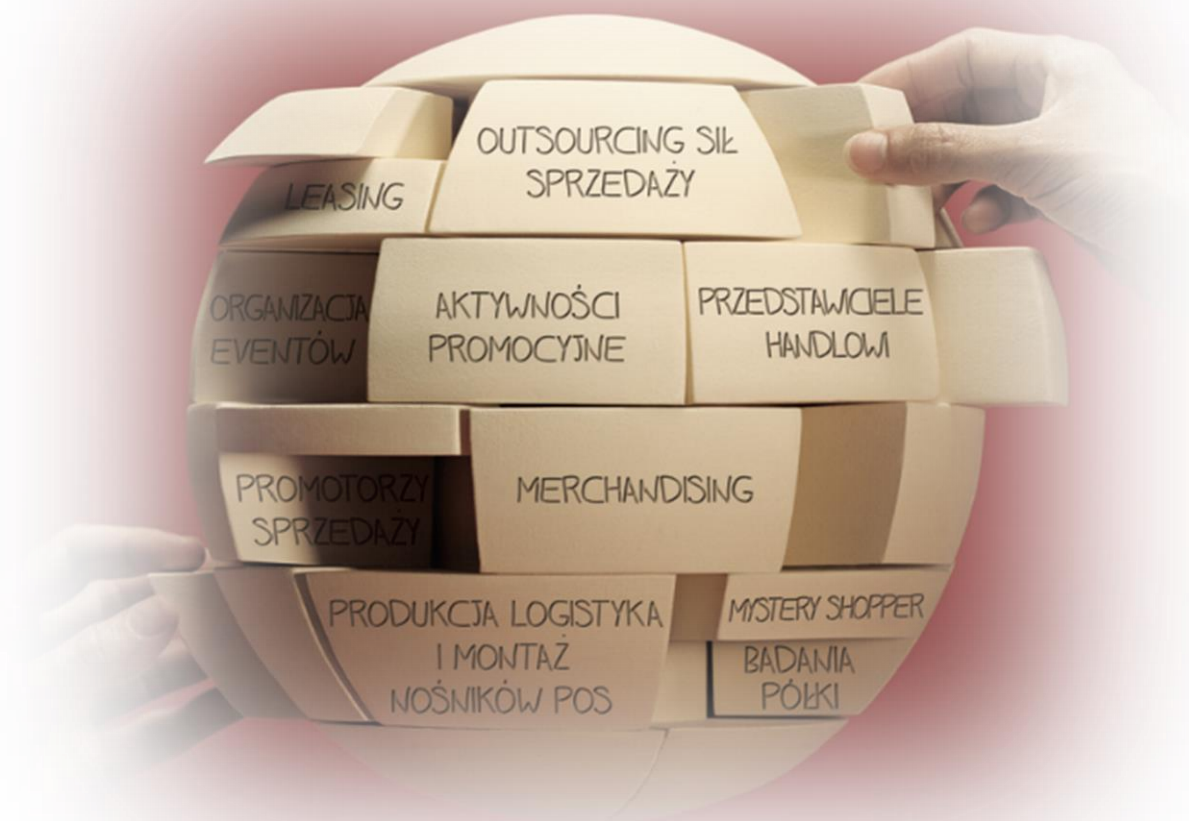




ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPORZĄDZONE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa 31 marca 2015 roku

Spis treści

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Noty objaśniające do jednostkowe sprawozdania finansowego	11
NOTA 1 Informacje ogólne dotyczące Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej	11
NOTA 2 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu Jednostki Dominującej	12
NOTA 3 Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	13
NOTA 4 Zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego	13
NOTA 5 Inwestycje w Jednostki Zależne	13
NOTA 6 Format oraz ogólne zasady sporządzenia Sprawozdania Finansowego	15
NOTA 6.1 Podstawa sporządzenia Sprawozdania Finansowego	15
NOTA 6.2 Format Sprawozdania Finansowego	16
NOTA 6.3 Okres Sprawozdania Finansowego i dane porównywalne	16
NOTA 6.4 Założenie kontynuacji działalności	17
NOTA 6.5 Oświadczenie o zgodności	17
NOTA 6.6 Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	17
NOTA 6.7 Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe	17
NOTA 6.8 Status zatwierdzenia standardów w UE	17
NOTA 6.9 Nowe i zmienione regulacje MSSF	18
NOTA 6.10 Zmiany w standardach i interpretacjach ogłoszonych na 31 grudnia 2014 roku, które nie weszły w życie	19
NOTA 6.11 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości	21
NOTA 6.11.1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy	21
NOTA 6.11.2 Zmiany zasad rachunkowości	24
NOTA 6.11.3 Wartości niematerialne	24

NOTA 6.11.4 Środki trwałe	24
NOTA 6.11.5 Środki trwałe w budowie	25
NOTA 6.11.6 Aktywa Finansowe.....	25
NOTA 6.11.7 Utrata wartości	27
NOTA 6.11.8 Leasing	29
NOTA 6.11.9 Transakcje w walucie obcej.....	29
NOTA 6.11.10 Rozliczenia międzyokresowe	30
NOTA 6.11.11 Kapitał własny Spółki	30
NOTA 6.11.12 Rezerwy	31
NOTA 6.11.13 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane.....	31
NOTA 6.11.14 Koszty finansowania zewnętrznego	31
NOTA 6.11.15 Odroczony podatek dochodowy.....	31
NOTA 6.11.16 Uznawanie przychodów	32
NOTA 6.11.17 Koszty świadczeń pracowniczych	33
NOTA 6.11.18 Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	33
NOTA 6.11.19 Zobowiązania i aktywa warunkowe	34
NOTA 6.11.20 Szacunki Zarządu.....	34
NOTA 6.11.21 Sezonowość i cykliczność.....	35
NOTA 7 Informacja dotycząca segmentów działalności	36
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	37
NOTA 8 Rzeczowe aktywa trwałe	37
NOTA 8.1 Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych	37
NOTA 9 Wartości niematerialne i prawne	39
NOTA 10 INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE	40
NOTA 11 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	41
NOTA 12 Należności z tytułu dostaw i usług.....	41
NOTA 13 Należności pozostałe	42
NOTA 14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43
NOTA 15 Pozostałe aktywa krótkoterminowe.....	43

