



ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPORZĄDZONE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, 8 czerwca 2015 roku

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
NOTA 1 Informacje Ogólne Dotyczące Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej	11
NOTA 2 Informacje Dotyczące Składu Osobowego Zarządu Jednostki Dominującej	12
NOTA 3 Informacje Dotyczące Składu Osobowego Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	13
NOTA 4 Zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego	13
NOTA 5 Inwestycje w Jednostki Zależne	13
NOTA 6 Format Oraz Ogólne Zasady Sporządzenia Sprawozdania Finansowego	15
NOTA 6.1 Podstawa Sporządzenia Sprawozdania Finansowego	16
NOTA 6.2 Format Sprawozdania Finansowego	16
NOTA 6.3 Okres Sprawozdania Finansowego i Dane Porównywalne	17
NOTA 6.4 Założenie Kontynuacji Działalności	17
NOTA 6.5 Oświadczenie o zgoności	17
NOTA 6.6 Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	18
NOTA 6.7 Przyjęte zasady (Polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe	18
NOTA 6.8 Status zatwierdzania Standardów w UE	18
NOTA 6.9 Nowe i zmienione regulacje MSSF	18
NOTA 6.10 Nowe Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	20
NOTA 6.11 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości	22
NOTA 6.11.1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy	22
NOTA 6.11.2 Zmiany zasad rachunkowości	27
NOTA 6.11.3 Zasady konsolidacji	27
NOTA 6.11.4 Wartość firmy jednostek zależnych	28
NOTA 6.11.5 Wartości niematerialne	28
NOTA 6.11.6 Środki trwałe	29
NOTA 6.11.7 Środki trwałe w budowie	29
NOTA 6.11.8 Aktywa finansowe	30
NOTA 6.11.9 Utrata wartości	32
NOTA 6.11.10 Leasing	33
NOTA 6.11.11 Transakcje w walucie obcej	34
NOTA 6.11.12 Rozliczenia międzyokresowe	35
NOTA 6.11.13 Kapitał własny Grupy	36

NOTA 6.11.14 Rezerwy	36
NOTA 6.11.15 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane.....	36
NOTA 6.11.16 Koszty finansowania zewnętrznego	36
NOTA 6.11.17 Odroczony podatek dochodowy.....	37
NOTA 6.11.18 Uznawanie przychodów	37
NOTA 6.11.19 Koszty świadczeń pracowniczych	38
NOTA 6.11.20 Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	38
NOTA 6.11.21 Zobowiązania i aktywa warunkowe	39
NOTA 6.11.22 Szacunki Zarządu.....	39
NOTA 6.11.23 Sezonowość i cykliczność	40
NOTA 7 Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów.....	41
NOTA 7.1 Podstawowe informacje o segmentach	41
NOTA 7.2 Informacje geograficzne.....	44
NOTA 7.3 Istotni klienci	44
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	45
NOTA 8 Wartość firmy	45
NOTA 9 Pozostałe wartości niematerialne	47
NOTA 10 Rzeczowe aktywa trwałe	48
NOTA 11 Pozostałe aktywa długoterminowe	50
NOTA 12 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	50
NOTA 13 Należności z tytułu dostaw i usług.....	51
NOTA 14 Należności pozostałe.....	52
NOTA 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52
NOTA 16 Pozostałe aktywa krótkoterminowe.....	53
NOTA 17 Aktywa klasyfikowane, jako przeznaczone do zbycia.....	53
NOTA 18 Struktura kapitału podstawowego.....	53
NOTA 18.1 Struktura akcjonariatu.....	54
NOTA 19 Kapitał zapasowy	54
NOTA 20 Udziały niedające kontroli	55
NOTA 21 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	55
NOTA 22 Pozostałe rezerwy długoterminowe	55
NOTA 23 Zobowiązania z tytułu kredytów	56
NOTA 23.1 Struktura wiekowania zobowiązań z tytułu kredytów według daty zapadalności	57
NOTA 24 Pozostałe zobowiązania finansowe	58
NOTA 25 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług.....	59
NOTA 26 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	59
NOTA 27 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	59
NOTA 28 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe.....	59

NOTA 29 Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi, jako przeznaczone do zbycia	60
NOTA 30 Zobowiązania warunkowe	60
NOTA 31 Rozliczenia podatkowe	60
Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	63
NOTA 32 Przychody netto ze sprzedaży	63
NOTA 33 Koszty działalności operacyjnej	63
NOTA 34 Koszty amortyzacji	64
NOTA 35 Koszty usług obcych	64
NOTA 36 Koszty świadczeń pracowniczych	64
NOTA 37 Pozostałe koszty rodzajowe	65
NOTA 38 Pozostałe przychody operacyjne	65
NOTA 39 Pozostałe koszty operacyjne	65
NOTA 40 Odpis aktualizujący wartość firmy	66
NOTA 41 Przychody finansowe	66
NOTA 42 Koszty finansowe	66
NOTA 43 Obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym	66
NOTA 43.1 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	67
Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	68
NOTA 44 Wyjaśnienie do wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych	68
Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	69
NOTA 45 Zysk przypadający na jedną akcję	69
NOTA 46 Wypłata dywidendy	69
NOTA 47 Działalność zaniechana	69
NOTA 48 Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	69
NOTA 48.1 Ryzyko stopy procentowej	70
NOTA 48.2 Ryzyko walutowe	70
NOTA 48.3 Ryzyko kredytowe	71
NOTA 48.4 Ryzyko związane z płynnością	71
NOTA 49 Instrumenty finansowe	72
NOTA 50 Zarządzanie kapitałem	75
NOTA 51 Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne	75
NOTA 52 Transakcje z podmiotami powiązanymi	76
NOTA 53 Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego	77
NOTA 54 Wynagrodzenie biegłego rewidenta	78
NOTA 55 Zobowiązania zabezpieczone na majątku grupy	78
NOTA 56 Istotne sprawy sporne przeciwko grupie	78
NOTA 57 Zdarzenia po dacie bilansowej	79
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI	79

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
		PLN`000	PLN`000	PLN`000
Aktywa trwałe		72 066	71 964	76 331
Wartość firmy	8	69 191	68 702	72 988
Pozostałe wartości niematerialne	9	520	873	904
Rzeczowe aktywa trwałe	10	1 835	1 960	2 060
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	468	373	377
Pozostałe aktywa długoterminowe	11	51	57	2
Aktywa obrotowe		62 754	55 688	52 142
Należności z tytułu dostaw i usług	13	58 699	51 814	49 457
Należności z tytułu podatku dochodowego		580	-	-
Należności pozostałe	14	241	781	340
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	2 553	2 461	1 431
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	16	681	631	913
AKTYWA OGÓŁEM		134 820	127 652	128 473
PASYWA		31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Kapitał własny		82 826	75 602	62 589
Kapitał podstawowy	18	59 053	59 053	53 756
Kapitał zapasowy	19	144	8 621	1 362
Zyski zatrzymane		23 295	8 215	7 942
- w tym zysk (strata) netto		6 603	1 917	6 651
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		333	-289	-472
Udziały niedające kontroli	20	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe		1 270	810	2 423
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	21	-	5	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	22	7	29	-
Kredyty bankowe długoterminowe	23	-	-	1 819
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	24	1 263	776	603
Zobowiązania krótkoterminowe		50 724	51 240	63 462
Kredyty bankowe krótkoterminowe	23	16 528	16 968	18 817
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	24	1 195	1 126	456
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	26 937	24 884	21 199
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	27	3 197	3 372	1 517
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		257	157	628
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	26	2 358	4 556	20 530
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	28	252	178	315
PASYWA OGÓŁEM		134 820	127 652	128 473

