



think global · think tgs

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

ASM GROUP S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2014 ROKU**

Wrocław, dnia 8 czerwca 2015 roku



SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU	5
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	15

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

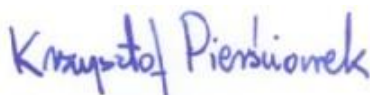
1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **ASM GROUP S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Świętokrzyskiej 18 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2014r., na które składa się:
 - a. jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **81 684 tys. zł**,
 - b. jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, które wykazuje zysk netto oraz całkowity dochód w kwocie **3 948 tys. zł**,
 - c. jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **3 948 tys. zł**,
 - d. jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **186 tys. zł**,
 - e. dodatkowe noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego,
(załączone sprawozdanie finansowe)
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny – dowodów

i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

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

6. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku,
 - b. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c. jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Krzysztof Pierścionek



Członek Zarządu

Biegły rewident, numer ewidencyjny 11150

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

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

Wrocław, dnia 8 czerwca 2015 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

ASM GROUP S.A. (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 Biwejnsem 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.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 59 053 455,00 zł i dzielił się na 59 053 455 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

W dniu 6 marca 2013 roku akcje Spółki zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie (NewConnect). Pierwsze notowanie akcji Spółki na rynku NewConnect miało miejsce w dniu 18 marca 2013 roku.

Zgodnie z notą 18 jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień sporządzenia sprawozdania struktura Akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w zł)
Adam Stańczak	26,13%	15 433 455	1,00	15 433 455,00
Marcin Skrzypiec	26,13%	15 433 455	1,00	15 433 455,00
Tatiana Pikula	26,13%	15 428 616	1,00	15 428 616,00
JK Fund Suisse SA	5,52%	3 260 000	1,00	3 260 000,00

Pozostali	16,09%	9 497 929	1,00	9 497 929,00
Razem	100,0%	59 053 455	-	59 053 455,00

Jednostkami powiązanymi ze Spółką są podmioty wchodzące w skład Grupy kapitałowej ASM GROUP S.A. (Grupa), której jednostką dominującą jest ASM GROUP S.A., jak niżej:

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania
ASM GROUP S.A.	jednostka dominująca
Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.	jednostka zależna
New Line Media Sp. z o.o.	jednostka zależna
Grey Matters Sp. z o.o.	jednostka zależna
Trade S.p.A. (spółka prawa włoskiego)	jednostka zależna
Promotion Intrade S.r.l. (spółka prawa włoskiego)	jednostka zależna

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

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Adam Stańczak	Prezes Zarządu
Marcin Skrzypiec	Wiceprezes Zarządu
Jacek Mariusz Pawlak	Członek Zarządu
Patryk Paweł Górczyński	Członek Zarządu

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Maciej Krzysztof Cudny	Przewodniczący RN
Paweł Jacek Młynarski	Członek RN
Filip Teodor Nazar	Członek RN
Jacek Grzegorz Kuczewski	Członek RN
Magdalena Pasecka	Członek RN

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

- w dniu 8 stycznia 2014 roku powołano do składu Rady Nadzorczej Pana Łukasza Stańczaka,
- z dniem 7 listopada 2014 Pan Łukasz Stańczak zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 15 grudnia 2014 roku Pani Magdalena Pasecka została powołana na Członka Rady Nadzorczej.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez Krzysztofa Pierścionka numer ewidencyjny 11150, działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania, numer ewidencyjny 3363 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 27 czerwca 2014 roku, które postanowiło, że strata bilansowa roku obrotowego w wysokości 8 477 tys. zł została pokryta w całości ze środków zgromadzonych na kapitale zapasowym Spółki.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 2 lipca 2014 roku.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 9 marca 2015 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 16 grudnia 2014 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

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

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy, który zakończył się 31 grudnia 2014 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki, Kancelarii Podatkowej UFIKS, podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Spółki oraz w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o. w dniach od 18 maja 2015 roku do dnia wydania sporządzenia raportu z badania, z przerwami.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 8 czerwca 2015 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

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

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

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

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

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ, UPROSZCZONE

	31.12.2014 (tys. zł)	31.12.2013 (tys. zł)	01.01.2013 (tys. zł)	Dynamika 2014/2013 (%)	Dynamika 2013/2012 (%)	31.12.2014 (struktura %)	31.12.2013 (struktura %)	01.01.2013 (struktura %)
Aktywa trwałe	72 039	71 803	87 188	0,3%	-17,6%	88,2%	90,1%	95,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 346	1 161	1 008	16,0%	15,2%	1,6%	1,5%	1,1%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	113	62	66	83,5%	-6,3%	0,1%	0,1%	0,1%
Pozostałe aktywa długoterminowe	70 581	70 581	86 115	0,0%	-18,0%	86,4%	88,5%	94,0%
Aktywa obrotowe	9 644	7 917	4 411	21,8%	79,5%	11,8%	9,9%	4,8%
Należności z tytułu dostaw i usług	6 753	5 087	3 518	32,7%	44,6%	8,3%	6,4%	3,8%
Należności pozostałe	1 641	1 809	170	-9,3%	963,5%	2,0%	2,3%	0,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	847	661	52	28,1%	1 180,9%	1,0%	0,8%	0,1%
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	403	360	671	12,1%	-46,3%	0,5%	0,5%	0,7%
Aktywa razem	81 684	79 720	91 599	2,5%	-13,0%	100%	100%	100%

