Należności długoterminowe		0,00	0,00
Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
Razem należności długoterminowe		0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe		829 979,00	0,00
Nieruchomości		0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych		719 979,00	0,00
udziały lub akcje		719 979,00	0,00
inne papiery wartościowe		0,00	0,00
udzielone pożyczki		0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach		110 000,00	0,00
udziały lub akcje		0,00	0,00
inne papiery wartościowe		0,00	0,00
udzielone pożyczki		110 000,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
Razem inwestycje długoterminowe		829 979,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		57 312,00	74 141,62
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		57 312,00	63 200,00
Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	10 941,62
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		57 312,00	74 141,62

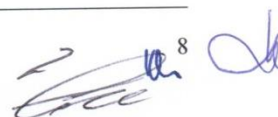
Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

Razem aktywa trwałe	3 250 460,77	8 350 135,80
B. Aktywa obrotowe	11 821 266,26	14 420 913,10
I. Zapasy	1 252 286,34	3 263 041,87
Materiały	1 180 135,14	2 858 423,06
Półprodukty i produkty w toku	0,00	52 666,00
Produkty gotowe	49 795,86	341 707,85
Towary	22 083,82	207 978,95
Zaliczki na dostawy	271,52	10 244,96
Razem zapasy	1 252 286,34	3 263 041,87
II. Należności krótkoterminowe	9 537 777,09	9 191 816,50
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	9 537 777,09	9 191 816,50
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	9 074 956,60	8 313 653,74
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 531,46	577 125,01
inne	128 371,56	301 037,75
dochodzone na drodze sądowej	322 917,47	0,00
Razem należności krótkoterminowe	9 537 777,09	9 191 816,50
III. Inwestycje krótkoterminowe	955 606,50	1 904 671,05
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	0,00	128 539,17
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	128 539,17
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	955 606,50	1 776 131,88
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	801 398,95	1 776 131,88
inne środki pieniężne	154 207,55	0,00
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
Razem inwestycje krótkoterminowe	955 606,50	1 904 671,05
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	75 596,33	61 383,68
Razem aktywa obrotowe	11 821 266,26	14 420 913,10
Aktywa razem	15 071 727,03	22 771 048,90

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

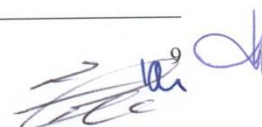


Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2014 (c.d.)

	Informacja Dodatkowa	31 grudnia 2013 zł
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny		
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 971 903,54	3 939 642,83
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	550 119,20	550 119,20
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	5 958 693,59	6 457 253,92
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	106 464,74	-1 026 214,78
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (włk ujemna)	356 626,01	-2 041 515,51
Razem kapitał własny	0,00	0,00
B Kapitały mniejszości	6 971 903,54	3 939 642,83
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	157 522,56	237 965,96
I. Rezerwy na zobowiązania	7 942 300,93	18 593 440,11
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
długoterminowa	0,00	0,00
krótkoterminowa	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
długoterminowa	0,00	0,00
krótkoterminowe	0,00	0,00
Razem rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	584 274,52	2 535 980,44
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	584 274,52	2 535 980,44
kredyty i pożyczki	454 514,20	1 301 040,78
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	129 760,32	1 234 939,66
inne	0,00	0,00
Razem zobowiązania długoterminowe	584 274,52	2 535 980,44
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 018 987,37	14 485 410,32
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 msc	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności pow. 12 msc	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	7 018 987,37	14 485 410,32
kredyty i pożyczki	2 099 873,34	4 600 144,96
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	84 315,50	215 926,57
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 msc	3 228 352,80	7 594 319,37
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności pow. 12 msc	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	50 058,46

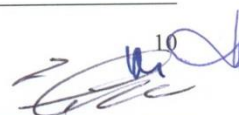
Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 142 385,07	1 347 227,87
z tytułu wynagrodzeń	242 913,39	433 284,80
inne	221 147,27	244 448,29
Fundusze specjalne	0,00	0,00
Razem zobowiązania krótkoterminowe	7 018 987,37	14 485 410,32
IV. Rozliczenia międzyokresowe	339 039,04	1 572 049,35
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	231 142,60	1 326 743,36
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	107 896,44	245 305,99
Razem rozliczenia międzyokresowe	339 039,04	1 572 049,35
Razem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 942 300,93	18 593 440,11
Pasywa razem	15 071 727,03	22 771 048,90

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (Wariant porównawczy)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014

Informacja	12 miesięcy do	12 miesięcy do
Dodatkowa	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
	zł	zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	20 169 215,10	32 795 945,88
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 449 329,77	32 216 226,33
Zmiana stanu produktów	74 801,31	161 560,54
(zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	1 451,71
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	645 084,02	416 707,30
Razem przychody ze sprzedaży	20 169 215,10	32 795 945,88
B. Koszty działalności operacyjnej	19 779 519,66	34 635 282,44
Amortyzacja	419 519,35	750 279,77
Zużycie materiałów i energii	10 408 303,63	15 653 006,46
Usługi obce	4 205 681,74	8 141 087,53
Podatki i opłaty, w tym:	57 848,41	178 001,58
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
Wynagrodzenia	3 495 825,16	7 223 494,48
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	718 341,86	1 347 441,23
Pozostałe koszty rodzajowe	189 358,05	459 688,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	284 641,46	882 283,39
Razem koszty działalności operacyjnej	19 779 519,66	34 635 282,44
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	389 695,44	-1 839 336,56
D. Pozostałe przychody operacyjne	278 595,05	490 924,18
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 900,00	17 252,03
Dotacje	130 800,12	211 388,96
Inne przychody operacyjne	142 894,93	262 283,19
Razem pozostałe przychody operacyjne	278 595,05	490 924,18
E. Pozostałe koszty operacyjne	140 333,04	926 801,72
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	28 238,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	62 583,93	480 061,56
Inne koszty operacyjne	77 749,11	418 502,16
Razem pozostałe koszty operacyjne	140 333,04	926 801,72
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	527 957,45	-2 275 214,10
G. Przychody finansowe	11 966,51	78 143,34
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	11 964,54	30 029,27
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne	1,97	48 114,07
Razem przychody finansowe	11 966,51	78 143,34

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

H. Koszty finansowe	160 815,05	506 264,52
Odsetki, w tym:	127 005,65	372 337,36
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	442,44
Inne	33 809,40	133 484,72
Razem koszty finansowe	160 815,05	506 264,52
I Zysk/strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	379 108,91	-2 703 335,28
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
L. Odpis wartości firmy	21 390,00	194 559,70
Odpis wartości firmy – jednostki zależne	21 390,00	194 559,70
Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
N. Zysk/Strata z udziałów w jednostkach podporz.	0,00	0,00
O. Zysk (strata) brutto (I±J)	357 718,91	-2 897 894,98
P. Podatek dochodowy	116 910,00	241 781,00
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
S. Zyski/Straty mniejszości	-115 817,10	-1 098 160,47
T. Zysk (strata) netto (K–L–M)	356 626,01	-2 041 515,51

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2014
	zł	zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 246 789,19	6 971 903,54
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 246 789,19	6 971 903,54
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	526 000,00	550 119,20
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	24 119,20	0,00
zwiększenie (z tytułu)	24 119,20	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	24 119,20	0,00
– zakup udziałów	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
–		
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	550 119,20	550 119,20
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
–		
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenie	0,00	0,00
zmniejszenie	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 257 669,25	5 958 693,59
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 701 024,34	498 560,33
zwiększenie (z tytułu)	2 701 024,34	498 560,33
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	446 658,80	
– z podziału zysku (ustawowo)	2 463 119,94	498 560,33
– doprowadzenie wyniku spółek do porównywalności	-208 754,40	0,00
– ...przeniesienie z kap. rezerwowego	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00
– ...		
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 958 693,59	6 457 253,92
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– ...		
– ...		
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
– ...		
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
–		
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–wydzielenie	0,00	0,00
–przeniesienie z kap. Rezerwowego na zapasowy	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	463 090,75
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	463 090,75
(z tytułu)	0,00	463 090,75
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	463 090,74
–		
–		
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podział zysku		
–		
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 026 214,78
– doprowadzenie wyniku spółek do porównywalności	0,00	1 026 214,78
–		
–		
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–		
–		
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	1 026 214,78

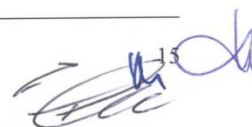
Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	<u>106 464,74</u>	<u>-1 026 214,78</u>
Wynik netto	356 626,01	-2 041 515,51
zysk netto	356 626,01	0,00
strata netto	0,00	2 041 515,51
odpisy z zysku	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	<u>6 971 903,54</u>	<u>3 939 642,83</u>
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2014
	zł	zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	356 626,01	-2 041 515,51
II. Korekty razem	316 576,54	5 687 509,78
Zyski mniejszości	-115 817,10	0,00
Odpisy wartości firmy	21 390,00	194 559,70
Amortyzacja	419 519,35	750 279,77
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	115 041,11	342 008,09
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4 000,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
Zmiana stanu zapasów	-471 933,08	-2 010 755,53
Zmiana stanu należności	1 060 148,73	345 960,59
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-757 245,83	4 834 540,26
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	49 473,36	1 230 393,34
Inne korekty	0,00	523,56
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	673 202,55	3 645 994,27
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 000,00	65 898,77
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 000,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	65 898,77
w jednostkach powiązanych	0,00	35 869,50
w pozostałych jednostkach	0,00	30 029,27
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
– odsetki	0,00	30 029,27
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	837 816,46	6 663 104,18
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	97 837,46	5 991 815,38
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	739 979,00	671 288,80
w jednostkach powiązanych	719 979,00	671 288,80
w pozostałych jednostkach	20 000,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	20 000,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-833 816,46	-6 597 205,41
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	853 912,39	5 182 914,85
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	470 778,00	0,00
	0,00	0,00

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

Kredyty i pożyczki	383 134,39	4 583 588,61
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	599 326,24
II. Wydatki	147 363,19	1 411 178,33
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	910 301,80
Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	32 322,08	0,00
Odsetki	115 041,11	372 337,36
Inne wydatki finansowe	0,00	128 539,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	706 549,20	3 771 736,52
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	545 935,29	820 525,38
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	545 935,29	820 525,38
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	409 671,21	955 606,50
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	955 606,50	1 776 131,88
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)						
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje patenty licencje	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialnych i prawnych	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na początek okresu	0,00	163 454,90	0,00	264 857,58	0,00	428 312,48
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	165 049,00	0,00	165 049,00
Przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	10 900,00	0,00	10 900,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	163 454,90	0,00	419 006,58	0,00	582 461,48
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	0,00	0,00	148 427,36	0,00	148 427,36
Amortyzacja za okres	0,00	32 691,00	0,00	104 347,75	0,00	137 038,75
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	32 691,00	0,00	241 875,11	0,00	274 566,11
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	163 454,90	0,00	116 430,22	0,00	279 885,12
Wartość netto na koniec okresu	0,00	130 763,90	0,00	177 131,47	0,00	307 895,37

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

2. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na początek okresu	658 991,00	0,00	2 736 612,02	536 141,06	1 167 909,22	1 516 807,83	0,00	6 616 461,13
Zwiększenia	0,00	0,00	2 373 634,83	629 537,79	23 185,98	2 161 808,43	0,00	5 188 167,03
Przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 179 133,43	0,00	2 179 133,43
Zmniejszenia	0,00	0,00	108 309,52	0,00	251,97	0,00	0,00	108 561,49
Wartość brutto na koniec okresu	658 991,00	0,00	5 001 937,33	1 165 678,85	1 190 843,23	1 499 482,83	0,00	11 696 066,67
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) początek okresu	0,00	0,00	1 642 355,19	230 884,51	109 288,68	0,00	0,00	1 982 528,38
Amortyzacja za okres	0,00	0,00	313 569,47	101 021,81	17 125,06	0,00	0,00	431 716,34
Przeniesienia(-) zmniejszenia	0,00	0,00	108 309,52	0,00	251,97	0,00	0,00	0,00
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	1 847 615,14	331 906,32	126 161,77	0,00	0,00	2 305 683,23
Odpisy z tytułu trwałej ustraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej ustraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	658 991,00	0,00	1 094 256,83	305 256,55	1 058 620,54	1 516 807,83	0,00	4 633 932,75
Wartość netto na koniec okresu	658 991,00	0,00	3 154 322,19	833 772,53	1 064 681,46	1 499 482,83	0,00	9 390 383,44

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

3. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
	zł	zł
Własne	2 012 773,06	6 572 112,47
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	264 836,71	1 778 023,33
-		
Środki trwałe bilansowe razem	2 277 609,77	8 350 135,80
Środki trwałe pozabilansowe:	360 233,32	169 584,16
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	360 233,32	169 584,16
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto		0,00
-		
Środki trwałe pozabilansowe razem	360 233,32	169 584,16

4. Wartość firmy

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
	zł	zł
Stan na początek okresu	106 950,00	85 560,00
Zwiększenia	0,00	671 288,80
Wysokość odpisów umorzeniowych	21 390,00	0,00
Stan na koniec okresu	85 560,00	756 848,80
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość na początek okresu	106 950,00	85 560,00
Wartość na koniec okresu	85 560,00	756 848,80

5. Należności długoterminowe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według tytułów)

	Pożyczki	-	-	Razem
	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu				
Zwiększenia				
Zmniejszenia				
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu				0,00
Zwiększenia				0,00
Zmniejszenia				0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego




Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

6. Inwestycje długoterminowe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według tytułów)

	pożyczki	udziały		Razem
	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu		0,00	0,00	
Zwiększenia			0,00	
Zmniejszenia				0,00
Stan na koniec okresu			0,00	
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

7. **Zapasy** W ciągu bieżącego okresu obrotowego nie dokonywano odpisu aktualizującego wartość zapasów.