Skonsolidowane 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		179 797	170 539
Przychody netto ze sprzedaży produktów	32	179 797	170 506
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	34
Koszty działalności operacyjnej	33	168 181	157 951
Amortyzacja	34	936	861
Zużycie materiałów i energii		1 837	2 253
Usługi obce	35	129 476	120 402
Świadczenia pracownicze	36	33 223	31 321
Pozostałe koszty operacyjne	37	2 710	3 081
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	34
Zysk (strata) na sprzedaży		11 616	12 588
Pozostałe przychody operacyjne	38	423	900
Pozostałe koszty operacyjne	39	1 311	2 151
Odpis aktualizujący wartość firmy jednostek zależnych	40	-	4 471
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		10 729	6 867
Przychody finansowe	41	98	113
Koszty finansowe	42	1 090	1 337
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		9 736	5 643
Podatek dochodowy	43	3 133	3 726
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 603	1 917
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		6 603	1 917
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		622	183
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		622	183
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
Inne całkowite dochody (netto)		622	183
Całkowite dochody ogółem		7 225	2 100

	Nota	01.01.2014 -31.12.2014	01.01.2013 -31.12.2013
Zysk (strata) netto ogółem, przypadający(a) na			
Jednostkę dominującą		6 603	1 917
Udziały niedające kontroli		-	-
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:			
Jednostkę dominującą		7 225	2 100
Udziały niedające kontroli		-	-
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	45	58 630 265	58 630 265
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej			
Zwykły	45	0,11	0,03
Rozwodniony		0,11	0,03
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Zwykły		0,11	0,03
Rozwodniony		0,11	0,03

Skonsolidowane 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	PLN`000	PLN`000	PLN`000
Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał przypadający jednostce dominującej	Udziały akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2014	59 053	8 621	8 215	-289	75 602	-	75 602
Całkowite dochody:	-	-	6 603	622	7 225	-	7 225
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	6 603		6 603	-	6 603
Inne tytuły	-	-		622	622	-	622
Transakcje z właścicielami:	-	-8 477	8 477	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-8 477	8 477	-	-	-	-
Stan na 31.12.2014	59 053	144	23 295	333	82 826	-	82 826

Za okres od dnia 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku

	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000
Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał przypadający jednostce dominującej	Udziały akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2013	53 756	1 362	7 942	-472	62 589	-	62 589
Całkowite dochody:	-	-	1 917	183	2 100	-	2 100
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	1 917	-	1 917	-	1 917
Inne tytuły	-	-	-	183	183	-	183
Transakcje z właścicielami:	5 297	7 259	-1 644	-	10 912	-	10 912
Emisja akcji	5 297	5 615	-	-	10 912	-	10 912
Podział wyniku	-	1 644	-1 644	-	-	-	-
Stan na 31.12.2013	59 053	8 621	8 215	-289	75 602	-	75 602

Skonsolidowane 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	9 736	5 643
II. Korekty	-6 770	1 678
1. Kapitał mniejszości	-	-
2. Amortyzacja	936	861
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-76	-67
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	727	-289
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	624
6. Zmiana stanu rezerw	111	-96
7. Zmiana stanu zapasów	7	27
8. Zmiana stanu należności	-4 886	-2 929
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 273	3 142
10. Podatek dochodowy zapłacony	-5 110	-4 170
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-276	105
12. Inne korekty*	522	4 471
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 966	7 321
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	-	150
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	145
4. Odsetki z aktywów finansowych	-	5
II. Wydatki	445	1 439
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	445	1 439
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-445	-1 289

	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	995	-
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	995	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	3 457	5 002
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	1 717	3 668
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	709	420
5. Odsetki	930	914
6. Inne wydatki finansowe	101	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 461	-5 002
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	59	1 030
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	118	815
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	17	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 477	1 431
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	2 536	2 461
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	205

*- szczegóły w nocie 44

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NOTA 1 | INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Dane jednostki dominującej

ASM GROUP S.A. („Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) została zawiązana w dniu 5 sierpnia 2010 roku w Warszawie na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 7814/2010) podpisanym przed notariuszem Maciejem 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

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

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

Akcyonariusz	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.

Grupa kapitałowa

Skład Grupy kapitałowej ASM GROUP S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa 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.	Turyn (Włochy)	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
Promotion Intrade S.r.l.	Turyn (Włochy)	Jednostka zależna pośrednio	100% Trade S.p.A.

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

NOTA 2 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Zarząd ASM Group S.A. w dniu 8 czerwca 2015 roku i 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.

Jednostka zależna została objęta konsolidacją metodą pełną.

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

Gruppo Trade Service 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.

Jednostka zależna została objęta konsolidacją metodą pełną.

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 usług 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.

Jednostka zależna została objęta konsolidacją metodą pełną.

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 zależna została objęta konsolidacją metodą pełną.

Jednostka została utworzona na podstawie aktu założycielskiego w dniu 27 marca 2012 roku. Czas trwania spółki jest oznaczony i zgodnie z dokumentem założycielskim jednostka będzie prowadzić działalność do dnia 31 grudnia 2040 roku. W dniu 27 kwietnia 2012 roku do Trade S.p.A. zostało wniesione przedsiębiorstwo spółki Gruppo Trade Service S.r.l. z siedzibą w Rzymie (obecnie Green S.r.l.). 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.

Jednostka zależna została objęta konsolidacją metodą pełną.

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

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

NOTA 6 | FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej ASM GROUP S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

kapitałowej odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

NOTA 6.1 | PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

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

NOTA 6.2 | FORMAT SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Na potrzeby niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2013 roku. Na ten dzień Grupa Kapitałowa sporządziła sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans otwarcia), zaś skutki przejścia na MSSF zostały opisane w Nocie 6.11.1.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

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

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

NOTA 6.3 | OKRES SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANE PORÓWNYWALNE

Niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2013 rok sporządzonego zgodnie z polskimi standardami rachunkowości.

NOTA 6.4 | ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

NOTA 6.5 | OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

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

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

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

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

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

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

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

NOTA 6.8 | STATUS ZATWIERDZANIA STANDARDÓW W UE

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

NOTA 6.9 | NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2014 roku:

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

Standard MSSF 10 zastąpił część poprzedniego standardu MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” w zakresie skonsolidowanych sprawozdań finansowych i wprowadził nową definicję kontroli. MSSF 10 może powodować zmiany w obrębie konsolidowanej grupy w zakresie możliwości konsolidacji jednostek, które do tej pory nie podlegały konsolidacji lub odwrotnie. Standard 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 na wynik działalności Grupy.