NOTA 16 Aktywa klasyfikowane jak aktywa do zbycia	43
NOTA 17 Struktura kapitału podstawowego	43
NOTA 18 Struktura Akcjonariatu	44
NOTA 19 Kapitał zapasowy	45
NOTA 20 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	45
NOTA 21 Pozostałe rezerwy długoterminowe	45
NOTA 22 Zobowiązania z tytułów kredytów	46
NOTA 23 Struktura wiekowania zobowiązań z tytułu kredytów według daty zapadalności	47
NOTA 24 Zobowiązania z tytułu leasingu	47
NOTA 25 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	47
NOTA 26 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	48
NOTA 27 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	48
NOTA 28 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	48
NOTA 29 Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	48
NOTA 30 Zobowiązania warunkowe	49
NOTA 31 Rozliczenia podatkowe	49
Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	51
NOTA 32 PRZYCHODY OPERACYJNE ZE SPRZEDAŻY	51
NOTA 33 Koszty działalności operacyjnej	51
NOTA 34 Koszty amortyzacji	51
NOTA 35 Koszty usług obcych	51
NOTA 36 Koszty zużycia materiałów	52
NOTA 37 Koszty świadczeń pracowniczych	52
NOTA 38 Pozostałe koszty rodzajowe	53
NOTA 39 Pozostałe przychody operacyjne	53
NOTA 40 Pozostałe koszty operacyjne	53
NOTA 41 Przychody finansowe	54
NOTA 42 Koszty finansowe	54
NOTA 43 Obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym	54

NOTA 44 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	54
Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego	56
NOTA 45 Zysk przypadający na jedną akcję.....	56
NOTA 46 Wypłata dywidendy	56
NOTA 47 Działalność zaniechana	56
NOTA 48 Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	56
NOTA 48.1 Ryzyko stopy procentowej	56
NOTA 48.2 Ryzyko kredytowe.....	57
NOTA 48.3 Ryzyko związane z płynnością	57
NOTA 49 Instrumenty Finansowe	58
NOTA 50 Zarządzanie kapitałem	61
NOTA 51 Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne	61
NOTA 52 Transakcje z podmiotami powiązanymi	62
NOTA 53 Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego	63
NOTA 54 Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	63
NOTA 55 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.....	63
NOTA 56 Istotne sprawy sporne przeciwko Spółce.....	64
NOTA 57 Zdarzenia pod dacie bilansowej	64
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI	64

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
		PLN`000	PLN`000	PLN`000
Aktywa trwałe		72 039	71 803	87 188
Rzeczowe aktywa trwałe	8	1 346	1 161	1 008
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	113	62	66
Inwestycje w jednostki zależne	10	70 581	70 581	86 115
Aktywa obrotowe		9 644	7 917	4 411
Należności z tytułu dostaw i usług	12	6 753	5 087	3 518
Należności pozostałe	13	1 641	1 809	170
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	847	661	52
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	15	403	360	671
AKTYWA OGÓŁEM		81 684	79 720	91 599
PASYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Kapitał własny		63 165	59 217	56 781
Kapitał podstawowy	17	59 053	59 053	53 756
Kapitał zapasowy	19	144	8 621	1 362
Zyski zatrzymane		3 967	-8 458	1 663
- w tym zysk (strata) netto		3 948	-8 477	1 644
Zobowiązania długoterminowe		9 502	9 046	13 158
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	20	8 535	8 540	11 485
Pozostałe rezerwy długoterminowe	21	1	8	-
Kredyty bankowe długoterminowe		-	-	1 069
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	24	965	498	603
Zobowiązania krótkoterminowe		9 017	11 457	21 660
Kredyty bankowe krótkoterminowe	22	1 793	2 234	2 450
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	24	317	560	322
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	5 292	5 015	3 621
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	27	225	184	95
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	31	125	45	302
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	26	1 102	3 321	14 618
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	28	156	99	251
PASYWA OGÓŁEM		81 684	79 720	91 599

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2014 -31.12.2014	01.01.2013 -31.12.2013
		PLN'000	PLN'000
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży		24 630	23 777
Przychody netto ze sprzedaży produktów	32	24 630	23 777
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
Koszty działalności operacyjnej		21 686	20 899
Amortyzacja	34	456	443
Zużycie materiałów i energii	36	878	797
Usługi obce	35	16 863	16 667
Świadczenia pracownicze	37	2 576	1 984
Pozostałe koszty operacyjne	38	913	1 008
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Zysk (strata) na sprzedaży		2 945	2 879
Pozostałe przychody operacyjne	39	36	48
Pozostałe koszty operacyjne	40	363	116
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 618	2 811
Przychody finansowe	41	2 028	2 211
Koszty finansowe	42	226	15 828
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 420	-10 806
Podatek dochodowy	43	472	-2 329
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 948	-8 477
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		3 948	-8 477
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		3 948	-8 477

	01.01.2014 -31.12.2014	01.01.2013 -31.12.2013
Zysk (strata) netto ogółem, przypadający(a) na		
Jednostkę dominującą	3 948	-8 477
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:		
Jednostkę dominującą	3 948	-8 477
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	59 053 455	59 053 455
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,07	-0,14
Rozwodniony	0,07	-0,14
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,07	-0,14
Rozwodniony	0,07	-0,14

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od dnia 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku

	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000
Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2014	59 053	8 621	-8 458	59 217
Całkowite dochody:	-	-	3 948	3 948
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	3 948	3 948
Transakcje z właścicielami:	-	-8 477	8 477	-
Emisja akcji	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-8 477	8 477	-
Stan na 31.12.2014	59 053	144	3 967	63 165

Za okres od dnia 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku

	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000
Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2013	53 756	1 362	1 663	56 781
Całkowite dochody:	-	-	-8 477	-8 477
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	-8 477	-8 477
Transakcje z właścicielami:	5 297	7 259	-1 644	10 912
Emisja akcji	5 297	5 615	-	10 912
Podział wyniku	-	1 644	-1 644	-
Stan na 31.12.2013	59 053	8 621	-8 458	59 217

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2014 -31.12.2014	01.01.2013 -31.12.2013
	PLN`000	PLN`000
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	4 420	-10 806
II. Korekty	-2 833	14 059
1. Amortyzacja	456	443
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-76	-52
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 947	2 064
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	16 640
5. Zmiana stanu rezerw	59	-147
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	-1 498	-3 207
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 393	-8 109
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-95	286
10. Podatek dochodowy zapłacony	-440	-612
11. Inne korekty*	207	6 754
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 587	3 253
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	-	-
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki z aktywów finansowych	-	-
II. Wydatki	134	84
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	134	92
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-134	-84

	01.01.2014 -31.12.2014	01.01.2013 -31.12.2013
	PLN`000	PLN`000
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	-
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	1 267	2 559
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	442	1 285
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	653	972
5. Odsetki	172	302
6. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 267	-2 559
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	186	609
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	186	609
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	661	52
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	847	661
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Noty objaśniające do jednostkowe sprawozdania finansowego

NOTA 1 | INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

Spółce został nadany numer NIP 5252488185 oraz symbol REGON 142578275.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- merchandising,
- outsourcing pracowników,
- field marketing,
- badania marketingowe.