8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

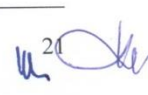
8.1. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
	zł	zł
Stan aktywów na początek okresu	26 644,00	57 312,00
Zwiększenia	30 668,00	5 888,00
- powstania różnic przejściowych	0,00	5 888,00
- koszty przyszłych okresów	0,00	0,00
- nieuwjętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0,00	0,00
- powstania straty podatkowej	0,00	0,00
- nieuwjętej w poprzednich okresach straty podatkowej	0,00	0,00
	57 312,00	63 200,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
- odwrócenia się różnic przejściowych	0,00	0,00
- zmiany stawek podatkowych	0,00	0,00
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
- wykorzystania staraty podatkowej	0,00	0,00
	0,00	0,00
Stan aktywów na koniec okresu	57 312,00	63 200,00

8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
	zł	zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0,00	10 941,62
Koszty przyszłych okresów	0,00	10 941,62
.....	0,00	0,00
.....	0,00	0,00
.....	0,00	0,00
	0,00	0,00

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
....		
....		
....		
	0,00	10 941,62
	0,00	10 941,62

9. Należności krótkoterminowe

9.1. Należności od jednostek powiązanych według terminu płatności

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
	zł	zł
do 1 miesiąca	0,00	0,00
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	0,00
powyżej 1 roku	0,00	0,00
należności przeterminowane	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	0,00	0,00

9.2. Należności od pozostałych jednostek według terminu płatności

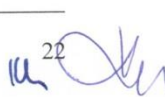
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
	zł	zł
do 1 miesiąca	5 420 948,01	6 362 798,72
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 802 628,93	1 911 106,46
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	24 747,00
powyżej 1 roku	0,00	0,00
należności przeterminowane	707 530,57	1 546 466,98
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	9 931 107,51	9 845 119,16
Odpisy aktualizujące wartość należności	393 330,42	653 302,66
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	9 537 777,09	9 191 816,50

9.3 Zmiana stanu odpisu aktualizującego należności

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
	zł	zł
Stan na początek okresu	323 116,49	393 330,42
Zwiększenia	72 739,33	480 504,00
Zmniejszenia	2 525,40	220 531,76
Stan na koniec okresu	393 330,42	653 302,66

10. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

 22 

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

10.1. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych (według tytułów)

	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Pozostałe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

10.2. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach (według tytułów)

	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Pozostałe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu			0,00		0,00
Zwiększenia			128 539,17		128 539,17
Zmniejszenia					0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	128 539,17	0,00	128 539,17
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	128 539,17	0,00	128 539,17

11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
	zł	zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	88 458,93	61 383,68
Koszty wejścia na New Connect	0,00	0,00
ubezpieczenie majątku	34 553,35	31 967,86
pozostałe	56 186,42	29 415,82

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego




Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

	90 739,77	61 383,68
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
Należności innego okresu-korekty	-15 143,44	0,00
.....	0,00	0,00
.....	0,00	0,00
	-15 143,44	61 383,68
	75 596,33	61 383,68

12. Kapitał podstawowy

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2014
	zł	zł
Stan na początek roku obrotowego	526 000,00	550 119,20
Zwiększenia z tytułu:	24 119,20	0,00
.....	24 119,20	0,00
Zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
.....		
Stan na koniec roku obrotowego	550 119,20	550 119,20

Kapitał podstawowy Spółki Adform Group S.A. na dzień bilansowy składał się z 2 630 000 równych niepodzielnych akcji serii A o wartości nominalnej 0,20 zł każda, 120 596 równych niepodzielnych akcji serii B o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Liczba akcji uprzywilejowanych 2 630 000, akcje uprzywilejowane co do głosu – każda akcja seria A upoważnia do dwóch głosów.

Na dzień bilansowy akcjonariuszami Spółki Adform Group S.A. byli:

Akcjonariusz	Liczba udziałów lub akcji	% głosów
Andrzej Kuncewicz	1 315 000	48,88%
Tomasz Teresak	1 315 000	48,88%
pozostali	120 596	2,24%
RAZEM:	2 750 596	100%

Na dzień bilansowy udziałowcami spółki Softcom Sp z o. o. byli:

	Liczba / wartość udziałów lub akcji	% głosów
Adform Group SA	3 561 / 178 050,00	51%
Dominik Giża	3 412 / 171 050,00	49%
	6 982 / 349 100,00	100%

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego


 24

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Na dzień bilansowy udziałowcami spółki Wimet Sp z o. o byli:

	Liczba / wartość udziałów lub akcji	% głosów
Adform Group SA	4 113 / 4 113	66,55%
Baytech Corporation Limited	33 / 33	0,53%
Paweł Szostek	2 034 / 2 034	32,91%
	6 180 / 6 180	100%

13. Wynik finansowy

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat grupy dane liczbowe zostały doprowadzone do porównywalności zgodnie z opisem zamieszczonym w punkcie 2.a.

13.1. Wynik finansowy - podział zysku

	Proponowany podział 12 miesięcy do 31 grudnia 2013 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 zł
Wypłata dywidendy	0,00	0,00
Odpis na kapitał zapasowy	498 560,33	-2 041 515,51
Odpis na fundusze specjalne	0,00	0,00
Zysk nie podzielony	-141 934,32	0,00
.....		
.....		
Zysk netto	356 626,01	-2 041 515,51

14. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31 grudnia 2013 zł	31 grudnia 2014 zł
powyżej 1 roku do 3 lat	584 274,52	1882 905,41
powyżej 3 do 5 lat	0,00	653 075,03
powyżej 5 lat	0,00	
	584 274,52	2 535 980,44

15. Zobowiązania krótkoterminowe

15.1. Zobowiązania od jednostek powiązanych według terminu wymagalności

	31 grudnia 2013 zł	31 grudnia 2014 zł
do 1 miesiąca		
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
powyżej 1 roku		

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

zobowiązania przeterminowane

0,00

0,00

15.2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tyt. dostaw i usług według terminu wymagalności

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
	zł	zł
do 1 miesiąca	2 010 556,56	2 770 896,34
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 048 016,27	1 505 007,18
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	
powyżej 1 roku	0,00	
zobowiązania przeterminowane	169 779,98	3 318 415,85
	3 228 352,81	7 594 319,37

15.3. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
	zł	zł
Podatek dochodowy od osób prawnych	157 240,00	131 497,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	66 593,50	174 485,00
Ubezpieczenia społeczne	222 892,57	983 438,65
Podatek od towarów i usług VAT	689 603,00	45 002,22
pfron	6 056,00	12 805,00
Pozostałe	0,00	
	1 142 385,07	1 347 227,87

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa do własności budynków i budowli na 31.12.2014 r. nie wystąpiły.

14.4 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	31 grudnia 2014 zł
Kredyt inwestycyjny, kredyt w rachunku bieżącym, linia gwarancyjna w Alior Bank	hipoteka zwykła umowna na kwotę 7 425,- tys zł, na nieruchomości składającej się z działek 1694/6, 1694/9, 1694/10 K/W./TB1M/00006276/14/001 zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 1 500,- tys. zł	3 278 116,54
Kredyt inwestycyjny w BGŻ	zastaw rejestrowy na maszynie 1500,- tys zł wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych	280 000,00
Kredyt technologiczny w Alior Bank	Sądowy zastaw rejestrowy na środkach trwałych(maszyny, urządzenia) na kwotę 2 200,- tys zł	323 250,00
Kredyt w BGŻ inwestycyjny	Zastaw na maszynach 852,5 tys. zł	70 000,00

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



26

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

16. Rozliczenia międzyokresowe

16.1 Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
	zł	zł
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
.....	0,00	0,00
.....	0,00	0,00
.....	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	339 039,04	1 572 049,35
Dotacje na zakup środków trwałych rozliczane miesięcznie	339 039,04	1 572 049,35
	<u>339 039,04</u>	<u>1 572 049,35</u>

17. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe.

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
	zł	zł
gwarancje	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
poręczenia	<u>0,00</u>	<u>1 950 000,00</u>

18. Sprzedaż rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2014
	zł	zł
Sprzedaż krajowa:	18 463 835,83	19 811 558,21
Towary (wg grup towarowych)	0,00	0,00
Produkty (wg grup produktów)	15 795 440,45	19 319 691,15
Materiały	645 084,02	416 707,30
Usługi	2 023 308,36	1 075 159,76
Inne	0,00	0,00
	<u>18 463 835,83</u>	<u>20 811 558,21</u>
Sprzedaż eksportowa:	1 630 577,96	11 821 375,42
Towary (wg grup towarowych)	0,00	0,00
Produkty (wg grup produktów)	1 280 510,45	10 776 850,10
Materiały	0,00	0,00
Usługi	350 067,51	1 044 525,32
Inne	0,00	0,00
	<u>1 630 577,96</u>	<u>11 821 375,42</u>
	<u>20 094 413,79</u>	<u>32 632 933,63</u>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

19. Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2014
	zł	zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	28 238,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	0,00	0,00
- wartości niematerialne i prawne		
- środki trwałe		
- należności		
-		
-		
Odpisane inwestycje	0,00	0,00
Likwidacja wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
Koszt zakupu materiałów przeznaczonych do sprzedaży niedot dział podatkowej	0,00	82 971,4
Odpisanie należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych	2 462,59	480 061,76
Koszty szkód sam osobowych	33 990,67	33 128,25
Darowizny przekazane	0,00	
Koszty dotacji	62 583,93	
Różnice inwentaryzacyjne	9 391,16	25 902,23
Pozostałe	31 904,69	276 500,08
	140 333,04	926 801,72

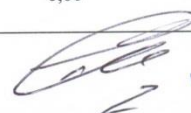
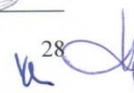
20. Przychody finansowe

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2014
	zł	zł
Dywidendy		0,00
Odsetki uzyskane z tytułu udzielonych pożyczek		18 539,17
Odsetki uzyskane pozostałe	11 961,29	11 490,10
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Dodatnie różnice kursowe zrealizowane	41 129,76	0,00
Dodatnie różnice kursowe nie zrealizowane	1 735,47	0,00
Rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
odszkodowania	0,00	0,00
Wpływ dotacji na pokrycie kosztów New Connect	0,00	0,00
Pozostałe	5,22	48 114,07
	54 831,74	78 143,34

21. Koszty finansowe

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2014
	zł	zł
Odsetki od kredytów	123 755,98	280 256,44
Odsetki od pożyczek	0,00	6 920,55
Odsetki pozostałe	3 249,67	85 160,37
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

 28 

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	442,44
Ujemne różnice kursowe zrealizowane	45 820,28	
Ujemne różnice kursowe niezrealizowane	1 732,54	
Uworzone rezerwy	0,00	
Koszty wejścia na New Connet w kwocie dotacji	0,00	
Pozostałe	29121,81	133 484,72
	203 680,28	506 264,52

22. Zyski nadzwyczajne

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2014
	zł	zł
Zdarzenia losowe	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
- spowodowane zaniechaniem lub zawieszeniem rodzaju działalności	0,00	0,00
- spowodowane upadłością	0,00	0,00
- spowodowane ugodą bankową, postępowaniem układowym lub naprawczym	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
	0,00	0,00

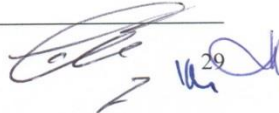
23. Straty nadzwyczajne

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2014
	zł	zł
Zdarzenia losowe	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
- spowodowane zaniechaniem lub zawieszeniem rodzaju działalności	0,00	0,00
- spowodowane upadłością	0,00	0,00
- spowodowane ugodą bankową, postępowaniem układowym lub naprawczym	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
	0,00	0,00

24. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2014
	zł	zł
Zysk/Strata brutto	642 194,31	-2 897 894,98
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	112 531,34	220 343,26

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego	24 778,90	1 381 224,5
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	739 879,17	5 144 975,84
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	208 741,15	674 132,49
Inne	0,00	0,00
Dochód do opodatkowania	1 085 579,89	2 712 349,54
Odliczenia od dochodu:		0,00
Straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Dochód wolny	22 903,68	1 356 174,77
Darowizny		
Odliczenia razem	22 093,68	1 356 174,77
Podstawa opodatkowania	1 062 676,21	1 272 532,00
Podatek dochodowy (19%)	201 909,000	241 781,00
Pozostałe obowiązkowe obciążenia	-30 668	-5 888,00
Zyski mniejszości		-1 098 160,47
Zysk/strata netto	470 953,31	-2 041 515,51

25. Działalność zaniechana

W trakcie okresu obrotowego Spółka nie zaniechała działalności prowadzonej wcześniej oraz w następnym okresie nie przewiduje zaniechania żadnej z prowadzonych działalności.