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

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

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

MSR 28 został zmieniony i zawiera wytyczne regulacje w stosowaniu metody praw własności i wspólnych przedsięwzięć.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, ani na wynik działalności Grupy.

- 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 Grupy.

- 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 Grupy.

- 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 Grupy.

- 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 Grupy.

- 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 Grupy.

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

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

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

- 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 niezatwierdzone 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 niezatwierdzone 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 niezatwierdzone 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 niezatwierdzone 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Jednostki dominującej nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych. Zarząd Jednostki dominującej nie przewiduje, aby

wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

NOTA 6.11 | JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 6.11.1 | ZASTOSOWANIE MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ PO RAZ PIERWSZY

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

W wyniku przekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej na dzień przejścia z polskich standardów rachunkowości (PSR) na MSSF, Zarząd Jednostki dominującej dokonał następujących korekt wpływających na skonsolidowane sprawozdania z sytuacji finansowej, w tym na kapitał własny Spółki:

Lp.	Opis korekty	Rodzaj korekty	Numer korekty
1	Ponowne rozliczenia połączenia Spółki (jednostka przejmująca) z PARTNERASM S.A. (jednostka przejmowana) – analiza wartości godziwej przejmowanego przedsiębiorstwa	korekta błędu	A
2	Ponowne rozliczenie nabycia oraz korekta ceny nabycia TRADE S.P.A.	korekta błędu	B
3	Pozostałe korekty	korekta błędu	C
4	Cofnięcie amortyzacji wartości firmy jednostek zależnych	korekta MSSF	D
5	Ponowne rozliczenia połączenia Spółki (jednostka przejmująca) z PARTNERASM S.A. (jednostka przejmowana) – korekta wartości godziwej przejmowanego przedsiębiorstwa w związku z ustaleniem nadwyżki wartości godziwej ponad cenę przejęcia	korekta MSSF	E
6	Ujęcie ZFŚS w kwocie netto	korekta MSSF	F

7	Pozostałe korekty	korekta MSSF	G
8	Korekty prezentacyjne	korekta MSSF	H
9	Utrata wartości jednostki zależnej - Gruppo Trade Service sp. z o.o. – dowiązanie dodatkowego odpisu aktualizującego do wysokości wartości odzyskiwalnej, w związku z wycofaniem amortyzacji wartości firmy	korekta MSSF	I
10	Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy	korekta MSSF	J

Korekty od 1 do 3 zostały uwzględnione w zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2013 rok.

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	Stan na 31.12.2012 wg PSR		Korekty							Stan na 31.12.2012 wg MSSF	
	A	B	C	D	E	F	G	H			
AKTYWA											
	73 648	2 194	-536	-64	4 097	-2 984	-	-23	-	76 331	
Aktywa trwałe											
Wartość firmy	55 440	2 194	14 288	-64	4 097	-2 984	-	18	-	72 988	
Wartości niematerialne i prawne	15 756	-	-14 824	-	-	-	-	-28	-	904	
Rzeczowe aktywa trwałe	2 073	-	-	-	-	-	-	-13	-	2 060	
Należności długoterminowe	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	377	-	-	-	-	-	-	0	-	377	
Aktywa obrotowe	52 355	-	-	33	-	-	-278	33	-	52 142	
Zapasy	54	-	-	-	-	-	-	-	-54	-	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	49 732	-	-	33	-	-	-	33	-	49 798	
Inwestycje krótkoterminowe	1 709	-	-	-	-	-	-278	0	-	1 431	
Pozostałe aktywa - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	859	-	-	-	-	-	-	-	54	913	
Aktywa razem	126 003	2 194	-536	-31	4 097	-2 984	-278	9	-	128 473	
PASYWA											
Kapitał własny	57 864	2 194	1 505	-74	4 097	-2 984	-	-14	-	62 589	
Kapitały mniejszości	-	-	-	10	-	-	-	-10	-	-	
Ujemna wartość firmy	928	-	-928	-	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania długoterminowe	3 188	-	-	0	-	-	-	-	-765	2 423	
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - długoterminowe	284	-	-	-284	-	-	-	-	-	-	
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - krótkoterminowe	5	-	-	446	-	-	-	-	-451	-	
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	476	-	-	-161	-	-	-	-	-315	-	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kredyty bankowe długoterminowe	1 819	-	-	-	-	-	-	-	-	1 819	

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	603	-	-	-	-	-	-	-	-	603
Zobowiązania krótkoterminowe	64 023	-	-1 113	33	-	-	-278	32	765	63 462
Kredyty bankowe krótkoterminowe	18 817	-	-	-	-	-	-	-	-	18 817
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	456	-	-	-	-	-	-	-	-	456
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 166	-	-	33	-	-	-	-	-	21 199
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-	628	628
Zobowiązania publiczno-prawne	7 600	-	-	-	-	-	-	-	-7 600	0
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	1 066	-	-	-	-	-	-	-	451	1 517
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	383	32	20 115	20 530
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	315	315
Zobowiązanie inne - wobec jednostek powiązanych	873	-	-	-	-	-	-	-	-873	-
Zobowiązanie inne - wobec jednostek pozostałych	13 278	-	-1 113	-	-	-	-	-	-12 164	-
Fundusze specjalne	246	-	-	416	-	-	-661	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	522	-	-	-416	-	-	-	-	-107	-
Pasywa razem	126 003	2 194	-536	-31	4 097	-2 984	-278	9	0	128 473

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.

Opis korekty	Korekty	01.01.2013	31.12.2013
Kapitał własny zgodnie z zatwierdzonymi sprawozdaniami według dotychczasowych zasad rachunkowości		57 864	75 165
Ponowne rozliczenia połączenia Spółki (jednostka przejmująca) z PARTNERASM S.A. (jednostka przejmowana) – analiza wartości godziwej przejmowanego przedsiębiorstwa	A	2 194	-
Ponowne rozliczenie nabycia oraz korekta ceny nabycia TRADE S.P.A.	B	1 505	-
Pozostałe korekty	C	-74	-
Cofnięcie amortyzacji wartości firmy jednostek zależnych	D	4 097	8 092
Ponowne rozliczenia połączenia Spółki (jednostka przejmująca) z PARTNERASM S.A. (jednostka przejmowana) – korekta wartości godziwej przejmowanego przedsiębiorstwa w związku z ustaleniem nadwyżki wartości godziwej ponad cenę przejęcia	E	-2 984	-2 984
Utrata wartości jednostki zależnej - Gruppo Trade Service sp. z o.o. – dowiązanie dodatkowego odpisu aktualizującego do wysokości wartości odzyskiwalnej	I	-	-4 471
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	J	-	-187
Pozostałe korekty	G	-14	-14
Kapitał własny według MSSF		62 589	75 602

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie wyniku finansowego z całkowitymi dochodami ogółem zestawionymi zgodnie z MSSF za ostatni 2013 rok.