Spółka, jako jednostka dominująca, wraz z jednostkami zależnymi tworzą Grupę kapitałową ASM GROUP („Grupa”, „Grupa Kapitałowa ASM GROUP”). Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Skład Grupy kapitałowej ASM GROUP na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter Powiązania z Jednostką Dominującą	Udziałowcy
ASM GROUP S.A.	Warszawa	-	-
GreyMatters Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
New Line Media Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
Trade S.p.A. (spółka prawa włoskiego)	Turyn (Włochy)	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
Promotion Intrade S.r.l. (spółka prawa włoskiego)	Turyn (Włochy)	Jednostka zależna pośrednio	100% Trade S.p.A.

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

Struktura Akcjonariuszy Spółki dominującej na dzień 31.12.2014 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach w organach stanowiących
Adam Stańczak	15 433 455	26,13%	26,13%
Marcin Skrzypiec	15 433 455	26,13%	26,13%
Tatiana Pikula	15 428 616	26,13%	26,13%
JK Fund Suisse SA	3 260 000	5,52%	5,52%
Pozostali	9 497 929	16,09%	16,09%
RAZEM	59 053 455	100,00%	100,00%

Od dnia 6 marca 2013 roku akcje serii A, B i C Spółki dominującej zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

NOTA 2 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany osobowe w składzie Zarządu Jednostki dominującej.

NOTA 3 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

Przewodniczący RN	Maciej Cudny
Członek RN	Paweł Młynarski
Członek RN	Filip Nazar
Członek RN	Jacek Kuczewski
Członek RN	Magdalena Pasecka

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej:

- w dniu 8 stycznia 2014 roku powołano do składu Rady Nadzorczej Pana Łukasza Stańczak,
- w dniu 7 listopada 2014 roku rezygnację z pełnienia członka Rady Nadzorczej złożył Pan Łukasz Stańczak,
- w dniu 15 grudnia 2014 roku powołano do składu Rady Nadzorczej Panią Magdalenę Pasecką.

NOTA 4 | ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Zarząd ASM Group S.A. w dniu 31 marca 2015 roku. i zostało przekazane do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu.

NOTA 5 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. wchodziły następujące jednostki zależne:

GreyMatters Sp. z o.o.,

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

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

Gruppo Trade Service Sp. z o.o.,

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

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

New Line Media Sp. z o.o.,

Spółka posiada inwestycję w jednostce zależnej New Line Media Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej 18. Na dzień bilansowy Spółka posiadała 100% udziałów w kapitale podstawowym New Line Media Sp. z o.o. oraz taki sam udział w głosach w organach stanowiących jednostki.

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

Trade S.p.A.,

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

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

Promotion Intrade S.r.l.,

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

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

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

NOTA 6 | FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, iż sprawozdanie finansowe ASM GROUP S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdanie finansowe odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

NOTA 6.1 | PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę

Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”) oraz

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223).

NOTA 6.2 | FORMAT SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF).

Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2013 roku. Na ten dzień Spółka sporządziła sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans otwarcia), zaś skutki przejścia na MSSF zostały opisane w Nocie 6.11.

Grupa nie sporządzała wcześniej sprawozdania finansowego zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. Zasady rachunkowości przedstawione poniżej stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach obrotowych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. zł”, „TPLN”, „PLN 000”).

NOTA 6.3 | OKRES SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANE PORÓWNYWALNE

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2014 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2013 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta w zakresie badania sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok sporządzonego zgodnie z polskimi standardami rachunkowości.

NOTA 6.4 | ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

NOTA 6.5 | OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”).

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

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

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

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

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

NOTA 6.8 | STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE

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

NOTA 6.9 | NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF

Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe

Standard MSSF 10 zastępuje część poprzedniego standardu MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” w zakresie skonsolidowanych sprawozdań finansowych i wprowadza nową definicję kontroli. MSSF 10 może powodować zmiany w obrębie konsolidowanej grupy w zakresie możliwości konsolidacji jednostek, które do tej pory podlegały konsolidacji lub odwrotnie. Nie wprowadza zmian w zakresie procedur konsolidacyjnych i metod rozliczeń transakcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia

MSSF 11 obejmuje temat wspólnych ustaleń umownych. Wprowadza dwie kategorie wspólnych ustaleń umownych: wspólne działania i wspólne przedsięwzięcia oraz odpowiednie dla nich metody wyceny.

Zastosowanie standardu może skutkować zmianą metody wyceny dla wspólnych ustaleń umownych (np. przedsięwzięcia wcześniej klasyfikowane jako wspólnie kontrolowane jednostki i wyceniane metodą proporcjonalną, mogą być obecnie zaklasyfikowane, jako wspólne przedsięwzięcia, a tym samym wyceniane metodą praw własności).

MSR 28 został zmieniony i zawiera wytyczne dla stosowania metody praw własności dla wspólnych przedsięwzięć.

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

- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach

Standard MSSF 12 zawiera szereg ujawnień w zakresie zaangażowania jednostki w podmioty zależne, stowarzyszone czy wspólne przedsięwzięcia. Zastosowanie standardu może skutkować szerszymi ujawnieniami w sprawozdaniu finansowym, m.in.:

- kluczowych informacji finansowych, w tym ryzyka związanych z przedsięwzięciami Grupy
- ujawnienie udziału w niekonsolidowanych jednostkach specjalnych i ryzyka związane z takimi przedsięwzięciami,
- informacji o każdym przedsięwzięciu, w którym istnieją istotne udziały niekontrolujące
- ujawnienie istotnego osądu i założeń przyjętych przy klasyfikacji poszczególnych przedsięwzięć, jako jednostki zależne, współzależne czy stowarzyszone.

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

- Jednostki inwestycyjne - zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27

Zmiany wprowadzają pojęcie jednostek inwestycyjnych, które zwolniono z obowiązku konsolidacji jednostek zależnych, a które po zmianach dokonują wyceny swoich jednostek zależnych w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

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

- Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - zmiany do MSR 32

Zmiany wprowadzone do MSR 32 doprecyzowują pojęcie i konsekwencje ważnego tytułu prawnego do kompensaty składnika aktywów finansowych i zobowiązania finansowego oraz doprecyzowuje kryteria kompensowania dla systemów rozliczeń brutto (takich jak izby rozliczeniowe).

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

- Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych - zmiany do MSR 36

Zmiany te usunęły niezamierzone konsekwencje MSSF 13 dotyczące ujawnień wymaganych zgodnie z MSR 36. Ponadto, zmiany te wprowadzają dodatkowe ujawnienia wartości odzyskiwalnej dla aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU), dla których została rozpoznana lub odwrócona utrata wartości w danym okresie, gdy wartość użytkowa odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

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

- Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń - zmiany do MSR 39

Zmiany do MSR 39 dotyczą stosowania rachunkowości zabezpieczeń po odnowieniu (nowacji) instrumentów pochodnych i zwalniają z konieczności zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń, gdy nowacja spełnia określone kryteria, określone w MSR 39.