26. Kursy przyjęte do wyceny

Wartości wyrażone w walutach obcych wyceniono wg średniego kursu NBP ogłoszonego 31.12.2014 tabela nr 252/A/NBP/2014

27. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

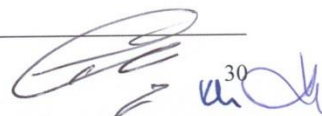
	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2014
	zł	zł
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	673 202,55	3 645 994,27
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-833 816,46	-6 597 205,41
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	706 549,20	3 771 736,52
D. Przepływy pieniężne netto razem	545 935,29	820 525,38
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	545 935,29	820 525,38

28. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty;

W sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy nie występują zapisy zdarzeń gospodarczych dotyczące lat ubiegłych.

29. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za rok 2014 są porównywalne z danymi ze sprawozdania za rok 2013.

30. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczynę i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Spółka nie dokonała w roku obrotowym zmian zasad polityki rachunkowości, w tym metody wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

31. Dane jednostek, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów lub akcji

Nazwa jednostki	SOFTCOM SP. Z O.O.
Siedziba jednostki	33-100 TARNÓW, UL. Rogowskiego 28
Posiadany udział %	51%
Udział w całkowitej liczbie głosów %	51%
Wynik za okres obrotowy do 31.12.2013 zł	164 151,84
Nazwa jednostki	WIMET SP. Z O.O.
Siedziba jednostki	39-300 MIELEC, UL. PARTYZANTÓW 19A
Posiadany udział%	66,55%
Udział w całkowitej liczbie głosów%	66,55%
Wynik za okres obrotowy do 31.12.2013 zł	-3 523 452,54

32. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym brak istotnych zdarzeń, które miałyby istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe a nie zostały uwzględnione w tym sprawozdaniu.

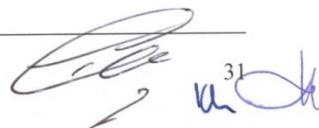
33. Zatrudnienie

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 przeciętna liczba zatrudn.	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 przeciętna liczba zatrudn.
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	72	114
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	40	69
Uczniowie	0	0
Osoby wykonujące pracę nakładczą	0	0
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0	0
Ogółem	112	183

34. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym, w skład organów zarządzających i nadzorujących

12 miesięcy do 12 miesięcy do

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2014 – Adform Group S.A.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014
	zł	zł
Wynagrodzenia członków zarządu	381 902,00	456 481,52
Wynagrodzenia członków organów nadzorczych	0,00	0,00
	<u>381 902,00</u>	<u>456 481,52</u>

35. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego – 2 500,00. zł
- inne usługi poświadczające 0,00 zł
- usługi doradztwa podatkowego 0,00 zł
- pozostałe usługi 0,00 zł

36. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone wchodzącym, w skład organów zarządzających i nadzorujących

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2014
	zł	zł
Pożyczki udzielone członkom zarządu	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	0,00
Pożyczki spłacone	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Stan na koniec roku	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Pożyczki udzielone członkom organów nadzorczych	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	0,00
Pożyczki spłacone	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Stan na koniec roku	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Stan udzielonych pożyczek na koniec roku ogółem	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Pozycje nie omówione w informacji dodatkowej nie występują w spółce.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



32

**IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
ADFROM GROUP S.A.**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
za okres
od 01.01.2014 do 31.12.2014**

Adform Group S.A.
Mielec, ul. Partyzantów 19 A

KRS: 0000407113

NIP: 817-19-73-707

Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Adform Group S.A. za 2014 r.

Spis treści:

I. Informacje ogólne

1. Charakterystyka organizacji grupy kapitałowej
2. Charakterystyka sprzedaży grupy kapitałowej
3. Personel i doświadczenie grupy kapitałowej
4. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej

II. Sytuacja finansowa i majątkowa

Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Adform Group S.A. za 2014 r.
I. Informacje ogólne.
1. Charakterystyka organizacji grupy kapitałowej

Adform Group S.A. z siedzibą w Mielcu, ul. Partyzantów 19A, to spółka akcyjna powstała na drodze podjętej uchwały o przekształceniu z dniem 07.11.2011 z Adform Sp. z o.o. w Adform S.A. Dnia 27.09.2012 r. uległa zmianie nazwa firmy na Adform Group S.A. Spółka zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000407113. Spółka posiada biuro handlowe w Warszawie przy ulicy Lambady 4.

W 2014 r. Zarząd działał w następującym składzie:

Andrzej Kuncewicz – Prezes Zarządu
 Tomasz Teresak – V-ce Prezes Zarządu
 Krzysztof Rodzeń – Członek Zarządu

Na co dzień członkowie zarządu wykonywali swoje obowiązki wynikające z przyjętego zakresu odpowiedzialności i planu działań.

Rada Nadzorcza Adform Group S.A.

Na dzień 31.12.2014 r. w skład Rady Nadzorczej Adform Group S.A. wchodził:

- a) Paweł Montewka – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- b) Krzysztof Kozak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- c) Beata Jurkschat – Sekretarz Rady Nadzorczej
- d) Michał Gąsior – Członek Rady Nadzorczej
- e) Tomasz Bereźnicki – Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariat Adform Group S.A.

Na dzień 31.12.2014r. wg informacji posiadanych przez Spółkę akcjonariuszami Adform Group S.A. posiadającymi ponad 5% głosów byli

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/udział w ogólnej liczbie głosów na WZA [%]
Andrzej Kuncewicz	1.315.000 / 2.630.000	47,81% / 48,88%
Tomasz Teresak	1.315.000 / 2.630.000	47,81% / 48,88%
Pozostali	120.596 / 120.596	4,38% / 2,24%
SUMA	2 630.000 / 5.260.000	100,00% / 100,00%

Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Adform Group S.A. za 2014 r.

SOFTCOM Sp. z o.o. została utworzona na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przez Notariusza Piotra Sumarę z Kancelarii Notarialnej w Dąbrowie Tarnowskiej w dniu 19 lipca 2012r., wcześniej firma funkcjonowała w ramach działalności gospodarczej od 2003r. Siedziba spółki mieści się w Tarnowie, ul. Boya Żeleńskiego 4. W dniu 09.08.2012r. postanowieniem sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS:0000429357. Firma rozpoczęła działalność w 2003 r., a od 2007 r. jest producentem urządzeń i oprogramowania Systemu Monitoringu Pojazdów. Działalność firmy była systematycznie rozszerzana.

W dniu 28 września 2012 r. na podstawie umowy sprzedaży Spółka Adform Group S.A. zakupiła udziały w **SOFTCOM Sp. z o.o.**

W 2014 r. Zarząd SOFTCOM Sp. z o.o. działał w następującym składzie:

Dominik Giża – Prezes Zarządu

Na co dzień członkowie zarządu wykonywali swoje obowiązki wynikające z przyjętego zakresu odpowiedzialności i planu działań.

Udziałowcy SOFTCOM Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2014 r. według informacji posiadanych przez Spółkę udziałowcami **SOFTCOM Sp. z o.o.** posiadającymi ponad 5% głosów byli:

Udziałowiec	Liczba udziałów/głosów na WZU	Udział w kapitale zakładowym/udział w ogólnej liczbie głosów na WZU [%]
Adform Group S.A.	3.561 / 6.561	51% / 51%
Dominik Giża	3.421 / 3.421	49% / 49%
Pozostali	-----	-----
SUMA	6.982 / 6.982	100,00% / 100,00%

WIMET Sp. z o.o. powstała z przekształcenia spółki cywilnej dnia 2 stycznia 2013 r. Firma rozpoczęła działalność w 1987 r. Spółka zajmuje się wykonywaniem konstrukcji metalowych, regałów, szaf serwerowych, szaf telekomunikacyjnych dla branży budowlanej, handlowej, przemysłowej.

W 2014 r. Zarząd WIMET Sp. z o.o. działał w następującym składzie:

Paweł Szostek – Prezes Zarządu

Na co dzień członkowie zarządu wykonywali swoje obowiązki wynikające z przyjętego zakresu odpowiedzialności i planu działań.

Udziałowcy WIMET Sp. z o.o.

Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Adform Group S.A. za 2014 r.

Na dzień 31.12.2014 r. według informacji posiadanych przez Spółkę udziałowcami **WIMET Sp. z o.o.** posiadającymi ponad 5% głosów byli:

Udziałowiec	Liczba udziałów/głosów na WZU	Udział w kapitale zakładowym/udział w ogólnej liczbie głosów na WZU [%]
Adform Group S.A.	4 113 / 4 113	66,55% / 66,55%
Paweł Szostek	2 034 / 2 034	32,92% / 32,92%
Pozostali	33 / 33	0,53% / 0,53%
SUMA	6 180 / 6 180	100,00% / 100,00%

W dniu 21 lutego 2015 r. Zarząd Adform Group S.A. dokonał sprzedaży wszystkich udziałów w spółce zależnej WIMET Sp. z o.o.

2. Charakterystyka sprzedaży grupy kapitałowej

Adform Group S.A. jest grupą kapitałową technologiczno-produkcyjną, działającą w obszarze wsparcia sprzedaży. Adform Group S.A. tworzy i realizuje projekty, które wpływają na:

- Wzrost sprzedaży
- Wzmacnianie pozycji rynkowej marek
- Zwiększanie efektywności kanałów dystrybucji
- Zdobywanie i lojalizowanie klientów

Adform Group S.A. jest spółką działającą w trzech komplementarnych obszarach:

1. Wsparcie sprzedaży. Adform Group S.A. oferuje swoim Klientom rozwiązania w obszarze identyfikacji w miejscu sprzedaży.
2. Innowacyjne technologie. Adform Group S.A. oferuje programistyczne oraz multimedialne rozwiązania audio-wizualne.
3. Wytwarzanie produktów poprzez platformę produkcyjną wyposażoną w nowoczesny park technologiczny

Misja i wizja firmy

Misją firmy jest dostarczać skuteczne i efektywne cenowo rozwiązania wspierające procesy sprzedażowe w miejscach decyzji zakupowych.

Wizją firmy jest zostanie europejskim liderem w zakresie dostarczania innowacyjnych rozwiązań wsparcia sprzedaży.

Systemy wsparcia sprzedaży

Adform Group S.A. oferuje swoim Klientom rozwiązania w obszarze identyfikacji w miejscu sprzedaży, zwiększające sprzedaż produktów i usług. Adform Group S.A. oferuje swoim klientom:

1. Projektowanie i produkcję

Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Adform Group S.A. za 2014 r.