Opis korekty	Korekty	01.01.2013- 31.12.2013
Zysk netto za 2013 rok zgodnie z zatwierdzonymi sprawozdaniami według dotychczasowych zasad rachunkowości		2 572
Cofnięcie amortyzacji wartości firmy jednostek zależnych	D	3 821
Utrata wartości jednostki zależnej - Gruppo Trade Service sp. z o.o. – dowiązanie dodatkowego odpisu aktualizującego do wysokości wartości odzyskiwalnej	I	-4 471
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	J	183
Pozostałe korekty	G	-5
Całkowite dochody ogółem według MSSF		2 100

NOTA 6.11.2 | ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

NOTA 6.11.3 | ZASADY KONSOLIDACJI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje roczne sprawozdania finansowe ASM GROUP S.A. oraz roczne sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za okresy 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF – sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

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

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

NOTA 6.11.4 | WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

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

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

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

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

NOTA 6.11.5 | WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

Wartości niematerialnych występujące w Grupie oraz stawki amortyzacji:

Oprogramowanie komputerowe

20% - 50%

NOTA 6.11.6 | ŚRODKI TRWAŁE

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

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

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

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

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

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

NOTA 6.11.7 | ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących

korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

NOTA 6.11.8 | AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe 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 niepo pochodnym, 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 Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

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

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

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

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

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

NOTA 6.11.9 | UTRATA WARTOŚCI

W przypadku zaistnienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, które wskazują, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości ustalonej na koniec okresu sprawozdawczego składnika aktywów, przeprowadza się testy sprawdzające pod kątem ewentualnej utraty wartości.

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 6.11.10 | LEASING

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

Jednostki wchodzące w skład Grupy występują, jako strony umów leasingowych, na podstawie, których przyjmują do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

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

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

NOTA 6.11.11 | TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

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

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

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

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

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
EUR	4,2623	4,1472	4,0882

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

	2014	2013	2012
EUR	4,1893	4,2110	4,1226

NOTA 6.11.12 | ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Grupa rozpoznaje:

a) prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązaniach z tyt. świadczeń pracowniczych”

- rezerwy na urlopy,

b) prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”

- rezerwy na koszty dotyczące danego okresu, do których faktury nie zostały jeszcze otrzymane,
- rezerwy na inne koszty.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

NOTA 6.11.13 | KAPITAŁ WŁASNY GRUPY

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

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

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

NOTA 6.11.14 | REZERWY

Warunki rozpoznania rezerw

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

Pozostałe rezerwy długoterminowe

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

NOTA 6.11.15 | KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

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

NOTA 6.11.16 | KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

NOTA 6.11.17 | ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

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

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

NOTA 6.11.18 | UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży produktów (usług)

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

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,

- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

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

Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

NOTA 6.11.19 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

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

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

wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

NOTA 6.11.21 | ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

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

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

NOTA 6.11.22 | SZACUNKI ZARZĄDU

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące należności

Poziom odpisów aktualizujących wartość należności ustalany jest przy uwzględnieniu oczekiwanego ryzyka związanego z należnościami oraz poczynionych zabezpieczeń wpływających na skuteczność windykacji,

mimo że przyjęte założenia opierają się na najlepszej wiedzy, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od oczekiwanych.

Odpis wartości firmy

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywów lub rozwiązania 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 budżetach spółek Grupy Kapitałowej. Prognozowane wyniki finansowe spółek Grupy Kapitałowej wskazują, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, na podstawie czego prawdopodobieństwo rozliczenia aktywa spółki Grupy Kapitałowej określają jako wysokie i ujmują to aktywo w pełnej wysokości.

NOTA 6.11.23 | SEZNOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

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

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

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 OPERACYJNYCH, OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH ORAZ ISTOTNYCH KLIENTÓW

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

NOTA 7.1 | PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

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

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

Na dzień bilansowy 2014 roku, zidentyfikowane segmenty operacyjne Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są następujące:

MERCHANDISING

Działania w zakresie merchandisingu polegają na wpływaniu na zachowania konsumentów poprzez sposób prezentacji towarów w celu zwiększenia sprzedaży, zainteresowania konsumentów, a nawet zwiększenia subiektywnej wartości towaru w oczach konsumenta. Osoby pełniące funkcję merchandiserów odpowiadają za prezentację towaru w danym obiekcie, dobierają odpowiednie elementy ekspozycji i prezentacji oraz dbają o efektywne zagospodarowanie przestrzeni na półkach wystawienniczych. Przed rozpoczęciem współpracy z nowymi klientami merchandiserzy przechodzą szkolenia ze znajomości asortymentu

i specyfiki sprzedawanych towarów. Ogół działań merchandisingowych ma na celu wsparcie procesu logistyki wewnątrzsklepowej, co bezpośrednio przekłada się na wzrost sprzedaży produktów klientów, zlecających usługi poszczególnym podmiotom Grupy.

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

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

OUTSOURCING SIŁ SPRZEDAŻY

Kolejnym obszarem świadczonych usług jest outsourcing sił sprzedaży polegający na budowie i zarządzaniu zespołami przedstawicieli wspierających sprzedaż oraz na administrowaniu zespołami prowadzonymi przez klienta. Świadczone przez Grupę usługi polegają na rekrutacji, szkoleniach członków zespołów, zarządzaniu i regularnym nadzorze nad zespołami, przeprowadzeniu okresowych testów sprawdzających osiągnięcie zakładanych celów oraz raportowanie wyników.

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

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

FIELD MARKETING

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

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

BADANIA MARKETINGOWE

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

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

POZOSTAŁE USŁUGI

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

W 2012 roku Grupa zaprzestała świadczenia usług marketingu bezpośredniego, stanowiącego w poprzednich okresach wyodrębniony segment operacyjny. W ocenie Zarządu Grupy do segmentu tego nie były przypisane istotne składniki aktywów i zobowiązań. Pozostałe rodzaje działalności nie zostały zaniechane w prezentowanych okresach.

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

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

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

Podział przychodów operacyjnych ze sprzedaży na segmenty przedstawiono poniżej:

	1.01.2014-31.12.2014	1.01.2013-31.12.2013
Przychody operacyjne wg segmentów:		
Merchandising	86 343	83 974
Field marketing	67 557	53 963
Outsourcing sił sprzedaży	18 257	22 664
Marketing bezpośredni	-	-81
Badania marketingowe	7 081	9 840
Pozostałe usługi	703	145
wyłączenia między segmentami	-	-

wyłączenia konsolidacyjne	-144	-
Przychody ze sprzedaży produktów wg segmentów, razem	179 797	170 505
Przychody nieprzypisane do segmentów:	-	-
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	34
Przychody ze sprzedaży, razem	179 797	170 539

NOTA 7.2 | INFORMACJE GEOGRAFICZNE

W roku 2014 Grupa działała głównie w dwóch obszarach geograficznych – w Polsce oraz we Włoszech.