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

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

NOTA 6.10 | ZMIANY W STANDARDACH I INTERPRETACJACH OGŁOSZONYCH NA 31 GRUDNIA 2014 ROKU, KTÓRE NIE WESZŁY W ŻYCIE

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

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do

zatwierdzenia niniejszego standardu - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności (opublikowano dnia 6 maja 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
 - Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji (opublikowano dnia 12 maja 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
 - MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
 - Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne (opublikowano dnia 30 czerwca 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
 - Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
 - Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
 - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
 - Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
 - Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Spółki nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.
- Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

NOTA 6.11 | JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 6.11.1 | ZASTOSOWANIE MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ PO RAZ PIERWSZY

Niniejsze sprawozdanie finansowe zakończone 31 grudnia 2014 roku jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF). Przy jego sporządzeniu Spółka zastosowała MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. MSSF 1 wymaga, aby Spółka ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF, nie ujęła tych aktywów i zobowiązań, na których ujęcie nie zezwalają MSSF, zaklasyfikowała oraz wyceniła wszystkie pozycje zgodnie z MSSF. Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2013 roku. Na ten dzień Spółka sporządziła sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans otwarcia). Spółka sporządziła niniejsze sprawozdanie finansowe korzystając z tych postanowień każdego z MSSF, które obowiązywały na dzień 31 grudnia 2014 roku.

- W wyniku przekształcenia sprawozdania finansowe Spółki na dzień przejścia z polskich standardów rachunkowości (PSR) na MSSF, Zarząd Spółki dokonał następujących korekt wpływających na sprawozdania z sytuacji finansowej, w tym na kapitał własny Spółki: w wyniku rozliczenia połączenia PARTNERASM S.A. (jednostka przejmowana) z ASM GROUP S.A. (jednostka przejmująca) określono ponownie wartość godziwą przedsiębiorstwa jednostki przejmowanej, w wyniku czego wartość przejmowanych aktywów oraz zobowiązań wzrosła o kwotę 11 485 tys. zł. Korekta jest związana z przekształceniem sprawozdań na MSSF (Korekta A),
- zmniejszenie ostatecznej ceny nabycia akcji TRADE S.P.A. (1 114 tys. zł). Korekta została opisana w zatwierdzonym sprawozdaniu Spółki za 2013 rok. Korekta nie jest związana z przekształceniem sprawozdań na MSSF,
- korekty prezentacyjne poszczególnych pozycji aktywów i zobowiązań. Korekta jest związana z przekształceniem sprawozdań na MSSF.

Poniżej zaprezentowano sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień przejścia na MSSF.

Bilans wg PSR	31.12.12 (PSR)	Korekty			01.01.13 (MSR)	Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg MSR
		A	B	C		
Aktywa trwałe	76 816	11 485	-1 114	0	87 188	Aktywa trwałe
Wartości niematerialne i prawne	0	-	-	-	0	Wartości niematerialne i prawne
Rzeczowe aktywa trwałe	1 008	-	-	-	1 008	Rzeczowe aktywa trwałe
Inwestycje w jednostki zależne	75 743	11 485	-1 114	-	86 115	Inwestycje w jednostki zależne
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - Aktywa z tytułu podatku odroczonego	66	-	-	-	66	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - Aktywa z tytułu podatku odroczonego
Aktywa obrotowe	4 411	0	0	0	4 411	Aktywa obrotowe
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 689	-	-	-	3 689	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności
Inwestycje krótkoterminowe	52	-	-	-	52	Inwestycje krótkoterminowe
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	671	-	-	-	671	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe
Aktywa razem	81 227	11 485	-1 114	0	91 599	Aktywa razem

Bilans wg PSR	31.12.12 (PSR)	Korekty			01.01.13 (MSR)	Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg MSR
		A	B	C		
Kapitał własny	56 781	-	-	-	56 781	Kapitał własny
Zobowiązania długoterminowe	1 943	11 485	0	-271	13 158	Zobowiązania długoterminowe
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - krótkoterminowe	0			0	0	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - krótkoterminowe
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	271			-271	0	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	11 485		0	11 485	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego
Kredyty bankowe długoterminowe	1 069				1 069	Kredyty bankowe długoterminowe
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	603				603	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe
Zobowiązania krótkoterminowe	22 503	0	-1 114	271	21 660	Zobowiązania krótkoterminowe
Kredyty bankowe krótkoterminowe	2 450				2 450	Kredyty bankowe krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	322				322	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 621				3 621	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego			302		302	Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego
Zobowiązania publiczno-prawne	353		-353		0	Zobowiązania publiczno-prawne
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	75		20		95	Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych
Zobowiązanie inne - wobec jednostek powiązanych	3 655		-3 655		0	Zobowiązanie inne - wobec jednostek powiązanych
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	12 026		-1 114	3 706	14 618	Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe			251		251	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe
Pasywa razem	81 227	11 485	-1 114	0	91 599	Pasywa razem

Uzgodnienie kapitału własnego Spółki na dzień przejścia na MSSF oraz na dzień zakończenia ostatniego okresu prezentowanego w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości.

	Korekty	01.01.2013	31.12.2013
Kapitał własny zgodnie z zatwierdzonymi sprawozdaniami według dotychczasowych zasad rachunkowości		56 781	62 201
- ponowne rozliczenie połączenia PARTNERASM S.A. z ASM GROUP S.A.	A	-	-2 985
Kapitał własny według MSSF		56 781	59 217

Wyżej opisana korekta (A) nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe na dzień przejścia na MSSF, natomiast miała wpływ na sprawozdanie finansowe za 2013 rok, ponieważ w 2013 roku Spółka dokonała korekty błędu wg polskich zasad rachunkowości, odnosząc nadwyżkę wartości godziwej przejętego przedsiębiorstwa ponad wartość nominalną wyemitowanych akcji na kapitał zapasowy Spółki (2 985 tys. zł). W wyniku zastosowania po raz pierwszy MSSF, w tym MSSF 3, Zarząd Spółki dokonał ponownego rozliczenia nabycia przejętego przedsiębiorstwa, obniżając jego wartość o kwotę 2 985 tys. zł. W związku z tym kapitał zapasowy wykazany w sprawozdaniu finansowym za 2013 rok został odpowiednio skorygowany.

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy nie miało wpływu na wynik finansowy Spółki za 2013 rok oraz na całkowite dochody Spółki.

NOTA 6.11.2 | ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

NOTA 6.11.3 | WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

Wartości niematerialnych występujące w Spółce oraz stawki amortyzacji:

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

NOTA 6.11.4 | ŚRODKI TRWAŁE

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

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

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

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

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

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

NOTA 6.11.5 | ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

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

NOTA 6.11.6 | AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe stanowi każdy składnik aktywów mający postać:

- środków pieniężnych;
- instrumentu kapitałowego innej jednostki;
- umownego prawa do:
- otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki; lub
- wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie korzystnych warunkach; lub
- kontraktu, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki i jest:
 - instrumentem niepochođnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek przyjęcia przez jednostkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych;

- instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób, niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki.