2. Tworzenie materiałów POS
3. Kompleksowe aranżacje punktów sprzedaży

Innowacyjne technologie

W obszarze innowacyjnych technologii Adform Group S.A. oferuje programistyczne oraz multimedialne rozwiązania audio-wizualne i zarządcze związane z procesem sprzedaży. M.in. Adform Group jako pierwsza wprowadziła na rynek technologię Augmented Reality. Ponadto Adform Group tworzy własne narzędzia. Przykładem jest wytworzony i wdrożony na kilkudziesięciu nośnikach Digital Signage system zarządzania treścią. System może zarządzać do 1500 punktami, przy czym treść w każdej lokalizacji może być różna i może zostać zmieniona w przeciągu kilku sekund. Pozwala również kontrolować wszelkie awarie w poszczególnych punktach. System wykorzystuje technologię GPRS (General Packet Radio Service, czyli sposób pakietowego przesyłania danych w sieciach telefonii komórkowej), dzięki czemu nie ma konieczności umieszczania nośników wyłącznie w miejscach gdzie jest dostęp do internetu. Adform Group wytworzyła i wdrożyła również system monitorowania stanu towaru wykorzystujący również technologię GPRS.

Platforma produkcyjna

Adform Group S.A. posiada nowoczesną platformę produkcyjną, w skład której wchodzi dział:

- Poligrafia, obsługująca druk cyfrowy, offsetowy i sitodruk;
- Obróbka tworzyw, wykorzystująca plotery, lasery, giętarki i urządzenia do formowania próżniowego;
- Obróbka metalu, wyposażony w podstawowe narzędzia obróbki metalu;
- Obróbka drewna, wyposażony w podstawowe narzędzia obróbki drewna;
- Montaż, gdzie składane są konstrukcje metalowe;
- Logistyka, zajmujący się transportem, montażami oraz serwisem.

Własny park maszynowy pozwala we własnym zakresie tworzyć materiały POS ale może również stanowić platformę do produkcji innych wyrobów. Ponadto Adform Group S.A. korzysta z mocy przerobowych podwykonawców, w szczególności w zakresie obróbki metalu i obróbki drewna.

AdLab

Wyodrębnioną sekcją w Spółce jest AdLab (Adform Group Laboratory). To jednostka, która zajmuje się prototypowaniem, tworzeniem nowego wzornictwa przemysłowego nie tylko dla Klientów z branży materiałów POS. Pracują w niej eksperci w zakresie wzornictwa przemysłowego, projektanci wnętrz, designerzy. Z usługi mogą skorzystać m.in. Klienci z branży meblarskiej. Ponadto AdLab stale monitoruje rynek materiałów do produkcji POS.

Model biznesowy

Obecnie niemal całość przychodów ze sprzedaży Adform Group S.A. wynika z zapotrzebowania na materiały wspierające sprzedaż (POS). Dzięki szerokim obszarom kompetencji, licznemu zespołowi wysoko wykwalifikowanych pracowników, własnej platformie produkcyjnej oraz wykorzystywaniu zaawansowanych technologii w obszarze

Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Adform Group S.A. za 2014 r.

tworzenia systemów wsparcia sprzedaży Adform Group oferuje Klientom kompletną usługę, od utworzenia koncepcji strategii, przez projektowanie komunikacji z Klientem, tworzenie kreacji i projektowanie, produkcję (druk, obróbka materiałów: drewno, metal, tworzywo) implementację elektroniki, aż po transport i montaż w punkcie sprzedaży oraz posprzedażowy serwis. Zwiększa to wartość generowaną dla Klienta a dodatkowo pozwala zminimalizować udział podwykonawców a tym samym wyeliminować ryzyko utraty marży w przypadku braku ważnych kompetencji.

Adform Group S.A. współpracuje z innymi przedsiębiorstwami głównie w zakresie pozyskiwania materiałów do produkcji, a więc: drewna, tworzywa, kartonu czy też metalu. Dzięki ścisłej współpracy z podwykonawcami sporym atutem Spółki jest łatwość łączenia elementów konstrukcyjnych, powstałych z różnych materiałów. Adform Group S.A. świadczy usługi i wytwarza produkty głównie bezpośrednio dla Klienta końcowego, dzięki czemu proces tworzenia materiałów POS przebiega bardzo szybko a Spółka nie jest tak bardzo narażona na ryzyko utraty Klienta jak w przypadku współpracy z agencjami marketingowymi lub innymi pośrednikami.

Klientami Adform Group są głównie duże przedsiębiorstwa. W 2014 r. nieco ponad połowę (54%) przychodów Adform Group S.A. w 2014 r. wygenerowało pięciu Klientów. Udział poszczególnych Klientów w przychodach ze sprzedaży Spółki jest zmienny i wynika z planów marketingowych Klientów, przekładających się na bieżące potrzeby w zakresie materiałów POS. Należy jednak zakładać, że przy obecnej wielkości przychodów ze sprzedaży Spółki istnieje kilkunastu/parudziesięciu Klientów, spośród których każdego roku kilku będzie odpowiadało za około połowę przychodów ze sprzedaży Spółki (każdy powyżej 5% przychodów). Adform Group S.A. sprzedaje swoje usługi i produkty również odbiorcom zagranicznym. W 2014 r. udział Klientów zagranicznych w przychodach netto ze sprzedaży wyniósł 24%, wobec 9% w roku 2013 r.

Spółki zależne



SOFTCOM Sp. z o.o. jest spółką technologiczną, oferującą usługi w zakresie:

- Projektowania rozwiązań teleinformatycznych
- Projektów z zakresu elektroniki
- Dedykowanego oprogramowania IT w zakresie wsparcia sprzedaży
- Zarządzania rozliczeniami w transporcie drogowym
- Zdalnego zarządzania treściami multimedialnymi

SOFTCOM Sp. z o.o. została utworzona w 2012 r., wcześniej firma funkcjonowała w ramach działalności gospodarczej. Firma rozpoczęła działalność w 2003 r., a od 2007 r. jest producentem urządzeń i oprogramowania Systemu Monitoringu Pojazdów GPW. Działalność firmy była systematycznie rozszerzana.

Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Adform Group S.A. za 2014 r.

Projekty zrealizowane wspólnie z Adform Group to między innymi:

- System Aktywnego Wsparcia Sprzedaży – opierający się na bezpośredniej komunikacji Klient-Sprzedawca, przy wsparciu systemu multimedialnego,
- Systemy do Zdalnego Zarządzania treściami Multimedialnymi – POS TV ,
- Systemy odsłuchowe dla urządzeń mobilnych wiodącego producenta RTV,
- System Monitorowania Stanu Towaru – monitoruje sprzedaż produktów rejestrując ich wagę na standach promocyjnych, półkach itp. – komunikacja poprzez GSM, aplikacje www
- S.E.P.T – System Ewidencji Pracy Transportu – optymalizacja pracy i rozliczeń w firmach transportowych/budowlanych.

Adform Group S.A. posiada 51% udziałów oraz 51% głosów w spółce SOFTCOM Sp. z o.o. Spółka konsolidowana metodą pełną.



WIMET Sp. z o.o. zajmuje się wykonywaniem konstrukcji metalowych, regałów, szaf serwerowych, szaf telekomunikacyjnych dla branży budowlanej, handlowej, przemysłowej. Spółka posiada szeroki park maszynowy do obróbki metali. Firma wykonuje ekspozytory, stojaki reklamowe, stelaże zawieszeniowe do urządzeń sanitarnych, podzespoły i systemy modułowe do wyposażenia sklepów, lekkie konstrukcje stalowe. WIMET poszerzył działalność o konstrukcje stalowe i sprzedaż zagraniczną. Spółka posiada certyfikaty jakościowe TUV Rheinland Industrie Service GmbH za zgodność z wymaganiami normy EN1090 EXC3 „Weryfikacja Zakładu Spawalniczego” oraz normy ISO 3834-2.

Spółka WIMET Sp. z o.o. powstała z przekształcenia spółki cywilnej dnia 2 stycznia 2013 r. Firma rozpoczęła działalność w 1987 r. Działalność firmy była systematycznie rozszerzana.

Na dzień 31.12.2014r. Adform Group S.A. posiadała 66,55% udziałów oraz 66,55% głosów w spółce WIMET Sp. z o.o. W dniu 21 lutego 2015 r. Zarząd Adform Group S.A. dokonał sprzedaży wszystkich udziałów w spółce zależnej WIMET Sp. z o.o. Sprzedaż udziałów spowodowana jest brakiem pozytywnych efektów realizowanej w 2014 r. przez zarząd WIMET Sp. z o.o. strategii rozwoju.

Spółka konsolidowana metodą pełną.

3. Personel i doświadczenie

Spółka Adform Group S.A. ze względu na ilość zatrudnionych osób, należy do firm średniej wielkości, obecne zatrudnienie wynosi 125 osób. Personel posiada co najmniej kilkuletnie doświadczenie w firmie Adform Group S.A. lub w firmach o podobnej branży.

Dzięki szerokim obszarom kompetencji, licznemu zespołowi wysoko wykwalifikowanych pracowników, własnej platformie produkcyjnej oraz wykorzystywaniu zaawansowanych technologii w obszarze tworzenia systemów wsparcia sprzedaży Adform Group S.A. oferuje

Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Adform Group S.A. za 2014 r.

klientom kompletną usługę, od utworzenia koncepcji strategii, przez projektowanie komunikacji z klientem, tworzenie kreacji i projektowanie, produkcję (druk, obróbka materiałów: drewno, metal, tworzywo) implementację elektroniki, aż po transport i montaż w punkcie sprzedaży. Zwiększa to wartość generowaną dla klienta a dodatkowo pozwala zminimalizować udział podwykonawców a tym samym wyeliminować ryzyko utraty marży w przypadku braku ważnych kompetencji.

Stan zatrudnienia w SOFTCOM Sp. z o.o.o. na 31 grudnia 2014 r. wynosił 10 osób i są to osoby z doświadczeniem w dziedzinie :

- Projektowania rozwiązań teleinformatycznych
- Projektów z zakresu elektroniki
- Dedykowanego oprogramowania IT w zakresie wsparcia sprzedaży
- Zarządzania rozliczeniami w transporcie drogowym
- Zdalnego zarządzania treściami multimedialnymi

WIMET Sp. z o.o na dzień 31.12.2014r. zatrudniała ok. 40 osób z doświadczeniem w dziedzinie obróbki metali.

4. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej

Grupa kapitałowa Adform Group S.A. zamierza w dalszym ciągu koncentrować się na zwiększaniu skali działania. Podejmowane są intensywne działania handlowe w kraju i za granicą. Szeroka oferta, możliwość wdrożenia zaawansowanych technologii oraz wysoka jakość obsługi Klienta pozwalają pozyskiwać nowych Klientów stosunkowo niskim kosztem, tradycyjnymi działaniami handlowymi.

II. Sytuacja finansowa i majątkowa

W roku 2014 Grupa kapitałowa Adform Group S.A. wykazała stratę netto w kwocie: **2 041,5 tys. zł.** W tym strata na sprzedaży wyniosła: -1 839,4 tys. zł. Wybrane wskaźniki finansowe przedstawiono w tabeli:

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-8,97%	2,37%	20,44%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-6,15%	1,75%	11,25%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	-51,82%	5,12%	39,43%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	-7,64%	3,05%	21,32%

Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Adform Group S.A. za 2014 r.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkoterminowe - zobow.krótkotermin.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,94	1,66	1,74
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrot. - zapasy - kr. term.RMK czynne - należ. z tyt.dost. i usl.pow. 12 mc zobowiązania krótkoterminowe - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,72	1,47	1,59
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,13	0,13	0,06
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej należności z tyt.dostaw i usług zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	1,09	2,81	2,98

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) średni stan zapasów x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	25	18	x
Splyw należności (w dniach) średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	97	178	x
Splata zobowiązań (w dniach) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	61	61	x
Produktywność aktywów przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,43	1,33	1,78

a) Wskaźniki zyskowności

Wszystkie wskaźniki rentowności uległy istotnemu pogorszeniu. Na spadek wskaźników w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ istotnie zmniejszony kwotowo zysk. Ponadto na bardzo duży spadek wskaźnika rentowności kapitału własnego istotny wpływ miało zmniejszenie się kapitału własnego, które wystąpiło na skutek straty netto osiągniętej w tym roku,

b) Wskaźniki płynności finansowej

Płynność finansowa ogólna (płynność bieżąca) stanowiąca pokrycie majątkiem obrotowym zobowiązań krótkoterminowych wynosi **0,94** (normatywny równy 1,2 – 2,0) – negatywny,

Wskaźnik wysokiej płynności (II) stanowiący pokrycie zobowiązań krótkoterminowych należnościami wynosi **0,72** (normatywny w granicy 1,0) - negatywny,