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

Informacje geograficzne	Przychody od klientów zewnętrznych	
	1.01.2014-31.12.2014	1.01.2013-31.12.2013
Polska	82 495	82 463
Włochy	97 302	88 076
RAZEM	179 797	170 539

NOTA 7.3 | ISTOTNI KLIENCI

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

Istotni klienci	1.01.2014-31.12.2014	udział % w przychodach	1.01.2013-31.12.2013	udział % w przychodach
Klient 1	-	-	21 043	12%
Klient 2	17 171	10%	-	-
Pozostali klienci	162 626	90%	149 496	88%
Przychody ze sprzedaży, razem	179 797	100%	170 539	100%

Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

NOTA 8 | WARTOŚĆ FIRMY

	31.12.2014	31.12.2013
Wartość firmy brutto	73 662	73 174
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	- 4 471	- 4 471
Wartość firmy netto	69 191	68 702

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

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

Zmiana wartości firmy brutto wykazanej na dzień 31 grudnia 2014 roku w stosunku do 31 grudnia 2013 roku w kwocie 489 tys. zł wynikała z różnic kursowych powstałych z przeliczenia wartości firmy wyrażonych w walucie EUR i przypisanych do jednostek włoskich (Trade S.p.a., Promotion Intrade S.r.l.).

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

Poniżej przedstawiono zmianę stanu wartości firmy w prezentowanych okresach:

	31.12.2014	31.12.2013
Wartość brutto wartości firmy na początek okresu	73 174	73 174
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
wycena wg waluty prezentacyjnej	489	-
Wartość brutto wartości firmy na koniec okresu	73 662	73 174
Odpis aktualizujący wartość firmy na początek okresu	4 471	-
Zwiększenia	-	4 471
Zmniejszenia	-	-
Odpis aktualizujący wartość firmy na koniec okresu	4 471	4 471
Wartość netto wartości firmy na koniec okresu	69 191	68 702

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

Poniżej przedstawiono wartości firmy przypisane do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

	31.12.2014	31.12.2013
Gruppo Trade Service-Polska Sp. z o.o.	51 016	51 016
New Line Media Sp. z o.o.	75	75
Trade S.p.A.	14 572	14 177
Promotion Intrade S.r.l.	3 529	3 433
Wartość firmy, razem	69 191	68 702

Utrata wartości

Spółka przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2014 roku testy na utratę wartości firmy przypisanych do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Wartość odzyskiwalną ustalono na bazie wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Jako ośrodki wypracowujące środki pieniężne Jednostka dominująca traktuje nabyte jednostki.

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

	31.12.2014
Gruppo Trade Service-Polska Sp. z o.o.	70 732
New Line Media Sp. z o.o.	1 060
Trade S.p.A.	56 143
Promotion Intrade S.r.l.	6 131

Wartość odzyskiwalną ośrodków wypracowujących środki pieniężne ustalono na bazie wartości użytkowej, obliczonej przy wykorzystaniu prognozowanych przepływów pieniężnych przyjętych do budżetów zatwierdzonych przez Zarząd Jednostki dominującej na okres 5 lat, stopy dyskonta w wysokości od 5,33% do 7,09% oraz stałej stopy wzrostu po okresie prognozy w wysokości od 2% do 4%.

Analiza wrażliwości

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

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

	31.12.2014
Gruppo Trade Service-Polska Sp. z o.o.	70 732
Zmiana marży EBIT	
+ 2 p.p.	100 275
- 2 p.p.	41 190
Zmiana stopy dyskontowej	
+1 p.p.	51 114
- 1 p.p.	115 404
Zmiana stopy wzrostu po okresie prognozy	
- 1 p.p.	52 947
Trade S.p.A.	56 143
Zmiana marży EBIT	
+ 2 p.p.	87 980
- 2 p.p.	24 306
Zmiana stopy dyskontowej	
+1 p.p.	44 384
- 1 p.p.	74 506
Zmiana stopy wzrostu po okresie prognozy	
- 1 p.p.	46 276

Wyniki testów

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

Przeprowadzone testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2013 roku wykazały utratę wartości firmy Gruppo Trade Service-Polska Sp. z o.o. W związku z tym dokonano odpisu z tyt. trwałej utraty wartości firmy (4 471 tys. zł).

NOTA 9| POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31.12.2014	31.12.2013
Inne wartości niematerialne	520	873

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa jako inne wartości niematerialne i prawne ujmuje m.in. oprogramowanie komputerowe wykorzystywane na podstawie licencji.

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

Grupa nie dokonywała zabezpieczeń na wartościach niematerialnych i prawnych.

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

Poniżej przedstawiono zmianę stanu pozostałych wartości niematerialnych w prezentowanych okresach.

	31.12.2014	31.12.2013
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 020	1 018
Zmniejszenia	123	-
Zwiększenia	-	2
Nabycie	-	2
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	897	1 020
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	148	115
amortyzacja za okres	229	33
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	377	148
Wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	520	873

NOTA 10 | RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2014	31.12.2013
a) środki trwałe, w tym:	1 835	1 960
urządzenia techniczne i maszyny	254	181
środki transportu	1 500	1 670
inne środki trwałe	81	110
b) środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 835	1 960

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

Na dzień 31.12.2014 r. Grupa nie posiadała innych umów zobowiązujących ją do zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Grupa nie dokonywała zabezpieczeń na wartościach niematerialnych i prawnych.

Poniżej przedstawiono strukturę własności środków trwałych.

	31.12.2014	31.12.2013
a) własne	357	495
b) używane na podstawie umów leasingu finansowego	1 478	1 465
Środki trwałe razem (wartość netto)	1 835	1 960

Poniżej przedstawiono zmianę stanu środków trwałych w prezentowanych okresach.

Stan na 31.12.2014

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	498	2 317	803	3 618
Zwiększenia	169	1 078	43	1 290
nabycie	169	1 078	43	1 290
Zmniejszenia	-	1 505	151	1 656
Likwidacja	-	1 505	151	1 656
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	667	1 890	695	3 252
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	317	647	693	1 658
Zwiększenia	96	539	72	707
amortyzacja okresu bieżącego	96	539	72	707
zmniejszenia	-	796	151	947
Likwidacja	-	796	151	947
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	413	390	614	1417
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	254	1 500	81	1 835

Stan na 31.12.2013

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	560	1 798	1 109	3 467
Zwiększenia	83	997	357	1 437
nabycie	83	997	357	1 437
Zmniejszenia	145	478	663	1 287
Likwidacja	145	478	663	1 287
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	498	2 317	803	3 618
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	254	759	395	1 408
Zwiększenia	331	198	299	828
amortyzacja okresu bieżącego	331	198	299	828

zmniejszenia	268	310	-	578
Likwidacja	268	310	-	578
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	317	647	693	1 658
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	181	1 670	110	1 960

NOTA 11 | POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2014	31.12.2013
Inne należności długoterminowe	-	5
Kaucje	51	52
Razem	51	57

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

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

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014
Z tytułu:			
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	71	59	12
Rezerw na odprawy emerytalne	1	6	-4
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	17	19	-2
Rezerwy na koszty usług obcych	12	0	12
Odpisów aktualizujących należności	96	79	18
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	40	4	36
Pozostałe	231	206	25
Razem	468	373	96

Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt.
odroczonego podatku dochodowego

-

Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem

468

373

96

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

NOTA 13 | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Terminowe	42 2517	48 535
Przeterminowane	17 015	3 642
- do 6 miesięcy	16 253	3 132
- od 6 do 12 miesięcy	240	252
- powyżej 12 miesięcy	522	257
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	59 266	52 177
Odpisy aktualizujące wartość należności	567	363
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	58 699	51 814

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

	31.12.2014	31.12.2013
Odpis aktualizujący początek okresu:	363	351
Zwiększenie	269	363
Wykorzystanie	-	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	66	351
Odpis aktualizujący na koniec okresu	567	363

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

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

NOTA 14 | NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

	31.12.2014	31.12.2013
Należności pozostałe, w tym:		
kaucje i zaliczki przekazane	105	244
dochodzone na drodze sądowej	-	39
publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	9	2
Pozostałe	171	535
Należności pozostałe brutto, razem	285	820
Odpisy aktualizujące wartość należności	44	39
Należności pozostałe netto, razem	241	781

Poniżej przedstawiono zmianę stanu odpisów aktualizujących pozostałe należności.