Instrument finansowy jest to każdy kontrakt, który skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki.

Instrumenty finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez

wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

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

Pożyczki i należności to niezliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt.

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

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

NOTA 6.11.7 | UTRATA WARTOŚCI

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości należności handlowych

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

Na należności objęte ugodą nie tworzy się odpisów aktualizujących do wysokości kwoty objętej ugodą, pod warunkiem wywiązywania się płatności zawartych w ugodzie. Dla należności objętych ugodą, z której dłużnik się nie wywiązuje tworzony jest odpis w 100% należności głównej.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

NOTA 6.11.8 | LEASING

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

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

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

NOTA 6.11.9 | TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych („zł”, „PLN”), która stanowi walutę funkcjonalną Spółki.

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

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

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

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

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej, Spółka przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 252/A/NBP/2014, nr 251/A/NBP/2013, nr 252/A/NBP/2012:

	31.12.2014	31.12.2013
EUR	4,2623	4,1472

NOTA 6.11.10 | ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Spółka rozpoznaje:

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

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

NOTA 6.11.11 | KAPITAŁ WŁASNY SPÓŁKI

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

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

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

NOTA 6.11.12 | REZERWY

Warunki rozpoznania rezerw

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

Pozostałe rezerwy długoterminowe

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

NOTA 6.11.13 | KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

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

NOTA 6.11.14 | KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

NOTA 6.11.15 | ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w części, w jakiej przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

NOTA 6.11.16 | UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży produktów (usług)

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

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

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

Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty

NOTA 6.11.17 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

NOTA 6.11.18 | AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

NOTA 6.11.19 | ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

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

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

NOTA 6.11.20 | SZACUNKI ZARZĄDU

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych

W przypadku zaistnienia przesłanek utraty wartości, Spółka przeprowadza testy na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych. Zarząd określa ewentualną utratę wartości na podstawie ustalonych wartości odzyskiwalnych. Wartość odzyskiwalna inwestycji w jednostkach zależnych opiera się o prognozę przyszłych

przepływów operacyjnych, stopy dyskontowe oraz stopy wzrostu. Faktyczne wyniki jednostek mogą się różnić od oczekiwanych.

Odpisy aktualizujące należności

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

NOTA 6.11.21 | SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

W prowadzonej działalności Spółka dostrzega pewną sezonowość osiąganych przychodów w ciągu poszczególnych kwartałów roku obrotowego, która nie ma jednak istotnego wpływu na prezentowaną

wartość przychodów w ujęciu rocznym. Zapotrzebowanie na usługi świadczone przez Spółkę wzrasta w okresach świątecznych. Zjawisko związane jest szczególnie z okresem świąt Bożego Narodzenia oraz Wielkanocy. Dodatkowo można zaobserwować zmniejszoną aktywność branży usług wsparcia sprzedaży w okresie lipiec-wrzesień.

Z uwagi na specyfikę sektora outsourcingu oraz portfel klientów uwzględniający dostawców produktów dóbr podstawowych popyt na usługi wsparcia sprzedaży nie jest silnie uzależniony od faz cyklu koniunkturalnego, zatem zdaniem Zarządu spółka nie jest klasyfikowana jako cykliczna.

NOTA 7 | INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Spółka prezentuje dane finansowe o segmentach operacyjnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej ASM GROUP S.A..

Podział przychodów operacyjnych ze sprzedaży na segmenty przedstawiono poniżej.

	1.01.2014-31.12.2014	1.01.2013-31.12.2013
Przychody operacyjne wg segmentów:		
merchandising	9 404	10 243
field marketing	10 346	6 562
outsourcing sił sprzedaży	1 296	1 250
pozostałe usługi	3 585	5 723
Przychody ze sprzedaży produktów wg segmentów, razem	24 630	23 777
Przychody nieprzypisane do segmentów:		
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży, razem	24 630	23 777

Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

NOTA 8 | RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2014	31.12.2013
a) środki trwałe, w tym:	1 346	1 161
grunty	-	-
budynki i budowle	-	-
urządzenia techniczne i maszyny	137	30
środki transportu	1 194	1 105
inne środki trwałe	15	25
b) środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1 346	1 161

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

Na dzień 31.12.2014 r. Spółka nie posiadała innych umów zobowiązujących ją do zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Poniżej przedstawiono strukturę własności środków trwałych.

	31.12.2014	31.12.2013
a) własne	150	55
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, z tego:	1 195	1 105
leasing finansowy	1 195	1 105
inne	-	-
Środki trwałe razem (wartość brutto)	1 346	1 161

NOTA 8.1 | ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na 31.12.2014

	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	167	1 901	302	2 369
 zwiększenia	129	985	34	1 148
nabycie	29	71	34	134

darowizny	-	-	-	-
inne	100	914	-	1 014
transfery	-	-	-	-
zmniejszenia	-	1 271	151	1 423
zbycie	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
inne	-	1 271	151	1 423
transfery	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	296	1 615	185	2 095
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	137	796	276	1 209
zwiększenia	22	389	45	456
amortyzacja okresu bieżącego	22	389	45	456
inne	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-
zmniejszenia	-	764	151	915
sprzedaż	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
inne	-	764	151	915
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	159	420	170	749
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	137	1 194	15	1 346

Stan na 31.12.2013

	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	237	1 585	297	2 119
zwiększenia	52	581	5	638
nabycie	52	581	5	638
darowizny	-	-	-	-
inne	-	-	-	-

transfery	-	-	-	-
zmniejszenia	122	265	-	388
zbycie	-	34	-	34
likwidacja	122	-	-	122
inne	-	232	-	232
transfery	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	167	1 901	302	2 369
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	200	667	245	1 112
zwiększenia	59	349	31	440
amortyzacja okresu bieżącego	59	349	31	440
inne	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-
zmniejszenia	122	220	-	343
sprzedaż	122	34	-	156
likwidacja	-	-	-	-
inne	-	187	-	187
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	137	796	276	1 209
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
zwiększenia	-	-	-	-
wykorzystanie	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	30	1 105	25	1 161

NOTA 9 | WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała wartości niematerialnych i prawnych. Poniżej przedstawiono zmianę stanu wartości niematerialnych i prawnych w prezentowanych okresach.

	31.12.2014	31.12.2013
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	41	41
zwiększenia	-	-
nabycie	-	-
inne	-	-

Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	41	41
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	41	41
amortyzacja za okres	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	41	41
Wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-

Na dzień 31.12.2014 roku Spółka nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

NOTA 10 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

UDZIAŁY I AKCJE	31.12.2014	31.12.2013
Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.	53 937	53 937
New Line Media Sp. z o.o.	105	105
Grey Matters Sp. z o.o.	160	160
Trade S.p.A.	16 379	16 379
Wartość netto na koniec roku	70 581	70 581

Poniżej przedstawiono zmianę stanu pozostałych aktywów długoterminowych.