Wskaźnik płynności gotówkowej (III) stanowiący pokrycie zobowiązań krótkoterminowych środkami pieniężnymi wynosi **0,13** (normatywny 0,2) – negatywny,

Ogólnie wskaźniki płynności finansowej nie mieszczą się w granicach określonych normatywem, co wskazuje na występowanie istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań,

Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Adform Group S.A. za 2014 r.

c) Wskaźnik obrotu (rotacji)

Szybkość obrotu należnościami (rotacja) określona w dniach wynosi **97 dni** i wykazuje spadek o **80 dni** w porównaniu do poprzedniego okresu,

Szybkość spłaty zobowiązań wynosi **61 dni** i jest identyczna jak w poprzednim okresie,

Wskaźnik obrotu zapasami (rotacja) w dniach wynosi **25 dni** i uległ wydłużeniu o **7 dni** w porównaniu do poprzedniego okresu,

Opis istotnych pozycji pozabilansowych

Aktywa pozabilansowe: aktywa używane na podstawie umowy leasingu	47 584,16
Zobowiązania pozabilansowe: poręczenia	1 950 000,00

Podsumowanie i przewidywana sytuacja finansowa,

Mimo osiągnięcia pozytywnych jednostkowych wyników finansowych (wzrost przychodów o 33%, osiągnięcie 1,1 mln zł zysku ze sprzedaży i 0,3 mln zł zysku netto) skonsolidowane wyniki grupy kapitałowej oceniamy bardzo negatywnie. Na tak słaby wynik wpłynęły bardzo złe wyniki finansowe spółki zależnej WIMET Sp. z o.o. W dniu 21 lutego 2015 r. Zarząd podjął decyzję o sprzedaży wszystkich udziałów posiadanych przez Adform Group S.A. w WIMET Sp. z o.o. Wyniki finansowe WIMET Sp. z o.o. w roku obrotowym 2015 będą konsolidowane od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 21 lutego 2015 r. Z względu na zbycie udziałów w WIMET Sp. z o.o. Zarząd Adform Group S.A. w najbliższym roku oczekuje spadku skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży oraz poprawy rentowności zysku ze sprzedaży i zysku netto. W długim terminie Zarząd Adform Group S.A. oczekuje dalszych wzrostów przychodów ze sprzedaży i poprawy rentowności,

Mielec, dnia 27 maja 2015 r,

PREZES ZARZĄDU	V-CE PREZES ZARZĄDU	Członek Zarządu
<i>Andrzej Kuncewicz</i>	<i>Tomasz Teśak</i>	<i>Krzysztof Rodzeń</i>
Andrzej Kuncewicz	Tomasz Teśak	Krzysztof Rodzeń

Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

Ryzyko związane z pogorszeniem sytuacji ekonomicznej w Polsce i za granicą

Popyt na usługi świadczone przez Adform Group w pewnym stopniu zależy od ogólnej koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w mniejszym stopniu od ogólnej koniunktury gospodarczej w innych krajach, do których Spółka sprzedaje swoje produkty i usługi. Na przychody ze sprzedaży oraz wynik finansowy Spółki największy wpływ mają takie czynniki makroekonomiczne jak: tempo wzrostu PKB, sprzedaży detalicznej, poziomu wynagrodzeń. Niekorzystna sytuacja makroekonomiczna może doprowadzić do zmniejszenia popytu na produkty i usługi oferowane przez Adform Group, a tym samym niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Adform Group. Spółka stara się ograniczać ryzyko pogorszenia koniunktury w kraju poprzez wyjście na rynki zagraniczne.

Ryzyko związane z koniunkturą na rynku materiałów POS

Popyt na usługi świadczone przez Adform Group częściowo uzależniony jest od koniunktury na rynku materiałów POS. Koniunktura na rynku materiałów POS zależy nie tylko od ogólnej sytuacji ekonomicznej (która przekłada się na wielkość budżetów trade-marketingowych oraz budżetów inwestycyjnych przedsiębiorstw, od wielkości których zależy popyt na usługę świadczone przez Spółkę) ale również od trendów w obszarze systemów wsparcia sprzedaży. W okresach gorszej koniunktury przedsiębiorstwa, Klienci Grupy ograniczają wydatki na inwestycje oraz wsparcie sprzedaży, co może doprowadzić do zmniejszenia popytu na produkty i usługi oferowane przez Adform Group, a tym samym niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

Zdaniem Zarządu długoterminowy trend na rynku materiałów POS w Polsce i na świecie jest korzystny, wzmocnienie przekazu w miejscu sprzedaży jest coraz popularniejszym sposobem dotarcia do potencjalnego Klienta. Nie można jednak całkowicie wykluczyć, że trend ten ulegnie zmianie, tym bardziej, że w ostatnich latach Zarząd obserwuje utrzymujący się stan gorszej ogólnej koniunktury gospodarczej w Polsce, co przekłada się na bardziej ostrożne podejście Klientów do wielkości budżetów trade-marketingowych.

Spółka stara się ograniczyć to ryzyko poprzez oferowanie kompleksowej usługi na najwyższym poziomie, dostarczanie innowacyjnych rozwiązań i stałe doskonalenie obsługi Klienta, co zwiększa zadowolenie Klienta z produktów i usług a tym samym zmniejsza jego skłonność do ograniczania zamówień w Adform Group.

Ryzyko związane z szybkim tempem rozwoju nowych technologii

Adform Group oferuje swoim klientom dostęp do nowoczesnych technologii wspierających procesy sprzedaży jak i procesy dotarcia do klientów poprzez rozszerzanie i unowocześnianie kanałów przekazu. W związku z tym powstaje ryzyko związane z szybkim tempem rozwoju nowych technologii. Oferowane przez Adform Group rozwiązania mogą przestać być atrakcyjne ze względu na pojawienie się nowszych rozwiązań. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez stały monitoring rozwoju nowych technologii oraz rozwój działalności związanej z samodzielnym tworzeniem rozwiązań opartych na nowych technologiach. W szczególności Adform Group rozwija taką działalność w ramach spółki zależnej SOFTCOM Sp. z o.o.

Ryzyko związane z konkurencją

Dynamiczny rozwój istniejących konkurentów lub powstanie nowych dużych podmiotów może doprowadzić do przejęcia Klientów obsługiwanych przez Adform Group, co negatywnie przełoży się na wyniki finansowe. Najbliższą konkurencję wobec Adform Group stanowią firmy obsługujące największe przedsiębiorstwa w Polsce w zakresie wytwarzania materiałów POS oraz aranżacji placówek sieci sprzedaży. Grupa podejmuje szereg działań, mających na celu wyprzedzenie konkurencji. Grupa stale zwiększa zakres oferowanych produktów, w szczególności poprzez dostarczanie innowacyjnych rozwiązań. Ponadto Adform Group kładzie bardzo duży nacisk na jakość obsługi Klienta. Szczególnym ryzykiem związanym z konkurencją jest ryzyko pojawienia się na rynku materiałów POS agencji marketingowych i innych pośredników. Na polskim rynku materiałów POS Klientem firm

wytwarzających POS zwykle jest bezpośrednio producent danego produktu/usługi. Nie można wykluczyć, że specyfika ta ulegnie zmianie i na rynku pojawią się pośrednicy. W takim przypadku marże osiągane przez wytwórców POS, w tym Adform Group mogłyby ulec obniżeniu.

Zdaniem Zarządu pojawienie się agencji marketingowych i innych pośredników na rynku materiałów POS jest mało prawdopodobne i wynika ze specyfiki świadczonej usługi przez producentów POS. Wytworzenie materiałów POS wymaga bowiem ścisłej współpracy Klienta z wykonawcą od fazy koncepcyjnej, przez projekt, tworzenie prototypu, aż do produkcji i montażu. Korzystanie z agencji marketingowych lub innych pośredników nie tylko zwiększa koszt materiałów POS ale i znacznie wydłuża proces powstania materiałów POS.

Ryzyko dotyczące przepisów prawa, w szczególności przepisów prawa podatkowego i zmiany przepisów dotyczących reklamy alkoholi i wyrobów tytoniowych

Regulacje prawne w Polsce, a w szczególności polski system podatkowy, ulegają ciągłym zmianom. Niektóre przepisy podatkowe nie zostały sformułowane w sposób dostatecznie precyzyjny. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a praktyka organów skarbowych oraz orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są w dalszym ciągu niejednolite. Zachodzi konieczność ponoszenia kosztów monitoringu zmian legislacyjnych oraz dostosowywania działalności do zmieniających się przepisów. Istnieje ryzyko rozbieżności interpretacyjnych przepisów prawa dokonywanych przez Spółkę oraz organy administracji. Spółka nie może wykluczyć wystąpienia w przyszłości zmian w przepisach prawa, w tym zmian systemu podatkowego, które mogą mieć negatywny wpływ na działalność Adform Group.

Branże: alkoholowa oraz tytoniowa w Polsce i w Europie, ze względu na restrykcyjne przepisy dotyczące reklamy wyrobów tytoniowych i alkoholowych bardzo aktywnie wykorzystują reklamę w miejscu sprzedaży. Liberalizacja przepisów dotyczących reklamy alkoholi lub wyrobów tytoniowych może doprowadzić do zmniejszenia popytu na materiały POS generowanego przez te branże i tym samym doprowadzić do pogorszenia się wyników finansowych Adform Group. Obserwuje się coraz bardziej restrykcyjną politykę w stosunku do branż tytoniowej i alkoholi w Polsce i w Europie. Zdaniem Zarządu jest niezwykle mało prawdopodobne, by w najbliższych latach miało dojść do odwrócenia tego trendu.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych Klientów

W przypadku utraty kluczowego Klienta przychody ze sprzedaży Grupy w krótkim okresie mogą ulec istotnemu obniżeniu. Udział poszczególnych Klientów w przychodach ze sprzedaży Spółki jest zmienny i wynika z planów marketingowych Klientów, przekładających się na bieżące potrzeby w zakresie materiałów POS. Należy jednak zakładać, że przy obecnej wielkości przychodów ze sprzedaży Adform Group istnieje kilkunastu/parudziesięciu Klientów, spośród których każdego roku kilku będzie odpowiadało za około połowę przychodów ze sprzedaży Spółki (każdy powyżej 5% przychodów).

Spółka stara się ograniczać to ryzyko poprzez oferowanie kompleksowej usługi na najwyższym poziomie, dostarczanie innowacyjnych rozwiązań i stałe doskonalenie obsługi Klienta, co zwiększa zadowolenie Klienta z produktów i usług a tym samym zmniejsza jego skłonność do rezygnacji z zamówień w Adform Group. Spółka jest przedsiębiorstwem dynamicznie rozwijającym się, docierającym do coraz szerszego kręgu potencjalnych Klientów. Zarząd spodziewa się, że w kolejnych latach uda się pozyskać kolejnych dużych Klientów, ale również przychody ze sprzedaży do mniejszych Klientów ulegną istotnemu zwiększeniu. Największymi Klientami Spółki są bezpośrednio Klienci końcowi. Ryzyko utraty takiego Klienta jest umiarkowane w przeciwieństwie do Klienta będącego agencją marketingową lub innym pośrednikiem.

Ryzyko odejścia kluczowych pracowników

Działalność Adform Group opiera się w znacznej mierze na wiedzy i umiejętnościach pracowników. Osoby pracujące na kluczowych stanowiskach, w szczególności Członkowie Zarządu, są istotnym aktywem Spółki. Odejście tych pracowników może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Adform Group i przełożyć się na gorszą sytuację finansową. Ryzyko odejścia Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu jest minimalne, ponieważ obaj są jednocześnie głównymi akcjonariuszami Spółki.

Ryzyko awarii maszyny

Ze względu na charakter działalności Spółka narażony jest na ryzyko awarii sprzętu. W przypadku wystąpienia takich zdarzeń może dojść do sytuacji, w której Adform Group nie będzie w stanie wyprodukować zamówionej ilości materiałów POS. W takim przypadku Adform Group będzie zmuszona do opóźnienia procesu produkcji lub zlecenia części produkcji na zewnątrz. Trwałe uszkodzenie maszyny może skutkować koniecznością poniesienia znacznych kosztów zakupu nowej maszyny.