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

Na pozostałych należnościach Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 15 | ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 094	2 458
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	645	-
Inne aktywa pieniężne	814	3
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 553	2 461

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych w Grupie na dzień 31.12.2014 r. oraz na dzień 31.12.2013 r. wyniosła średnio 0,22%.

NOTA 16|POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2014	31.12.2013
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
VAT do rozliczenia w kolejnym okresie	185	323
Polisy ubezpieczeniowe	32	54
Koszty usług obcych rozliczane w okresie trwania umowy	300	-
Inne	158	228
Towary handlowe	6	27
Pozostałe aktywa krótkoterminowe, razem	681	631

NOTA 17|AKTYWA KLASYFIKOWANE, JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

NOTA 18|STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

Stan na 31.12.2014

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

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

W dniu 18 stycznia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej, 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 dominującej zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

NOTA 18.1 | STRUKTURA AKCJONARIATU

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

Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu	Wartość nominalna 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 dominująca, jako spółka akcyjna na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, zobowiązana jest do tworzenia odpisu z zysku na kapitał zapasowy w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, aż do czasu gdy wartość kapitału zapasowego osiągnie poziom co najmniej 1/3 kapitału zakładowego w celu pokrycia ewentualnych (przyszłych) lub istniejących strat. Tak utworzony kapitał zapasowy nie podlega podziałowi, może być wykorzystany wyłącznie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym. Jednostka dominująca pokryła poniesioną w poprzednim roku obrotowym stratę w wysokości 8 477 tys. zł z utworzonego w latach poprzedzających kapitału zapasowego.

NOTA 20 | UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI

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

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

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na wynik finansowy za okres
	31.12.2014	31.12.2013	1.01.2014- 31.12.2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi			
Z tytułu:			
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	-	5	-5
Razem	-	5	-5
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	5	-5

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

NOTA 22 | POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

Jako pozostałe rezerwy długoterminowe Grupa wykazuje rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe. Poniżej przedstawiono zmianę stanu rezerw długoterminowych.

	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	29	-
Zwiększenia z tytułu:	7	29
zawiązanie rezerwy na odprawy emerytalne	7	29
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	14	-
Stan na koniec okresu	7	29

NOTA 23 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW

Stan na 31.12.2014

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu pozostała do spłaty, w tym				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	tys.	waluta	tys.	Waluta	Cześć krótko-term. tys. zł	Cześć długo-term. tys. zł			
mBank S.A.	7 000	PLN	1 793	PLN	1 793	-	WIBOR O/N + 1,8 p.p.	30-12-2015	F
mBank S.A.	7 000	PLN	673	PLN	673	-	WIBOR O/N + 1,8 p.p.	30-12-2015	F
BANCA INTESA SANPAOLO SPA przedpłata faktur	550	EUR	320	EUR	1 363	-	EURIBOR 3M/365 + 5,6 p.p.	30-11-2015	G
BANCA INTESA SANPAOLO SPA przedpłata faktur	664	EUR	344	EUR	1 468	-	EURIBOR 3M/365 + 5,5 p.p.	31-05-2015	H
Intesa SanPaolo	1 250	EUR	1 250	EUR	5 328	-	EURIBOR 1M/365 + 5,20 p.p.	14-07-2015	G
Banca Popolare Di Novara przedpłata faktur	600	EUR	470	EUR	2 003	-	EURIBOR 3M/365 + 5,58 p.p.	nieokreślony	I
Intesa San Paolo przedpłata faktur	1250	EUR	915	EUR	3 900	-	9,33 p.p. + 0,5 p.p.	13-01-2016	G
RAZEM					16 528	-			

Stan na 31.12.2013

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu pozostała do spłaty, w tym				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	tys.	waluta	tys.	Waluta	Cześć krótko-term. tys. zł	Cześć długo-term. 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
BANCA INTESA SANPAOLO SPA	664	EUR	658	EUR	2 731	-	5,73%	31-05-2015	C

BANCA INTESA SANPAOLO SPA	250	EUR	292	EUR	1 210	-	5,23%	14-07-2014	C
Alor Bank S.A.	1 000	PLN	750	PLN	750	-	WIBOR 1M + 2,5 p.p.	29-08-2014	D
BANCA INTESA SANPAOLO SPA	2 200	EUR	1 647	EUR	6 832	-	4,98%	31-07-2014	C
Banca Popolare Novara Przedpłata Faktur	750	EUR	750	EUR	3 110	-	5,68%	22-03-2014	E
Debiti V/Finanziaria BMW		EUR	24	EUR	100	-			
RAZEM					16 968	-			

Zabezpieczenia spłaty kredytów:

- A. pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych kredytobiorcy prowadzonych w banku, poręczenie wg prawa cywilnego p. Adama Stańczak, 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,
- C. gwarancja udzielona przez EUROFIDI S.C. (spółka prawa włoskiego),
- D. pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych kredytobiorcy prowadzonych w banku, gwarancja de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego do wysokości 60% przyznanej kwoty kredytu, tj. do 600 tys. zł na okres do 28.11.2014r.,
- E. gwarancja udzielona przez UNIONFIDI S.C. (spółka prawa włoskiego) do wysokości 50% przyznanej kwoty kredytu; blokada środków na rachunku powierniczym jednostki,
- F. Cesja wierzytelności pieniężnych Jednostki dominującej na rzecz Banku, cesja należności z umowy mFactoringu,
- G. gwarancja udzielona przez Banca del Mezzogiorno – MedioCredito Centrale S.p.A. do wysokości 60% przyznanej kwoty kredytu,
- H. cesja wierzytelności,
- I. list patronacki Jednostki dominującej zobowiązującej się do pokrycia 100% kwoty wymagalnej przez Bank w przypadku niewypłacalności jednostki zależnej Trade S.p.A.

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

	31.12.2014	31.12.2013
Krótkoterminowe do roku	16 528	16 968
Długoterminowe	-	-
Razem zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	16 528	16 968

NOTA 24 | POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tyt. faktoringu	808	512
Leasing finansowy	1 650	1 390
Pozostałe zobowiązania finansowe, razem	2 457	1 902
z tego		
Długoterminowe	1 263	776
Krótkoterminowe	1 195	1 126

Na podstawie umów leasingu finansowego Grupa kapitałowa 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.