	31.12.2014 (tys. zł)	31.12.2013 (tys. zł)	01.01.2013 (tys. zł)	Dynamika 2014/2013 (%)	Dynamika 2013/2012 (%)	31.12.2014 (struktura %)	31.12.2013 (struktura %)	01.01.2013 (struktura %)
Kapitał własny	63 165	59 217	56 781	6,7%	4,3%	77,3%	74,3%	62,0%
Kapitał podstawowy	59 053	59 053	53 756	0,0%	9,9%	72,3%	74,1%	58,7%
Kapitał zapasowy	144	8 621	1 362	-98,3%	532,9%	0,2%	10,8%	1,5%
Zyski zatrzymane	3 967	-8 458	1 663	-146,9%	-608,7%	4,9%	-10,6%	1,8%
- w tym zysk (strata) netto	3 948	-8 477	1 644	-146,6%	-615,6%	4,8%	-10,6%	-
Zobowiązania długoterminowe	9 502	9 046	13 158	5,0%	-31,3%	11,6%	11,3%	14,4%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 535	8 540	11 485	-0,1%	-25,6%	10,4%	10,7%	12,5%
Pozostałe rezerwy długoterminowe	1	8	0	-80,8%	-	0,0%	0,0%	-
Kredyty bankowe długoterminowe	-	-	1 069	-	-100%	-	-	1,2%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	965	498	603	93,7%	-17,4%	1,2%	0,6%	0,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	9 017	11 457	21 660	-21,3%	-47,1%	11,0%	14,4%	23,6%
Kredyty bankowe krótkoterminowe	1 793	2 234	2 450	-19,8%	-8,8%	2,2%	2,8%	2,7%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	317	560	322	-43,3%	73,8%	0,4%	0,7%	0,4%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 292	5 015	3 621	5,5%	38,5%	6,5%	6,3%	4,0%
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	225	184	95	22,6%	93,2%	0,3%	0,2%	0,1%
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	132	45	302	197,1%	-85,3%	0,2%	0,1%	0,3%
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	1 102	3 321	14 618	-66,8%	-77,3%	1,3%	4,2%	16,0%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	156	99	251	57,5%	-60,6%	0,2%	0,1%	0,3%
PASYWA OGÓŁEM	81 684	79 720	91 599	2,5%	-13,0%	100%	100%	100%

2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW, UPROSZCZONE

	01.01.2014- 31.12.2014 (tys. zł)	01.01.2013- 31.12.2013 (tys. zł)	Dynamika 2014/2013 (%)	31.12.2014 (struktura %)	31.12.2013 (struktura %)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	24 630	23 777	3,6%	100%	100%
Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 630	23 777	3,6%	100%	100%
Koszty działalności operacyjnej	21 686	20 899	3,8%	88,0%	87,9%
Amortyzacja	456	443	2,9%	1,8%	1,9%
Zużycie materiałów i energii	878	797	10,1%	3,6%	3,4%
Usługi obce	16 863	16 667	1,2%	68,5%	70,1%
Świadczenia pracownicze	2 576	1 984	29,9%	10,5%	8,3%
Pozostałe koszty operacyjne	913	1 008	-9,4%	3,7%	4,2%
Zysk (strata) na sprzedaży	2 945	2 879	2,3%	12,0%	12,1%
Pozostałe przychody operacyjne	36	48	-25,9%	0,1%	0,2%
Pozostałe koszty operacyjne	363	116	213,9%	1,5%	0,5%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 618	2 811	-6,9%	10,6%	11,8%
Przychody finansowe	2 028	2 211	-8,3%	8,2%	9,3%
Koszty finansowe	226	15 828	-98,6%	0,9%	66,6%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 420	-10 806	-140,9%	17,9%	-45,4%
Podatek dochodowy	472	-2 329	-120,2%	1,9%	-9,8%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 948	-8 477	-146,6%	16,0%	-35,7%
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	3 948	-8 477	-146,6%	16,0%	-35,7%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2014	2013
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	max	12,0%	12,1%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	17,9%	-45,4%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	max	16,0%	-35,7%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	6,7%	-12,5%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	4,8%	-10,6%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2014	2013
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	0,3	0,3
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	max	0,3	0,3
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	99	78
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	103	98

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2014	2013
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,2	0,3
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	3,4	2,9
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,9	0,8
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,8	0,7

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2014	2013
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,0	0,7
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,0	0,7
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,3	1,0
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	813	-3 424
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	1,0%	-4,3%

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W dodatkowych notach objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego **ASM GROUP S.A.** za okres sprawozdawczy, który zakończył się 31 grudnia 2014 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, system ochrony danych i ich zbiorów.

Załączone sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze statutowe sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2014 roku. Skutki zastosowania nowych standardów rachunkowości zostały opisane w nocie 6.11 załączonego sprawozdania finansowego.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana w oparciu o wymagania określone w Ustawie o rachunkowości zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości / Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego.

Księgi rachunkowe są prowadzone w poza siedzibą Spółki, przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych Kancelaria Podatkowa UFIKS - Katarzyna Białecka-Redkie i Wspólnicy Spółka Jawna, przy wykorzystaniu systemu komputerowego ASSECO BS ERP SYSTEM.

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

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

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

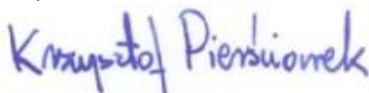
Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych notach objaśniających.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

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

Krzysztof Pierścionek



Członek Zarządu

Biegły rewident, numer ewidencyjny 11150

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

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

Niniejszy dokument zawiera 16 stron.

Wrocław, dnia 8 czerwca 2015 roku