Ryzyko wystąpienia zdarzenia losowego i utraty mienia

W swojej działalności Grupa wykorzystuje szereg rzeczowych aktywów trwałych. Ponadto Adform Group w magazynach przechowuje materiały. Istnieje ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych takich jak np. pożar, które mogą doprowadzić do utraty mienia. W celu przeciwdziałania temu ryzyku Spółka podpisał umowy ubezpieczenia mienia od ognia i innych zdarzeń losowych.

Ryzyko związane ze wzrostem skali działania

Adform Group znajduje się w fazie dynamicznego wzrostu. Szybko rosnąca skala działania wymaga coraz większego wysiłku organizacyjnego. Nie można wykluczyć ryzyka, że dalszy rozwój działalności Spółki będzie napotykał coraz większe bariery związane z zarządzaniem rozrastającą się organizacją. Zdaniem Zarządu istniejąca struktura organizacyjna zapewni sprawne funkcjonowanie Spółki w najbliższych latach, a ilość pozyskiwanych zleceń powinna zapewnić rentowność działalności Spółki i Grupy Kapitałowej.

V. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO

ZESPÓŁ EKSPERTÓW
„EURO-BILANS”

Sp. z o.o.

35-025 Rzeszów, ul. Plk. Lisa Kuli 19 p.309, tel/fax. (17)85-80-629

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 371

PLUS BANK 54 1680 1105 0000 3000 0965 4114

NIP 813-03-36-777

KRS NR 0000033879 SĄD REJONOWY W RZESZOWIE XII WYDZIAŁ GOSPODARCTWA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
KAPITAŁ ZAKŁADOWY 51 000

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej

„Adform Group”

Spółka Akcyjna

39-300 Mielec ul. Partyzantów 19 A

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ADFORM GROUP S.A. (zwanej dalej Grupa Kapitałowa), w której Jednostką Dominującą jest **Adform Group” Spółka Akcyjna** z siedzibą w 39-300 Mielec ul. Partyzantów 19 A, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **22 771 048,90 zł;**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący stratę netto w wysokości: **2 041 515,51 zł;**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12. 2014 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **3 032 260,71 zł;**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **820 525,38 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie zostało sporządzone metodą pełną.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

1

M. Krogulski

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) zapisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U.nr 169,poz.1327).

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez „Adform Group” S.A. - jako jednostki dominującej oraz jednostki zależnej zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy, rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009r w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U.nr 169, poz.1327),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że sprawozdanie finansowe 2 jednostek zależnych objętej tym sprawozdaniem, której udział w sumie bilansowej Grupy wynosi 23,21 % a przychody ze sprzedaży stanowiły 29,43 % przychodów Grupy, nie było badane przez biegłego rewidenta; jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art.49 ust.2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Małgorzata Krok

Małgorzata Krok, 10911

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Zespół Ekspertów "EURO-BILANS" Sp. z o.o., 371

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

35-025 Rzeszów, ul. Lisa Kuli 19/309

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Rzeszów, dnia 29.05.2015 r.

Data opinii

**ZESPÓŁ EKSPERTÓW
EURO-BILANS**

Spółka z o.o.

35-025 Rzeszów, ul. Lisa Kuli 19/309

NIP: 813-03-36-777, Regon 690066C19

wpis na liście pod nr 371

ZESPÓŁ EKSPERTÓW
„EURO-BILANS”

Sp. z o.o.

35-025 Rzeszów, ul. Płk. Lisa Kuli 19 p.309, tel/fax. (17)85-80-629

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 371

PLUS BANK 54 1680 1105 0000 3000 0965 4114

NIP 813-03-36-777

KRS NR 0000033879 SĄD REJONOWY W RZESZOWIE XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KAPITAŁ ZAKŁADOWY 51 000

RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ
„Adform Group”
Spółka Akcyjna
39-300 Mielec, ul. Partyzantów 19 A
za rok obrotowy 01.01.2014 - 31.12.2014

m. Kuch

„Adform Group” Spółka Akcyjna. - Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r.

A. INFORMACJE OGÓLNE

I. Informacje o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej objętej konsolidacją na dzień 31 grudnia 2014 r wchodziły:

1. jednostka dominująca

„Adform Group” Spółka Akcyjna z siedzibą 39-300 Mielec, ul. Partyzantów 19 A,

2. jednostka zależna:

SOFTCOM Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie ul. Rogoyskiego 28 utworzona 19 lipca 2012 r. (51% udziałów jednostka dominująca)

3. jednostka zależna:

WIMET Sp. z o.o. z siedzibą w 39-300 Mielec, ul. Partyzantów 19 A utworzona 28 listopada 2012 r. (66,55% udziałów jednostka dominująca)

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek objętych konsolidacją zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r.

II. Dane identyfikujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Informacje o spółce dominującej

„Adform Group” S.A. z siedzibą w Mielcu, ul. Partyzantów 19 A, to spółka akcyjna powstała w drodze podjętej uchwały o przekształceniu z dniem 07.11.2011 r. Adform Sp. z o.o. w Adform S.A.- mocą aktu notarialnego sporządzonego przez Notariusza Bernadettę Michalczyk-Łuczak w Mielcu przy ul. Kościuszki 17 Rep.A.6023. Mocą aktu notarialnego z dnia 29.06.2012r. Rep. A nr 2769/2012 w Kancelarii Notarialnej w Mielcu sporządzonego przez Notariusza Bernadettę Michalczyk-Łuczak zmieniono nazwę spółki nadając jej brzmienie: Adform Group Spółka Akcyjna. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 07.11.2012r. Repertorium A nr 4924 z 2012r. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem Rejestru Przedsiębiorców z dnia 13.12.2014 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- numer identyfikacji podatkowej NIP 8171973707 nadany w dniu 08.10.2012r. oraz NIP EU PL8171973707 nadany w dniu 07.12.2004 r. przez Urząd Skarbowy w Mielcu.
- numer identyfikacyjny Regon 831380858 nadany w dniu 05.10.2012r. przez Urząd Statystyczny w Rzeszowie.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

- innowacyjne rozwiązania w dziedzinie projektowania i produkcji standardowych i indywidualnych materiałów POS (POS - Produkt Position czyli elementy wspierające sprzedaż),

2

ZESPÓŁ EKSPERTÓW „EURO-BILANS” Sp. z o.o. w Rzeszowie, nr ewid. 371

A. Krol

„Adform Group” Spółka Akcyjna. - Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r.

- pozostała działalność wymieniona w dziale 3 KRS.

Organy jednostki dominującej przedstawiały się następująco:

a) Zarząd

Prezes Zarządu	Kuncewicz Andrzej
Wiceprezes Zarządu	Teresak Tomasz
Członek Zarządu	Rodzeń Krzysztof

Do składania oświadczeń i podpisywania pism w imieniu Spółki uprawnionych jest dwóch członków zarządu łącznie.

b) Rada Nadzorcza w składzie:

Przewodniczący RN	Montewka Paweł	od dnia	02.01.2012
Członek RN	Kozak Krzysztof	od dnia	30.06.2014
Członek RN	Jurkschat Beata	od dnia	02.01.2012
Członek RN	Gąsior Michał	od dnia	02.01.2012
Członek RN	Bereźnicki Tomasz	od dnia	04.12.2014

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania w składzie osobowym Rady Nadzorczej nastąpiły poniższe zmiany:

- Kapinos Karol pełnił funkcję członka RN do 30.06.2014 r.
- Bąk Dariusz pełnił funkcję członka RN do 30.09.2014 r.

Kapitał podstawowy wynosi 550 119,20 zł, dzieli się na 2.750.596 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,20 zł.

Informacje o spółkach zależnych

SOFTCOM Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie ul. Rogoyskiego 28

1. Podmiot zależny SOFTCOM Sp. z o.o. z siedzibą 33-100 Tarnów ul. Rogoyskiego 28 działa na podstawie umowy spółki – akt notarialny Rep. A. nr 6425/2012 sporządzony przez Notariusza Piotra Sumarę w Kancelarii Notarialnej w Dąbrowie Tarnowskiej w dniu 19.07.2012r. Wpis do Krajowego Rejestru Sadowego w XII Wydziale Gospodarczym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście dokonano w dniu 09.08.2012r. pod numerem KRS: 0000429357.
2. Podmiot zależny posiada numer statystyczny identyfikujący REGON 122633452 oraz numer informacji podatkowej NIP 8733250010.
3. Podstawowy przedmiot działalności to produkcja urządzeń i oprogramowania Systemu Monitoringu Pojazdów.
4. Organy jednostki zależnej przedstawiały się następująco: funkcję Prezesa Zarządu sprawuje samodzielnie Dominik Giża.

3

ZESPÓŁ EKSPERTÓW „EURO-BILANS” Sp. z o.o. w Rzeszowie, nr ewid. 371

M. Kuciel

„Adform Group” Spółka Akcyjna. - Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r.

5. Kapitał podstawowy wynosi 349 100,00 zł, dzieli się na 6 982 udziały o wartości nominalnej 50 zł każdy. „Adform Group” S.A. objęła 3 561 udziałów o łącznej wartości nominalnej 178 050,00zł oraz Dominik Giża objął 3 421 udziałów o łącznej wartości nominalnej 171 050zł.

WIMET Sp. z o.o. z siedzibą w Mielcu, ul. Partyzantów 19 A

1. Podmiot zależny WIMET Sp. z o.o. z siedzibą 39-300 Mielec ul. Partyzantów 19 A działa na podstawie umowy spółki – akt notarialny Rep. A. nr 5277 z roku 2012 sporządzony przez Notariusz Bernadettę Michalczak-Łuczak w Kancelarii Notarialnej w Mielcu w dniu 28.11.2012r. Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego w XII Wydziale Gospodarczym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie dokonano w dniu 02.01.2013 r. pod numerem KRS: 0000445446.
2. Podmiot zależny posiada numer statystyczny identyfikujący REGON 180400458 oraz numer informacji podatkowej NIP 8172105692.
3. Podstawowy przedmiot działalności to produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych.
4. Organy jednostki zależnej przedstawiały się następująco: funkcję Prezesa Zarządu sprawował samodzielnie Artur Czarnecki.
5. Kapitał podstawowy wynosi 309 000,00 zł, dzieli się na 6 180 udziałów o wartości nominalnej 50zł każdy. „Adform Group” S.A. objęła 4 113 udziałów o łącznej wartości nominalnej 205 650zł, Paweł Szostak objął 2 034 udziałów o łącznej wartości nominalnej 101 700 zł oraz Baytech Corporation Limited objęła 33 udziały o łącznej wartości nominalnej 1 650 zł.

W dniu 21.02.2015 r. Adform Group S.A. sprzedała udziały WIMET Sp. z o.o. z siedzibą w Mielcu z odroczonym terminem płatności w 6 ratach. Termin płatności ostatniej raty upływa dnia 05.12.2015r.

III. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

1. Badanie skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku obejmuje:

- a) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- b) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **22 771 048,90 zł;**
- c) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014r. wykazujący stratę netto w wysokości: **2 041 515,51 zł;**
- d) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **3 032 260,71zł;**
- e) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **820 525,38 zł;**

4

ZESPÓŁ EKSPERTÓW „EURO-BILANS” Sp. z o.o. w Rzeszowie, nr ewid. 371

M. Krol

„Adform Group” Spółka Akcyjna. - Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r.

f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na drukach sprawozdawczych opracowanych w załącznikach do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U.Nr 169,poz.1327).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Zespół Ekspertów „EURO-BILANS” Sp. z o.o. z siedzibą w 35-025 Rzeszów, ul. Lisa Kuli 19/309 wpisany pod numerem 371 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 30.06.2014 r. – uchwała nr 8/2014.

Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok poprzedzający badany zostało stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie – XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 08.07.2014.

2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie.

Podstawą przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest umowa zawarta w dniu 08.12.2014 r. pomiędzy Zespołem Ekspertów „EURO-BILANS” Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, przy ulicy Lisa Kuli 19 p.309, a „Adform Group” S.A. z siedzibą w Mielcu, ul. Partyzantów 19 A.

Zespół Ekspertów „EURO-BILANS” Sp. z o.o. został wybrany do obowiązkowego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego uchwałą nr 1/2014 Rady Nadzorczej z dnia 05.12.2014 r. Zespół Ekspertów „EURO-BILANS” Sp. z o.o. działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009r o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym i został wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 371.

Zleceniobiorcę w wykonaniu zawartej umowy reprezentuje kluczowy biegły rewident Małgorzata Krok – wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 10911. Badanie zgodnie z umową przeprowadzono w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 07 maja 2015 r. do 29 maja 2015 r.(z przerwami).

Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident Małgorzata Krok nr rej. 10911 oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art.56 ust.3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

5

ZESPÓŁ EKSPERTÓW „EURO-BILANS” Sp. z o.o. w Rzeszowie, nr ewid. 371

M. Krok

„Adform Group” Spółka Akcyjna, - Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r.

3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych.

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd jednostki dominującej udostępnił badającemu wszystkie sprawozdania finansowe Spółek objętych konsolidacją, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Zarząd jednostki dominującej złożył oświadczenie na dzień zakończenia badania o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

4. Informacja o Grupie Kapitałowej w badanym okresie.

W skład Grupy Kapitałowej objętej konsolidacją na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodziły:

1) jednostka dominująca:

„Adform Group” Spółka Akcyjna z siedzibą 39-300 Mielec, ul. Partyzantów 19 A,

2) jednostka zależna:

SOFTCOM Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie ul. Rogoyskiego 28 (51 % udziałów jednostka dominująca),

3) jednostka zależna:

WIMET Sp. z o.o. z siedzibą w 39-300 Mielec, ul. Partyzantów 19 A (66,55% udziałów jednostka dominująca).

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej „Adform Group” S.A. z siedzibą w Mielcu sporządzone na dzień 31.12.2014 r. zostało objęte badaniem przez Zespół Ekspertów „EURO-BILANS” Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdania finansowe 2 jednostek zależnych nie było objęte badaniem przez biegłego rewidenta, stosownie do art.64 ustawy o rachunkowości nie podlegało obowiązkowemu badaniu.

B. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:



„Adform Group” Spółka Akcyjna. - Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r.

W tysiącach złotych	2014r	2013r	2012r
Suma bilansowa	22 771	15,071	14,628
Aktywa trwałe	8 350	3,250	2,576
Kapitał własny	3 940	6,980	6,247
W tym: wynik finansowy – zysk „+”, strata „-”	- 2 042	357	2,463
EBITDA	- 1 525	947	3,486
(wynik netto ze działalności operacyjnej + amortyzacja)			
Rentowność sprzedaży netto (%)	- 6,3	1,8	11,4
(wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)			
Rentowność kapitału własnego (%)	-0,52	3,76	39,43
(wynik finansowy netto/kapitał własny)			
Rentowność majątku (aktywów) (%)	-8,97	2,36	16,84
(wynik finansowy netto/suma bilansowa)			
Płynność I stopnia (bieżąca)	1,0	1,7	1,7
(aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)			
Płynność II stopnia (szybka)	0,8	1,5	1,6
(aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe)			
Płynność III stopnia	0,12	0,14	0,06
(środki pieniężne + papiery wartościowe/zobowiązania krótkoterminowe)			
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (%)	47,18	214,5	242,5
(kapitał własny+rezerwy/aktywa trwałe)			
Trwałość struktury finansowej	28,4	50,1	48,5
(kapitał własny+zobowiązania długoterminowe+rezerwy/suma pasywów)			
Wskaźnik obrotu należności (dni)	97	178	132
należności z tytułu dostaw/liczba dni okresu/przychody ze sprzedaży			
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	61	61	47
(zobowiązania z tytułu dostaw x liczba dni okresu/przychody ze sprzedaży)			
Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	82,7	53,7	57,3
(suma bilansowa-kapitał własny/suma bilansowa)			
Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	-10,2	13,5	50,5
(EBITDA/zobowiązania krótkoterminowe)			

7

ZESPÓŁ EKSPERTÓW „EURO-BILANS” Sp. z o.o. w Rzeszowie, nr ewid. 371

M. Koci

„Adform Group” Spółka Akcyjna. - Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r.

2. Komentarz:

Analizując sytuację finansową Grupy Kapitałowej należy posłkować się podstawowymi wskaźnikami finansowymi, ich postaciami wynikowymi jakie miały miejsce na przestrzeni badanego okresu. W roku 2014 w aktywach Grupy Kapitałowej majątek trwały stanowi 36,7% sumy aktywów, zaś majątek obrotowy 63,3%. Najważniejszym składnikiem struktury majątku obrotowego są należności krótkoterminowe 40,4% i zapasy 14,3%. Struktura finansowania działalności Grupy Kapitałowej kształtuje się następująco, kapitał własny 17,3% i kapitał obcy 82,7%.

Jednym z ważniejszych wielkości, którymi można scharakteryzować działalność Grupy Kapitałowej są wskaźniki rentowności. Poniesiona w badanym roku obrotowym strata powoduje, że wszystkie te wskaźniki za ten okres przyjmują wartość ujemną.

Wskaźniki rotacji w dniach ukształtowały się następująco:

- szybkość inkasa należności wskazuje, że Grupa Kapitałowa średnio po 97 dniach otrzymuje środki pieniężne ze sprzedaży, cykl ten w stosunku do lat ubiegłych uległ skróceniu,
- cykl spłaty zobowiązań wyniósł 61 dni i jest on krótszy od cyklu inkasa należności o 36 dni co oznacza, że Grupa Kapitałowa szybciej reguluje swoje zobowiązania niż otrzymuje środki pieniężne ze sprzedaży. Cykl ten pozostał na poziomie ubiegłego roku.

Wskaźniki płynności ukształtowały się nieznacznie poniżej poziomu bezpieczeństwa jednakże wskazują na zdolność Grupy Kapitałowej do regulowania wymagalnych zobowiązań bieżących jak i do szybkiej spłaty zobowiązań krótkoterminowych.

C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji zasad rachunkowości, oraz prowadzenie dokumentacji konsolidowanej.

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości z 29 września 1994r (Dz.U.Nr 152 z 2009r). Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdza się mogących mieć istotny wpływ na badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego nieprawidłowości w dokumentacji konsolidacyjnej. Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna i spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

8

ZESPÓŁ EKSPERTÓW „EURO-BILANS” Sp. z o.o. w Rzeszowie, nr ewid. 371

M. Kuch

„Adform Group” Spółka Akcyjna, - Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r.

2. Określenie zastosowanych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994r (Dz.U.Nr 152, poz.1223 z 2009r.). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2014 r. są zgodne z ustawą i były stosowane w sposób ciągły. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostek powiązanych sporządzone jest przy zastosowaniu dla wszystkich objętych nim jednostek jednakowej metody wyceny aktywów i pasywów oraz jednakowych zasad sporządzania sprawozdań finansowych, zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi przez jednostkę dominującą.

a) wartości niematerialne i prawne (pozycja w skonsolidowanym bilansie AKTYWA)

Wartości niematerialne i prawne obejmują:

- inne wartości niematerialne i prawne,
- wartość firmy.

Do wartości niematerialnych i prawnych zaliczane są nabyte prawa majątkowe przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na własne potrzeby.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne.

b) wartość firmy jednostek podporządkowanych (pozycja w skonsolidowanym bilansie AKTYWA)

Nadwyżka wartości udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto. Wartość firmy jednostek podporządkowanych wyceniona jest według cen nabycia pomniejszone o odpisy wartości firmy.

c) rzeczowy majątek trwały (pozycja w skonsolidowanym bilansie AKTYWA)

Rzeczowy majątek trwały obejmuje środki trwałe oraz środki trwałe w budowie.

Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

9

ZESPÓŁ EKSPERTÓW „EURO-BILANS” Sp. z o.o. w Rzeszowie, nr ewid. 371

M. Kubiś

„Adform Group” Spółka Akcyjna, - Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r.

d) **dlugoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pozycja w skonsolidowanym bilansie AKTYWA)**

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

- inne rozliczenia międzyokresowe.

e) **zapasy (pozycja w skonsolidowanym bilansie AKTYWA)**

Zapasy obejmują towary, półfabrykaty i produkty w toku, produkty gotowe i zaliczki na dostawy. Zapasy wykazywane są w wartości netto, wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

f) **należności krótkoterminowe (pozycja w skonsolidowanym bilansie AKTYWA)**

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
- tę część należności długoterminowych, która w myśl ustawy jest na dzień bilansowy zaległa lub płatna w następującym roku po dniu bilansowym roku obrotowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

g) **inwestycje krótkoterminowe (pozycja w skonsolidowanym bilansie AKTYWA)**

Inwestycje krótkoterminowe obejmują aktywa pieniężne wycenione w wartości nominalnej oraz wg średniego kursu NBP.

h) **krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pozycja w skonsolidowanym bilansie AKTYWA)**

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów nie będących należnościami na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy ubezpieczenia, prenumeraty, czynsze i dzierżawy,
- część kosztów dotyczących następującego po dniu bilansowym roku obrotowego,
- przychody nie będące należnościami na dzień bilansowy, itp.

10

ZESPÓŁ EKSPERTÓW „EURO-BILANS” Sp. z o.o. w Rzeszowie, nr ewid. 371

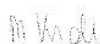
M. Kogut

„Adform Group” Spółka Akcyjna. – Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r.

- i) **kapitał własny (pozycja w skonsolidowanym bilansie PASYWA)**
Kapitałem własnym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazywany w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru przedsiębiorców w wartości nominalnej. Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy. Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej, z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa.
 - j) **Kapitał mniejszości (pozycja w skonsolidowanym bilansie PASYWA)**
Kapitał mniejszości to części aktywów netto jednostki zależnej, objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, która należy do udziałowców innych niż jednostki grupy kapitałowej.
 - k) **Zobowiązania długoterminowe (pozycja w skonsolidowanym bilansie PASYWA)**
Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania Grupy Kapitałowej, za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później, aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym. Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.
 - l) **Zobowiązania krótkoterminowe (pozycja w skonsolidowanym bilansie PASYWA)**
Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.
 - m) **rozliczenia międzyokresowe (pozycja w skonsolidowanym bilansie PASYWA)**
Rozliczenia międzyokresowe obejmują dotację na zakup środków trwałych rozliczana proporcjonalnie do amortyzacji.
 - n) **ustalenia wyniku finansowego**
Wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej został ustalony na podstawie przychodów i kosztów z wyłączeniem przychodów i kosztów dotyczących obrotów wewnętrznych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.
3. **Wyłączenia konsolidacyjne.**
Do wymagających wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją zaliczono wszelkie rozrachunki między tymi jednostkami zależnymi. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano także wyłączeń

11

ZESPÓŁ EKSPERTÓW „EURO-BILANS” Sp. z o.o. w Rzeszowie, nr ewid. 371



„Adform Group” Spółka Akcyjna, - Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r.

przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją. Dokonano również wyłączeń kapitałowych wartości udziałów.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat.

4.1 Wartości niematerialne i prawne (pozycja w skonsolidowanym bilansie Aktywa).

Wartości niematerialnych i prawnych wynosiły 307 895,37 zł netto stanowi 1,4 % sumy aktywów Grupy Kapitałowej.

4.2 Wartości firmy jednostek podporządkowanych (pozycja w skonsolidowanym bilansie Aktywa).

Wielkość firmy jednostki zależnej netto stanowi 0,5% sumy aktywów.

Wyszczególnienie	Stan na koniec 2013 roku	Stan na koniec 2014 roku
Wartość firmy	106 950,00	951 408,50
Odpis wartości firmy	21 390,00	194 559,70
Razem:	85 560,00	756 848,80

W roku 2012 nie dokonano odpisu wartości firmy w wysokości 5 347,50 zł

4.3 Rzeczowe aktywa trwałe (pozycja w skonsolidowanym bilansie Aktywa).

Wykazany w bilansie stan rzeczowych aktywów trwałych Grupy Kapitałowej 61,5 % dotyczy majątku jednostki dominującej a 38,5 % jednostek zależnych. W stosunku do ubiegłego roku wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 360,5 %.

Wyszczególnienie	Stan na koniec 2013 r.	Udział %	Stan na koniec 2014 r.	Udział %
Środki trwałe	1 750 690,70	87,5	5 711 767,18	79,2
Środki trwałe w budowie	249 561,65	12,5	1 499 482,83	20,8
Razem:	2 000 252,35	100	7 211 250,01	100

Udział rzeczowych aktywów trwałych w sumie aktywów Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2014 r. stanowi 31,7 %. Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w Grupie Kapitałowej zostały przedstawione w informacji dodatkowej i objaśnieniach.

4.4 Inwestycje długoterminowe (pozycja w skonsolidowanym bilansie Aktywa).

Wykazane w skonsolidowanym bilansie inwestycje długoterminowe przedstawiają się następująco:

12

ZESPÓŁ EKSPERTÓW „EURO-BILANS” Sp. z o.o. w Rzeszowie, nr ewid. 371

M. Krol

„Adform Group” Spółka Akcyjna. - Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r.

