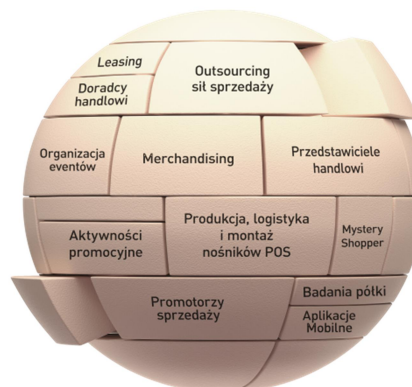




ASM
G R O U P

Integrated
Sales
Processing

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

Warszawa 19 maja 2016 roku

Spis treści

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Noty objaśniające do jednostkowe sprawozdania finansowego	12
NOTA 1 Informacje ogólne dotyczące Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej	12
NOTA 2 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu Jednostki Dominującej	14
NOTA 3 Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	14
NOTA 4 Zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego	14
NOTA 5 Inwestycje w Jednostki Zależne	15
NOTA 6 Format oraz ogólne zasady sporządzenia Sprawozdania Finansowego	16
NOTA 6.1 Podstawa sporządzenia Sprawozdania Finansowego	16
NOTA 6.2 Format Sprawozdania Finansowego	17
NOTA 6.3 Okres Sprawozdania Finansowego i dane porównywalne	17
NOTA 6.4 Założenie kontynuacji działalności	17
NOTA 6.5 Oświadczenie o zgodności	18
NOTA 6.6 Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego	18
do badania sprawozdań finansowych	18
NOTA 6.7 Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe	18
NOTA 6.8 Status zatwierdzenia standardów w UE	18
NOTA 6.9 Nowe i zmienione regulacje MSSF	18
NOTA 6.10 Zmiany w standardach i interpretacjach ogłoszonych na 31	19
grudnia 2015 roku, które nie weszły w życie	19
NOTA 6.11 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości	20
NOTA 6.11.1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów	20
Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy	20
NOTA 6.11.2 Zmiany zasad rachunkowości	21
NOTA 6.11.3 Wartości niematerialne	21
NOTA 6.11.4 Środki trwałe	21
NOTA 6.11.5 Środki trwałe w budowie	22
NOTA 6.11.6 Aktywa Finansowe	22
NOTA 6.11.7 Utrata wartości	24

NOTA 6.11.8 Leasing	25
NOTA 6.11.9 Transakcje w walucie obcej	25
NOTA 6.11.10 Rozliczenia międzyokresowe	25
NOTA 6.11.11 Kapitał własny Spółki	26
NOTA 6.11.12 Rezerwy	26
NOTA 6.11.13 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane.....	26
NOTA 6.11.14 Koszty finansowania zewnętrznego.....	26
NOTA 6.11.15 Odroczony podatek dochodowy.....	27
NOTA 6.11.16 Uznawanie przychodów.....	27
NOTA 6.11.17 Koszty świadczeń pracowniczych	28
NOTA 6.11.18 Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do.....	28
sprzedaży	28
NOTA 6.11.19 Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	28
NOTA 6.11.20 Szacunki Zarządu.....	29
NOTA 6.11.21 Sezonowość i cykliczność.....	30
NOTA 7 Informacja dotycząca segmentów działalności	30
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	31
NOTA 8 Rzeczowe aktywa trwałe.....	31
NOTA 8.1 Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych	31
NOTA 9 Wartości niematerialne i prawne	33
NOTA 10 Inwestycje w jednostki zależne	33
NOTA 11 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	34
NOTA 12 Należności z tytułu dostaw i usług.....	34
NOTA 13 Należności pozostałe.....	35
NOTA 14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35
NOTA 15 Pozostałe aktywa krótkoterminowe.....	36
NOTA 16 Aktywa klasyfikowane jak aktywa do zbycia.....	36
NOTA 17 Struktura kapitału podstawowego.....	36
NOTA 18 Struktura Akcjonariatu.....	39
NOTA 19 Kapitał zapasowy	39
NOTA 20 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	39
spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	39
NOTA 21 Pozostałe rezerwy długoterminowe	40
NOTA 22 Zobowiązania z tytułów kredytów	41