	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	518	820	387	614
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	1 351	790	1 263	776
Razem:	1 869	1 610	1 650	1 390
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	220	220	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	1 649	1 390	1 650	1 390
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	-	-	1 263	776
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie do 12 m-cy)	-	-	387	614

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

	31.12.2014	31.12.2013
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	282	182

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

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

- płatności w kolejnym roku obrotowym - 311 tys. zł,
- płatności w okresie do 1 do 5 lat - 441 tys. zł.

NOTA 25 | ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 52.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2014	31.12.2013
terminowe	22 031	24 337
przeterminowane	4 906	546
do 6 miesięcy	4 913	482
od 6 do 12 miesięcy	1	5
powyżej 12 miesięcy	-8	60
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	26 937	24 884

NOTA 26 | POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2014	31.12.2013
wobec akcjonariuszy	2	197
publiczno – prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	2 270	4 153
ZFŚS	-	75
inne	87	130
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	2 358	4 556

NOTA 27 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 098	3 259
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	99	113
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	3 197	3 372

NOTA 28 | POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	178	308
Zwiększenia z tytułu:	252	178
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	66	62
Premie	40	57
Inne	146	60
Wykorzystanie z tytułu:	128	308

badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	62	28
Premie	-	220
Inne	66	60
Rozwiązanie (z tytułu premii)	50	-
Stan na koniec okresu	252	178

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

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

NOTA 30 | ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Umowy leasingu zabezpieczone są wekslami własnymi in blanco, które mogą być wypełnione do kwoty aktualnego zobowiązania Jednostki z Grupy, łącznie z odsetkami. Wartość zobowiązań zabezpieczonych wekslami własnymi in blanco przedstawia tabela poniżej. Ponadto, w okresie porównawczym wekslami własnymi in blanco zabezpieczone były umowy kredytowe.

	31.12.2014	31.12.2013
Weksle własne in blanco	1 650	2 281

Inne zobowiązania warunkowe nie wystąpiły w żadnym z prezentowanych okresów.

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.

System podatkowy włoski przewiduje 3 kategorie podatków:

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

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

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

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

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

Dochód z działalności spółek tworzą:

- zyski ze sprzedaży towarów i usług spółek,
- zyski ze sprzedaży materiałów do produkcji i półproduktów spółki,
- należności ze sprzedaży akcji lub udziałów spółki,
- należności ze sprzedaży innych niż akcje inwestycji finansowych spółki,
- należności ze sprzedaży obligacji wyemitowanych przez spółkę,
- odszkodowania za szkodę na majątku spółki uzyskane również od ubezpieczycieli,
- wszelkie należności w pieniądzu lub naturze wynikające z umów.

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

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

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	257	157

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

Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

NOTA 32 | PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży, z tego:		
merchandising	86 343	83 974
field marketing	67 557	53 963
outsourcing sił sprzedaży	18 257	22 664
marketing bezpośredni	-	-81
badania marketingowe	7 081	9 840
pozostałe usługi	703	145
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	34
Wyłączenia konsolidacyjne	- 144	
Przychody netto ze sprzedaży, razem	179 797	170 539

NOTA 33 | KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Amortyzacja	936	861
Zużycie surowców i materiałów	1 837	2 253
Usługi obce	129 476	120 402
Koszty świadczeń pracowniczych	33 223	31 321
Pozostałe koszty rodzajowe	2 710	3 081
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	34
Koszty według rodzajów, razem	168 181	157 951

NOTA 34 | KOSZTY AMORTYZACJI

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	707	828
Amortyzacja wartości niematerialnych	229	33
Koszty amortyzacji, razem	936	861

NOTA 35 | KOSZTY USŁUG OBCYCH

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
usługi podwykonawstwa	110 589	101 802
usługi najmu i dzierżawy	2 685	2 787
usługi transportowe	3 562	2 382
usługi księgowe i prawne	3 430	4 127
usługi internetowe, informatyczne, domeny	989	488
usługi pozostałe	8 221	8 816
Koszty usług obcych, razem	129 476	120 402

NOTA 36 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	27 519	25 719
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	5 663	5 494
Pozostałe świadczenia pracownicze	41	108
Koszty świadczeń, razem	33 223	31 321

Przeciętne zatrudnienie (w osobach)

	31.12.2014	31.12.2013
Pracownicy fizyczni	20	54
Pracownicy umysłowi	53	59
Razem	73	113

W tabeli powyżej zaprezentowane przeciętne zatrudnienie osób pracujących na podstawie umowy o pracę. Grupa w prezentowanych okresach zatrudniała również osoby na podstawie umów zlecenie oraz w przypadku Włoch na podstawie umów "na żądanie". Średnie zatrudnienie osób na podstawie umów tego typu wynosiło w 2014 roku 1186 osób, natomiast w roku 2013 -1264 osoby.

NOTA 37 | POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Utrzymanie samochodów służbowych	907	691
Ubezpieczenia	88	90
Ogłoszenia	51	56
Reprezentacja	88	103
Podatki i opłaty	184	600
Pozostałe	1 391	1 541
Pozostałe koszty rodzajowe, razem	2 710	3 081

NOTA 38 | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	14
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	57	350
Otrzymane odszkodowania i kary	35	-
Inne	331	536
Pozostałe przychody operacyjne, razem	423	901

NOTA 39 | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	247
Zawiązane rezerwy, z tytułów:	-	29
pozostałe	-	29
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	488	662
odpisy aktualizujące wartość należności	220	426
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	236
odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	268	-
Spisane należności	210	528
Kary, grzywny, odszkodowania	455	-
Darowizny	6	1
Inne	152	683
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 311	2 151

NOTA 40 | ODPIS AKTUALIZUJĄCY WARTOŚĆ FIRMY

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Odpis aktualizujący wartość firmy Gruppo Trade Service-Polska Sp. z o.o.	-	4 471

Jednostka dominująca utworzyła w 2013 roku odpis aktualizujący wartość firmy rozpoznaną przy rozliczeniu nabycia Gruppo Trade Service-Polska Sp. z o.o., na podstawie przeprowadzonego testu na utratę wartości. W 2014 roku przeprowadzone przez Zarząd Jednostki dominującej testy nie wykazały utraty wartości rozpoznanych wartości firm konsolidowanych jednostek.