	31.12.2014	31.12.2013
Wartość brutto, na początek roku	86 107	86 115
Zwiększenia:	0	0
nabycie udziałów	-	-
Zmniejszenia:	0	8
sprzedaż udziałów	-	8
Wartość brutto na koniec okresu	86 107	86 107
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji		
Stan na początek okresu	15 526	-
Zwiększenie	-	15 526
Zmniejszenie	-	-
Stan na koniec okresu	15 526	15 526
Wartość netto na koniec roku	70 581	70 581

Utworzenie odpisu aktualizujące w 2013 roku w kwocie 15 526 tys. zł nastąpiło w wyniku rozpoznania utraty wartości inwestycji w Gruppo Tarde Service sp. z o.o., na podstawie przeprowadzonego testu na utratę

wartości. W bieżącym okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki przeprowadził testy na utratę wartości inwestycji w jednostki zależne, które nie wykazały utraty wartości.

NOTA 11 | AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na wynik za okres kończący się	Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Z tytułu:				
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	46	41	4	0
Rezerw na odprawy emerytalne	-	1	-1	1
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	6	3	2	-1
Rezerwy na koszty usług obcych	12	-	12	0
Odpisów aktualizujących należności	14	8	6	8
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	27	-	27	0
Pozostałe	9	8	1	-12
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	113	62	51	-4

W Spółce nie występują ujemne różnice przejściowe, straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe, itp., od których nie zostały ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

NOTA 12 | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		
Dochodzone na drodze sądowej	-	-
Terminowe	3 958	4 513
Przeterminowane	2 868	605
- do 6 miesięcy	2 838	598
- od 6 do 12 miesięcy	5	-
- powyżej 12 miesięcy	26	7
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	6 827	5 118

Odpisy aktualizujące wartość należności	74	30
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	6 753	5 087

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

	31.12.2014	31.12.2013
Odpis aktualizujący początek okresu:	30	0
Zwiększenie	44	30
Wykorzystanie	-	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	74	30

Utworzenie odpisów nastąpiło głównie w wyniku pogorszenia się struktury wiekowej należności oraz pogorszenia sytuacji finansowej dłużników.

NOTA 13 | NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

	31.12.2014	31.12.2013
Należności pozostałe, w tym:		
z tyt. należnej dywidendy od j. zależnej	1 492	1 452
kaucje i zaliczki przekazane	-	188
dochodzone na drodze sądowej	-	39
publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	-	2
pozostałe	193	167
Należności pozostałe brutto, razem	1 685	1 848
Odpisy aktualizujące wartość należności	44	39
Należności pozostałe netto, razem	1 641	1 809

Poniżej przedstawiono zmianę stanu odpisów aktualizujących pozostałe należności.

	31.12.2014	31.12.2013
Odpis aktualizujący początek okresu:	39	0
Zwiększenie	44	39
Wykorzystanie	-39	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	44	39

Na pozostałych należnościach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 14 | ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	202	661
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	645	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	847	661

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych w Spółce na dzień 31.12.2014r. średnio wyniosła 0,66% (2013r.: 0,55%).

NOTA 15 | POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2014	31.12.2013
Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe kosztów		
VAT do rozliczenia w kolejnym okresie	74	312
Polisy ubezpieczeniowe	27	47
Koszty usług obcych	300	-
Inne	3	1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	403	360

NOTA 16 | AKTYWA KLASYFIKOWANE JAK AKTYWA DO ZBYCIA

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

NOTA 17 | STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

Stan na 31.12.2014

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg wartości nominalnej
seria A	zwykłe na okaziciela	102 000	102
seria B	zwykłe na okaziciela	53 654 285	53 654
seria C	zwykłe na okaziciela	5 297 170	5 297
RAZEM		59 053 455	59 053

Stan na 31.12.2013

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg wartości nominalnej
seria A	zwykłe na okaziciela	102 000	102
seria B	zwykłe na okaziciela	53 654 285	53 654
seria C	zwykłe na okaziciela	5 297 170	5 297
RAZEM		59 053 455	59 053

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

W dniu 6 marca 2013 roku akcje serii A, B i C Spółki zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

NOTA 18|STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura Akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawiała się następująco:

Stan na 31.12.2014

Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym
Adam Stańczak	15 433 455	15 433 455	15 433	26,13%
Marcin Skrzypiec	15 433 455	15 433 455	15 433	26,13%
Tatiana Pikula	15 428 616	15 428 616	15 429	26,13%
JK Fund Suisse SA	3 260 000	3 260 000	3 260	5,52%
Pozostali	9 497 929	9 497 929	9 498	16,09%
Razem	59 053 455	59 053 455	59 053	100,00%

NOTA 19 | KAPITAŁ ZAPASOWY

	31.12.2014	31.12.2013
Zyski lat ubiegłych	144	3 006
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	-	5 615
Kapitał zapasowy, razem	144	8 621

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

W 2014 roku kapitał zapasowy Spółki zmniejszył się o 8 477 tys. zł w związku z pokryciem straty z 2013 roku.

NOTA 20 | REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

	Sprawozdanie z sytuacji majątkowej na		Wpływ na wynik finansowy za okres 1.01.2014- 31.12.2014	Wpływ na wynik finansowy za okres 1.01.2013- 31.12.2013
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Z tytułu:				
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	-	5	-5	5
połączenie z PARTNER ASM S.A.	11 485	11 485	-	-
utrata wartości udziałów w GTS	-2 950	-2 950	-	-2 950
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 535	8 540	-5	-2 945

W Spółce nie występują rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi, które nie zostały utworzone.

NOTA 21 | POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

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

Poniżej przedstawiono zmianę stanu rezerw długoterminowych.