Wyszczególnienie	Stan na koniec 2013 roku	Udział %	Stan na koniec 2014 roku	Udział %
Udziały w jednostkach nie objętych konsolidacją	719 979,00	86,7	0,00	0,0
Pożyczki	110 000,00	13,3	0,00	0,0
Razem:	829 979,00	100	0,00	0,0

Udział inwestycji długoterminowych w sumie aktywów Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2014r. stanowi 0,0%.

4.5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pozycja w skonsolidowanym bilansie Aktywa).

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wynoszą 74 141,62 zł.

Stan rozliczeń międzyokresowych długoterminowych wykazanych w skonsolidowanym bilansie dotyczy aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 63 200,00zł oraz inne 10 941,62 zł. Stanowią one 0,3% aktywów Grupy Kapitałowej.

4.6 Zapasy (pozycja w skonsolidowanym bilansie Aktywa).

Wykazany w skonsolidowanym bilansie stan zapasów przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na koniec 2013r	Udział %	Stan na koniec 2014r	Udział %
Materialy	1 180 135,14	94,2	2 858 423,06	87,6
Półfabrykaty i produkty w toku	0,00	0,0	52 666,00	1,6
Produkty gotowe	49 795,86	4,0	341 707,85	10,5
Towary	22 083,82	1,8	0,00	0,0
Zaliczki na poczet dost.	271,52	0,0	10 244,96	0,3
Razem:	1 252 286,34	100	3 263 041,87	100

Wartość zapasów stanowi 14,3 % sumy aktywów Grupy Kapitałowej.

4.7 Należności krótkoterminowe (pozycja w skonsolidowanym bilansie Aktywa)

Wykazane wartości należności krótkoterminowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawia się następująco:

13

ZESPÓŁ EKSPERTÓW „EURO-BILANS” Sp. z o.o. w Rzeszowie, nr ewid. 371

M. Kozłowski

„Adform Group” Spółka Akcyjna. - Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r.

Wyszczególnienie	Stan na koniec 2013r	Udział %	Stan na koniec 2014r	Udział %
z tytułu dostaw i usług	9 074 956,60	95,2	8 313 653,74	90,4
z tytułu podatków, dotacji	11 531,46	0,1	577 125,01	6,3
inne	128 371,56	1,3	301 037,75	3,3
doch. na drodze sądowej	322 917,47	3,4	0,00	0,0
Razem:	9 537 777,09	100	9 191 816,5	100

W skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2014 r. należności stanowiły 40,4 % sumy aktywów Grupy Kapitałowej.

4.8 Inwestycje krótkoterminowe (pozycja w skonsolidowanym bilansie Aktywa)

Obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na koniec 2013r	Udział %	Stan na koniec 2014r	Udział %
Udzielone pożyczki	0,00	0,0	128 539,17	6,7
Środki pieniężne	955 606,50	100	1 776 131,88	93,3
Razem:	955 606,50	100	1 904 671,05	100

Na dzień 31 grudnia 2014 r. inwestycje krótkoterminowe w skonsolidowanym bilansie stanowiły 8,4% sumy aktywów Grupy Kapitałowej.

4.9 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pozycja w skonsolidowanym bilansie Aktywa).

Stan rozliczeń międzyokresowych w wielkości 75 596,33 zł obejmują, poniesione koszty dotyczące lat następnych.

Wyszczególnienie	Stan na koniec 2013r	Udział %	Stan na koniec 2014r	Udział %
Rozlicz. międzyokres. kosztów	75 596,33	100	61 383,68	100
Razem:	75 596,33	100	61 383,68	100

W Grupie Kapitałowej krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,3 % wartości aktywów bilansu.

14

ZESPÓŁ EKSPERTÓW „EURO-BILANS” Sp. z o.o. w Rzeszowie, nr ewid. 371

M. Kuch

„Adform Group” Spółka Akcyjna. - Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r.

4.10 Kapitał własny (pozycja w skonsolidowanym bilansie Pasywa).

Kapitał podstawowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym to kapitał udziałowy jednostki dominującej. Wielkości kapitałów na dzień bilansowy wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013r.	Struktura %	Stan na dzień 31.12.2014r.	Struktura %
Kapitał podstawowy	550 119,20	7,9	550 119,20	14,0
Kapitał zapasowy	5 958 693,59	85,5	6 457 253,92	163,9
Zysk z lat ubiegłych	106 464,74	1,5	-1 026 214,78	(26,1)
Zysk "+" netto	356 626,01	5,1	- 2 041 515,51	(51,8)
Razem:	6 971 903,54	100	3 939 642,83	100

Na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitały własne w skonsolidowanym bilansie stanowiły 17,3% sumy pasywów Grupy Kapitałowej.

4.11 Kapitał mniejszościowy (pozycja w skonsolidowanym bilansie Pasywa).

Kapitał mniejszościowy na dzień 31.12.2014 r. wynosi 237 965,96 zł stanowi 1,0 % sumy pasywów Grupy Kapitałowej.

4.12 Zobowiązania długoterminowe (pozycja w skonsolidowanym bilansie Pasywa).

Wykazane w skonsolidowanym bilansie wielkości zobowiązań długoterminowych dotyczą:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013r.	Udział %	Stan na dzień 31.12.2014r.	Udział %
Zobowiązania z tytułu kredytów	454 514,20	77,8	1 301 040,78	51,3
Inne zobowiązania finansowe	129 760,32	22,2	1 234 939,66	48,7
Razem:	584 274,52	100	2 535 980,44	100

Na dzień 31 grudnia 2014 r. zobowiązania długoterminowe w skonsolidowanym bilansie stanowiły 11,1 % sumy pasywów Grupy Kapitałowej.

4.13 Zobowiązania krótkoterminowe (pozycja w skonsolidowanym bilansie Pasywa).

Wykazana w skonsolidowanym bilansie wielkość zobowiązań krótkoterminowych przedstawia się jak niżej:

15

ZESPÓŁ EKSPERTÓW „EURO-BILANS” Sp. z o.o. w Rzeszowie, nr ewid. 371

M. Koc

„Adform Group” Spółka Akcyjna. - Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r.

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013r.	Udział %	Stan na dzień 31.12.2014r.	Udział %
Kredyty i pożyczki	2 099 873,34	30	4 600 144,96	31,8
Inne zobowiązania finansowe	84 315,50	1	215 926,57	1,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 228 352,80	46	7 594 319,37	52,4
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,0	50 058,46	0,3
Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezp. społecznych	1 142 385,07	16,3	1 347 227,87	9,3
Z tytułu wynagrodzeń	242 913,39	3,5	433 284,80	3,0
Inne	221 147,27	3,2	244 448,29	1,7
Razem:	7 018 987,37	100	14 485 410,32	100

Wielkości zobowiązań krótkoterminowych w skonsolidowanym bilansie stanowi 63,6% sumy bilansowej pasywów Grupy Kapitałowej.

4.14 Rozliczenia międzyokresowe (pozycja w skonsolidowanym bilansie Pasywa).

Na dzień 31.12.2014 r. wynosi 1 572 049,35 zł co stanowi 6,9 % sumy pasywów Grupy Kapitałowej. Są to dotacje na zakup środków trwałych. .

4.15 Przychody i koszty ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (pozycja skonsolidowanego rachunku zysków i strat).

W roku 2014 Grupa Kapitałowa „Adform Group” S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz zrównane z nimi w wielkości **32 795 945,88 zł**

Koszty działalności operacyjnej 34 635 282,44 zł

z tego:

- koszty rodzajowe 33 752 999,05 zł
- wartość sprzedanych towarów i materiałów 882 283,39 zł

Poniesiona strata ze sprzedaży wynosi 1 839 336,56 zł.

4.16 Pozostałe przychody i koszty operacyjne (pozycja skonsolidowanego rachunku zysków i strat).

Osiągnięte w 2014 roku pozostałe przychody operacyjne dotyczą:

16

ZESPÓŁ EKSPERTÓW „EURO-BILANS” Sp. z o.o. w Rzeszowie, nr ewid. 371

M. Knoch

„Adform Group” Spółka Akcyjna. - Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r.

Wyszczególnienie	(w złotych)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17 252,03
Dotacje	211 388,96
Inne przychody operacyjne	262 283,19
Razem:	490 924,18

Poniesione w 2014 roku pozostałe przychody operacyjne dotyczą:

Wyszczególnienie	(w złotych)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	28 238,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	480 061,56
Inne koszty operacyjne	418 502,16
Razem:	926 801,72

Na pozostałej działalności operacyjnej Grupa poniosła stratę w wysokości 435 877,54 zł.

4.17 Przychody i koszty finansowe (pozycja skonsolidowanego rachunku zysków i strat).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku przychody finansowe obejmują:

Wyszczególnienie	(w złotych)
Odsetki	30 029,27
Pozostałe przychody finansowe	48 114,07
Razem:	78 143,34

Na dzień 31 grudnia 2014 roku koszty finansowe obejmuje:

Wyszczególnienie	(w złotych)
Odsetki	372 337,36
Aktualizacja wartości inwestycji	442,44
Inne koszty finansowe	133 484,72
Razem:	506 264,52

Na działalności finansowej Grupa Kapitałowa poniosła stratę w wysokości 428 121,18 zł.

17

ZESPÓŁ EKSPERTÓW „EURO-BILANS” Sp. z o.o. w Rzeszowie, nr ewid. 371

m. Kozłowski

„Adform Group” Spółka Akcyjna. - Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r.

5. Zdarzenia po dacie bilansu.

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej skonsolidowanej Grupy Kapitałowej.

6. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dane zawarte we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

7. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Dane zawarte w skonsolidowanym zestawieniu w kapitale własnym są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym bilansie.

8. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Sporządzony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku jest prawidłowo powiązany ze skonsolidowanym bilansem i skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat. Wielkości wykazywane w tym sprawozdaniu wynikają z rachunków przepływów pieniężnych jednostki dominującej i jednostek zależnych z uwzględnieniem dokonanych korekt konsolidacyjnych.

9. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdziłam istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10. Ocena sprawozdania zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej.

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku dotyczące poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego są prawidłowe.

11. Istotne naruszenia prawa.

W trakcie badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa przez Grupę Kapitałową.

Małgorzata Krok

Kluczowy biegły rewident:

Małgorzata Krok

nr rej 10911

Rzeszów, dnia 29 maja 2015 r.

**ZESPÓŁ EKSPERTÓW
EURO-BILANS**

Spółka z o.o.
85-025 Rzeszów, ul. Lisa Kuli 19/309
NIP: 813-03-36-777, Regon 690066010
wpis na liście pod nr 371

Nazwa i numer podmiotu

uprawnionego oraz podpis osoby

reprezentującej podmiot

VI. OŚWIADCZENIA

Oświadczenie Zarządu Adform Group S.A. w sprawie rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok

Zarząd Adform Group S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok i dane porównywalne za 2013 rok wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Adform Group S.A. oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Adform Group S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej Adform Group S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Prezes Zarządu

Andrzej Kuncewicz

Wiceprezes Zarządu

Tomasz Teresak

Członek Zarządu

Krzysztof Rodzeń

Oświadczenie Zarządu Adform Group S.A. w sprawie biegłego uprawnionego do badania rocznych sprawozdań finansowych

Zarząd Adform Group S.A. oświadcza, że biegły uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 2014 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że spełniał warunek wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu

Andrzej Kuncewicz

Wiceprezes Zarządu

Tomasz Teresak

Członek Zarządu

Krzysztof Rodzeń

VII. WYNAGRODZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY

Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy dla Invest Concept Sp. z o.o. w 2014 r. wyniosło 48.000 zł.

VIII. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Łączna wartość wynagrodzenia Zarządu w 2014 r. wyniosła 298.437,52 zł.

Łączna wartość wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2014 r. wyniosła 0,00 zł.

IX. DANE TELEADRESOWE

Adform Group S.A.

ul. Partyzantów 19a

39-300 Mielec

tel.: +48 17 773 82 00

faks: +48 17 773 82 01

www.adform.pl

adform@adform.pl

REGON: 831380858

NIP: 817-197-37-07

KRS: 0000407113

Sąd Rejonowy w Rzeszowie

XII Wydział Gospodarczy KRS: 0000407113

Kapitał zakładowy: 550.119,20 PLN