NOTA 41 | PRZYCHODY FINANSOWE

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek bankowych	6	5
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	16	21
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	85
Dodatnie różnice kursowe	76	1
Przychody finansowe, razem	98	113

NOTA 42 | KOSZTY FINANSOWE

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek bankowych	878	798
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	140	313
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	68	118
Strata ze zbycia inwestycji	-	97
Ujemne różnice kursowe	4	11
Koszty finansowe, razem	1 090	1 337

NOTA 43 | OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO PODATKIEM DOCHODOWYM

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
--	--------------------------	--------------------------

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 241	3 699
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-108	27
Obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym, razem	3 133	3 726

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

NOTA 43.1 | UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	9 736	5 643
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem, razem	9 736	5 643
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2013: 19%)	1 850	1 072
Efekt opodatkowania spółek prawa włoskiego	1 250	1 607
Odpis wartości firmy	-	850
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	33	264
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-	-67
Pozostałe	-	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 32,2 % (2013: 66%*)	3 133	3 726
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	3 133	3 726

* Efektywna stopa podatkowa obliczona bez uwzględnienia odpisu aktualizującego wartość firmy GTS wyniosła 45 % w 2013 roku

Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

NOTA 44 | WYJAŚNIENIE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
odpis aktualizujący wartość firmy	-	4 471
likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	211	-
pozostałe	311	-
Inne korekty wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	522	4 471

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

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Działalność operacyjna	-	-
Działalność inwestycyjna		
Wpływy	-	5
Odsetki z aktywów finansowych	-	5
Wydatki	-	-
Działalność finansowa		
Wpływy	-	-
Wydatki	930	914
Odsetki	930	914

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

Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NOTA 45 | ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Zysk (strata) netto przypadający na Jednostkę dominującą w okresie z działalności kontynuowanej	1 105	1 917
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	58 630 265	58 630 265
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)	0,02	0,03

W 2014 roku, jak i w okresie porównywalnym, rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zwykłemu zyskowi na jedną akcję.

NOTA 46 | WYPŁATA DYWIDENDY

W latach 2013-2014 Jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy.

NOTA 47 | DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana w bieżącym oraz porównywalnym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

NOTA 48 | CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

Grupa nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi.

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

NOTA 48.1 | RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Rok zakończony dnia 31.12.2014	+/- 1%	+/- 177	+/- 143
Rok zakończony dnia 31.12.2013	+/- 1%	+/- 203	+/- 164

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

NOTA 48.2 | RYZYKO WALUTOWE

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

NOTA 48.3 | RYZYKO KREDYTOWE

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

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

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

NOTA 48.4 | RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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

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

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

Stan na 31.12.2014

	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	16 528	-	16 528
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 863	-	26 863
Leasing	387	1 263	1 650
Zobowiązania z tytułu faktoringu	808	-	808
Razem	44 586	1 263	45 848

Stan na 31.12.2013

	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	16 968	-	16 968

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 884	-	24 884
Leasing	614	776	1390
Zobowiązania z tytułu faktoringu	512	-	512
Razem	42 977	776	43 753

NOTA 49 | INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość bilansową i wartość godziwą 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					
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	58 699	51 814	58 699	51 814
Pozostałe należności	PiN	241	781	241	781
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WGPW	2 553	2 461	2 553	2 461
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	16 528	16 968	16 528	16 968
Zobowiązania finansowe	PZFwgZK	2 457	1 902	2 457	1 902
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	26 937	24 884	26 937	24 884
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	5 813	8 085	5 813	8 085

Użyte skróty:

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata.

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej.

Struktura walutowa instrumentów finansowych została zaprezentowana poniżej.

	Waluta	Wartość bilansowa	
		31.12.2014	31.12.2013
		(w przeliczeniu na PLN)	(w przeliczeniu na PLN)
Aktywa finansowe			
Należności z tytułu dostaw i usług	PLN	19 782	16 223
	EUR	38 917	35 591
Pozostałe należności	PLN	179 896	270
	EUR	60 661	511
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PLN	1 728	2 233
	EUR	825	228
Razem		61 493	55 056
Zobowiązania finansowe			
Oprocentowane kredyty bankowe	PLN	2 466	2 984
	EUR	14 062	13 983
Zobowiązania finansowe	PLN	2 384	1 902
	EUR	73	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PLN	9 352	10 453
	EUR	17 585	14 430
Pozostałe zobowiązania	PLN	2 978	2 098
	EUR	2 835	5 987
Razem		51 735	51 838

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

Rok zakończony dnia 31.12.2014

AKTYWA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utw orzenie) odpisów aktualizujących	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	16	76	-204	-112
Pozostałe należności	PiN	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WGPW	-	-	-	-
Razem		16	76	-204	-112

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utw orzenie) odpisów aktualizujących	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-878	-	-	-878
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-140	-	-	-140
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	-4	-	-4
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	-	-	-
Razem		-1 018	-4	-	-1 022

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/(utw orzenie) odpisów aktualizujących	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	21	1	-12	10
Pozostałe należności	PiN	-	-	-39	-39
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WGPW	-	-	-	-
Razem		21	1	-51	-30

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utw orzenie) odpisów aktualizujących	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-798	-	-	-798
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	-313	-	-	-313
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	-11	-	-11
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	-	-	-
Razem		-1 111	-11	-	-1 122

NOTA 50 | ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 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	16 528	16 968
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32 749	32 968
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-2 553	-2 461
Zadłużenie netto	46 724	47 475
Kapitał własny	82 826	75 602
Kapitał i zadłużenie netto	129 551	123 077
Wskaźnik dźwigni	36%	39%

NOTA 51 | PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

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

Poniesione nakłady inwestycyjne	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
- w tym na ochronę środowiska	-	-
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	-	2
Zakupy środków trwałych	1290	1 437
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	-	1 439
Nakłady inwestycyjne na aktywa finansowe	-	-
Razem nakłady inwestycyjne	1416	1 439

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

NOTA 52 | TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Rok 2014

	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
Sprzedaż usług	-	-	-	-
Zakup usług	-	-	-	-
Należności z tyt. dostaw	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw	-	-	-	-

Rok 2013

	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
Sprzedaż usług	-	-	-	-
Zakup usług	-	-	-	-
Należności z tyt. dostaw	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw	-	-	-	38

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

Salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązanymi na dzień bilansowy

Na dzień 31.12.2014 r. oraz 31.12.2013r. nie istniały salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy jednostkami 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. Grupa nie nalicza odsetek od podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach.

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

Pozostałe jednostki powiązane

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

Kluczowe kierownictwo

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

NOTA 53 | ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

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

Zarząd

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	648	447
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
Razem	648	447

Rada Nadzorcza

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	10	9
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
Razem	10	9

Poniżej przedstawiono wartość nabytych przez Jednostkę dominującą usług zarządczych oraz konsultingowych od kluczowego personelu kierowniczego, innych niż krótkoterminowe świadczenia pracownicze.

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Nabyte usługi zarządcze oraz konsultingowe od kluczowego personelu Jednostki dominującej	-	338

NOTA 54 | WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok wyniosło 38 000,00 zł.

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

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

NOTA 55 | ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY

Na dzień 31.12.2014 roku oraz na dzień 31.12.2013 roku Grupa posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na dzień	
	31.12.2014	31.12.2013
Kaucje pieniężne	71	71
Cesja wierzytelności	3 934	200
Rachunki powiernicze	-	205
Razem aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania	4 005	476

NOTA 56 | ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO GRUPIE

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku nie toczyły się istotne sprawy sporne przeciwko jednostkom z Grupy.

NOTA 57 | ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Od daty bilansowej do dnia sporządzenia sprawozdania nie miały miejsca istotne zdarzenia mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok lub mające wpływ na zdolność kontynuowania działalności przez jednostki z Grupy kapitałowej.

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 8 czerwca 2015 roku