	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	8	0
Zwiększenia z tytułu:	1	8

zawijazanie rezerwy na odpawy emerytalne	1	8
Wykorzystanie	-	-
Rozwijazanie z tytułu odpaw emerytalnych	-8	-
Stan na koniec okresu	1	8

NOTA 22 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁÓW KREDYTÓW

Stan na
31.12.2014

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótko term.	Cześć długot erm.	Warunki oprocentowa nia	Termin spłaty	Zabezpiec zenia
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta	tys. zł	tys. zł			
mBank S.A.	7 000	PLN	1 793	PLN	1 793	-	WIBOR O/N + 1,8 p.p.	30-12-2015	cesja wierziteln ości
RAZEM	7 000		1 793		1 793	-			

Stan na
31.12.2013

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu pozostała do spłaty, w tym		Cześć krótkoter m.	Cześć długoter m.	Warunki oprocentowa nia	Termin spłaty	Zabezpi eczenia
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta	tys. zł	tys. zł			
Alior Bank S.A.	3 542	PLN	1 855	PLN	1 855	-	WIBOR 1M + 3,00 p.p.	30-11-2014	A
Alior Bank S.A.	1 500	PLN	379	PLN	379	-	WIBOR 3M + 3,00 p.p.	22-12-2014	B
RAZEM	5 042		2 234		2 234	-			

- A. pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych kredytobiorcy prowadzonych w banku, poręczenie wg prawa cywilnego p. Adama Stańczyk, Szymona Pikula, Marcina Skrzypiec, niepotwierdzona cesja należności od wymienionych dłużników
- B. pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych kredytobiorcy prowadzonych w banku, gwarancja udzielona przez BGK w ramach Portfelowej Linii Gwarancyjnej de minimis w wysokości 900 tys. zł zabezpieczona wekslem in blanco - okres gwarancji 15 m-cy

NOTA 23 | STRUKTURA WIEKOWANIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU KREDYTÓW WEDŁUG DATY ZAPADALNOŚCI

	31.12.2014	31.12.2013
Krótkoterminowe do roku	1 793	2 234
Długoterminowe	-	-
od 1 do 3 lat	-	-
od 3 do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 793	2 234

NOTA 24 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku	419	744	317	560
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	1 031	495	965	498
Powyżej pięciu lat	-	-	-	-
Razem:	1 450	1 239	1 282	1 058
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	168	181	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	1 282	1 058	1 282	1 058
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	-	-	965	498
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie do 12 m-cy)	-	-	317	560

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

NOTA 25 | ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31.12.2014	31.12.2013
terminowe	4 227	4 586
przeterminowane	1 060	428
do 6 miesięcy	1 065	401
od 6 do 12 miesięcy	1	-
powyżej 12 miesięcy	0	27
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	5 292	5 014

NOTA 26 | POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2014	31.12.2013
Wobec cesjonariusza zobowiązań handlowych	958	2 920
Wobec akcjonariuszy	2	197
Publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	117	79
Inne	25	126
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	1 102	3 321

NOTA 27 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	31.12.2014	31.12.2013
z tyt. wynagrodzeń	195	167
z tyt. ekwiwalentów za niewykorzystany urlop wypoczynkowy	30	17
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	225	184

NOTA 28 | POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	99	251
Zwiększenia z tytułu:	156	99
badanie i przygotowanie SF	45	42
premie	40	57
inne - w tym koszty usług obcych	71	-
Wykorzystanie z tytułu:	49	251
badanie i przygotowanie SF	42	10
premie	-	220
inne	7	20
Rozwiązanie z tytułu premii	50	-
Stan na koniec okresu	156	99

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

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

NOTA 30 | ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj zobowiązania podlegający zabezpieczeniu	Poręczenie	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe
Limit kredytowy TRADE S.p.A.	List patronacki	600 TEUR	2 003 TPLN

NOTA 31 | ROZLICZENIA PODATKOWE

Obecnie w Polsce można wyróżnić 13 rodzajów podatków:

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

Podatek dochodowy od osób prawnych

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	132	45

Podatek dochodowy ustalono na podstawie stawki obowiązującej w kraju równej 19% (2013 rok: 19%). Wyliczenie bieżącego obciążenia podatkiem dochodowym wyniku finansowego w okresie przedstawia nota 42.

Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

NOTA 32 | PRZYCHODY OPERACYJNE ZE SPRZEDAŻY

Poniżej przedstawiono podział przychodów operacyjnych na podstawie głównych działalności Spółki.

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Przychody operacyjne		
- merchandising	9 404	10 243
- field marketing	10 346	6 562
- outsourcing sił sprzedaży	1 296	1 250
- pozostałe usługi	3 585	5 723
Przychody operacyjne ze sprzedaży, razem	24 630	23 777

NOTA 33 | KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Amortyzacja	456	443
Zużycie surowców i materiałów	878	797
Usługi obce	16 863	16 667
Świadczenia pracownicze	2 576	1 984
Pozostałe koszty rodzajowe	913	1 008
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszty według rodzajów, razem	21 686	20 899

NOTA 34 | KOSZTY AMORTYZACJI

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	456	443
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Razem koszty amortyzacji	456	443

NOTA 35 | KOSZTY USŁUG OBCYCH

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
usługi podwykonawstwa	12 483	14 270
usługi najmu i dzierżawy	1 162	1 054

usługi transportowe	436	422
usługi księgowe i prawne	572	282
usługi internetowe, informatyczne, domeny	119	153
usługi pozostałe	2 091	486
Razem koszty usług obcych	16 863	16 667

NOTA 36 | KOSZTY ZUŻYCIA MATERIAŁÓW

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
materiały na promocje	664	551
media	-	87
utrzymanie samochodów	-	66
inne	213	94
Razem koszty zużycie materiałów i energii	877	797

NOTA 37 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	2 428	1 826
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	148	156
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	2
Razem koszty świadczeń pracowniczych	2 576	1 984

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE (W OSOBACH)	31.12.2014	31.12.2013
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy umysłowi	17	22
Razem	17	22

W tabeli powyżej zaprezentowane przeciętne zatrudnienie osób pracujących na podstawie umowy o pracę. Spółka w prezentowanych okresach zatrudniała również osoby na podstawie umów zlecenia. Średnie zatrudnienie osób na podstawie umów tego typu wynosiło w 2014 roku 81 osób, w 2013 roku 73 osoby.

NOTA 38 | POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Utrzymanie samochodów służbowych	643	545
Ubezpieczenia	56	81
Ogłoszenia i reklama	51	56
Reprezentacja	42	103
Podatki i opłaty	15	9
Pozostałe	106	215
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	913	1 008

NOTA 39 | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	14
Otrzymane odszkodowania i kary	35	-
Inne	-	34
Pozostałe przychody operacyjne, razem	36	48

NOTA 40 | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	-
Zawiązane rezerwy, z tytułów:	-	8
pozostałe	-	8
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	44	93
odpisy aktualizujące wartość należności	44	93
Przekazanie oraz wycofanie ŚT z tyt. zakończenia umów leasingu	268	-
Darowizny	4	1
Inne	46	14
Pozostałe koszty operacyjne, razem	363	116

NOTA 41 | PRZYCHODY FINANSOWE

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek bankowych	6	4
Dywidendy	1 947	2 064
Zysk ze zbycia inwestycji	-	143
Dodatnie różnice kursowe	76	1
Przychody finansowe, razem	2 028	2 211

NOTA 42 | KOSZTY FINANSOWE

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek bankowych	130	151
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	96	151
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	15 526
Koszty finansowe, razem	226	15 828

NOTA 43 | OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO PODATKIEM DOCHODOWYM

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	528	612
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	528	612
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-56	-2 941
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-56	-2 941
Razem obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, z tego:	472	-2 329
Przypadający na działalność kontynuowaną	-	-
Przypadający na działalność zaniechaną	-	-

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2013 rok: 19%).

NOTA 44 | UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 420	-10 806
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	4 420	-10 806

Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	840	-2 053
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	2	116
Zwiększenie kosztów podatkowych	-	-
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-370	-392
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 10,7% (2013: 21,6%*)	472	-2 329
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	472	-2 329

*Efektywna stopa podatkowa obliczona bez uwzględnienia odpisu aktualizującego wartość udziałów w GTS wyniosła 13,2% w 2013 roku.

Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego

NOTA 45 | ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Zysk netto akcjonariuszy zwykłych jednostki dominującej w okresie	3 948	-8 477
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	59 053 455	59 053 455
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)	0,07	-0,14

NOTA 46 | WYPŁATA DYWIDENDY

W latach 2013-2014 Spółka nie wypłacała dywidendy.

NOTA 47 | DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednim okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

NOTA 48 | CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

NOTA 48.1 | RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

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

Wszystkie formy finansowania działalności są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR.

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

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Rok zakończony dnia 31.12.2014			
tys. PLN	+/- 1%	20	16
Rok zakończony dnia 31.12.2013			
tys. PLN	+/- 1%	23	19

Wszystkie kredyty Spółki oprocentowane są według stawki WIBOR plus marża banku. Kredyty zostały zaciągnięte w PLN, na finansowanie bieżącej działalności.

NOTA 48.2 | RYZYKO KREDYTOWE

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

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

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych przedstawiono w nocie 12 sprawozdania.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

NOTA 48.3 | RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Kierownictwo Spółki monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów

finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

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

Tabela poniżej przedstawia analizę zobowiązań finansowych Jednostki według dat zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

Stan na dzień 31.12.2014

	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe	1 793	-	1 793
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 292	-	5 292
Pozostałe zobowiązania finansowe	317	560	877
Razem	7 402	560	7 962

Stan na dzień 31.12.2013

	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	2 234	-	2 234
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 015	-	5 015
Pozostałe zobowiązania finansowe	560	498	1 058
Razem	7 809	498	7 962

NOTA 49 | INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość bilansowa i wartość godziwa klas instrumentów finansowych.

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe					
Inwestycje w udziały/akcje	DDS	70 581	70 581	70 581	70 581
Pożyczki udzielone/Należności inwestycyjne	PiN	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	6 753	5 087	6 753	5 087
Pozostałe należności	PiN	1 641	1 809	1 641	1 809
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WGPW	847	661	847	661
Zobowiązania finansowe					

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	1 793	2 234	1 793	2 234
- kredyt inwestycyjny	PZFwgZK	-	-	-	-
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	1 793	2 234	1 793	2 234
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	1 282	1 058	1 282	1 058
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	5 292	5 015	5 292	5 015
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	1 429	3 532	1 429	3 532

Użyte skróty:

PiN	– Pożyczki i należności,
PZFwgZK	– Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
DDS	– Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
WGPW	– Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych,
- w odniesieniu do udziałów i akcji niebędących przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach, ich wartość bilansowa ustalona jest z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, tam, gdzie było to konieczne i stanowi przybliżenie wartości godziwej.

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

Jednostka dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- dane wejściowe inne, niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania. Jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie ma określony okres życia, dane wejściowe muszą być możliwe do zaobserwowania zasadniczo przez cały ten okres,
- dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania. Zastosowane założenia muszą odzwierciedlać te, które byłyby zastosowane przez uczestników rynku, włączając ryzyko.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej.

Wartość przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych.

Rok zakończony dnia 31.12.2014

AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów aktualizujących	Pozostałe	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	-	76	-44	-	32
Razem		-	76	-44		32

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów aktualizujących	Pozostałe	Razem
Oprocentowany kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	-130	-	-	-	-130
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-96	-	-	-	-96
Razem		-226	0	0	0	-226

Rok zakończony dnia 31.12.2013

AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów aktualizujących	Pozostałe	Razem
Inwestycje w udziały/akcje	DDS	-	-	-15 526	-	-15 526
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	-	1	-30	-	-30
Razem		-	1	-15 556	-	-15 556

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów aktualizujących	Pozostałe	Razem
Oprocentowany kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	-151	-	-	-	-151

Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-151	-	-	-	-151
Razem		-302	-	-	-	-302

NOTA 50 | ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

	31.12.2014	31.12.2013
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 793	2 234
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 034	9 622
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-847	-661
Zadłużenie netto	8 979	11 196
Kapitał własny	63 165	59 217
Kapitał i zadłużenie netto	72 144	70 412
Wskaźnik dźwigni	12%	16%

NOTA 51 | PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

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

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Poniesione nakłady inwestycyjne		
- w tym na ochronę środowiska	-	-
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-	-
Zakupy środków trwałych	134	57
Zakupy wartości niematerialnych	-	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	134	57
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-	-
Razem nakłady inwestycyjne	134	57

W okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego Spółka nie planuje zwiększenia nakładów inwestycyjnych.

NOTA 52 | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółka nie nalicza odsetek od podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach.

W latach 2013-2014 Spółka nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

1.01.2014-31.12.2014

	Jednostki zależne	Jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
Sprzedaż usług	139	-	-
Zakup usług	-	-	-
Należności z tyt. dostaw	10	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw	-	-	-

1.01.2013-31.12.2013

	Jednostki zależne	Jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
Sprzedaż usług	129	-	-
Zakup usług	-	-	-
Należności z tyt. dostaw	17	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw	-	-	-

NOTA 53 | ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

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

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Zarząd:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	648	447
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Wypłata w formie opcji na akcje	-	-
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	10	9
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Wypłata w formie opcji na akcje	-	-
Razem	658	456

NOTA 54 | WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za badanie sprawozdania finansowego za 2014 rok wyniosło 16 000,00 zł.

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

W okresie sprawozdawczym 4AUDYT sp. z o.o. świadczyła również inne usługi atestacyjne o wartości 30 000,00 zł oraz usługi doradztwa rachunkowego o wartości 20 000,00 zł.

NOTA 55 | ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2014	Wartość zabezpieczeń na dzień 31.12.2013
Cesja wierzytelności	1 793	200
Rachunki powiernicze		205
Kaucje pieniężne	15	15
Razem	1 808	420

NOTA 56 | ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku nie toczyły się istotne sprawy sporne przeciwko Spółce.

NOTA 57 | ZDARZENIA POD DACIE BILANSOWEJ

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na dane finansowe zaprezentowane w tym sprawozdaniu.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO
PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH
SPÓŁKI NA 31.12.2014 ROKU

Warszawa, dnia 31 marca 2015 roku