NOTA 23 Struktura wiekowania zobowiązań z tytułu kredytów według daty zapadalności	42
NOTA 24 Zobowiązania z tytułu leasingu	42
NOTA 25 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług.....	43
NOTA 26 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.....	43
NOTA 27 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	43
NOTA 28 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe.....	44
NOTA 29 Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	44
NOTA 30 Zobowiązania warunkowe	44
NOTA 31 Rozliczenia podatkowe.....	45
Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	47
NOTA 32 Przychody operacyjne ze sprzedaży	47
NOTA 33 Koszty działalności operacyjnej	47
NOTA 34 Koszty amortyzacji	47
NOTA 35 Koszty usług obcych.....	48
NOTA 36 Koszty zużycia materiałów	48
NOTA 37 Koszty świadczeń pracowniczych	48
NOTA 38 Pozostałe koszty rodzajowe	49
NOTA 39 Pozostałe przychody operacyjne.....	49
NOTA 40 Pozostałe koszty operacyjne.....	50
NOTA 41 Przychody finansowe	50
NOTA 42 Koszty finansowe	50
NOTA 43 Obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym.....	51
NOTA 44 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	51
Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego	52
NOTA 45 Zysk przypadający na jedną akcję.....	52
NOTA 46 Wypłata dywidendy	52
NOTA 47 Działalność zaniechana	52
NOTA 48 Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	52
NOTA 48.1 Ryzyko stopy procentowej	52
NOTA 48.2 Ryzyko kredytowe.....	53
NOTA 48.3 Ryzyko związane z płynnością	53
NOTA 49 Instrumenty Finansowe	55
NOTA 50 Zarządzanie kapitałem	57
NOTA 51 Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne	58

NOTA 52 Transakcje z podmiotami powiązanymi	58
NOTA 53 Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego	59
NOTA 54 Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	60
NOTA 55 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki	60
NOTA 56 Istotne sprawy sporne przeciwko Spółce	60
NOTA 57 Zdarzenia pod dacie bilansowej	60
Podpisy członków zarządu:	61

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. złotych)	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		72 407	72 039
Wartość firmy		-	-
Pozostałe wartości niematerialne		4	-
Rzeczowe aktywa trwałe	8	1 692	1 346
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	131	113
Inwestycje w jednostki zależne	10	70 581	70 581
Aktywa obrotowe		9 106	9 644
Należności z tytułu dostaw i usług	12	5 257	6 753
Należności z tytułu podatku dochodowego		1	-
Należności pozostałe	13	174	1 641
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	3 488	847
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	15	186	403
AKTYWA OGÓŁEM		81 513	81 684

PASYWA (w tys. złotych)	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny		62 652	63 165
Kapitał podstawowy	17	59 053	59 053
Kapitał zapasowy	19	4 093	144
Zyski zatrzymane		3 695	3 967
- w tym zysk (strata) netto		3 677	3 948
Kapitał do umorzenia		- 4 190	-
Zobowiązania długoterminowe		9 699	9 502
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	20	8 535	8 535
Pozostałe rezerwy długoterminowe	21	0	1
Kredyty bankowe długoterminowe		-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	24	1 164	965
Zobowiązania krótkoterminowe		9 163	9 017
Kredyty bankowe krótkoterminowe	22	2 210	1 793
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	24	748	317
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	1 054	5 292
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	27	249	225
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	31	-	132
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	26	4 761	1 102
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	28	141	156
PASYWA OGÓŁEM		81 513	81 684

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	Nota	2015	2014
		01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży		20 872	24 630
Przychody netto ze sprzedaży produktów	32	20 872	24 630
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
Koszty działalności operacyjnej		18 439	21 686
Amortyzacja	34	710	456
Zużycie materiałów i energii	36	1 267	1 521
Usługi obce	35	13 393	16 898
Świadczenia pracownicze	37	2 700	2 576
Pozostałe koszty operacyjne	38	369	234
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Zysk (strata) na sprzedaży		2 433	2 945
Pozostałe przychody operacyjne	39	105	36
Pozostałe koszty operacyjne	40	94	363
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 443	2 618
Przychody finansowe	41	1 963	2 028
Koszty finansowe	42	189	226
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 218	4 420
Podatek dochodowy	43	541	472
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 677	3 948
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		3 677	3 948
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		3 677	3 948

CAŁKOWITE DOCHODY - część B (w tys. złotych)	2015 01.01 - 31.12	2014 01.01 - 31.12
Zysk (strata) netto ogółem, przypadający(a) na		
Jednostkę dominującą	3 677	3 948
Udziały niedające kontroli	-	-
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:		
Jednostkę dominującą	3 677	3 948
Udziały niedające kontroli	-	-
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	59 053 455	59 053 455
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,06	0,07
Rozwodniony	0,06	0,07
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,06	0,07
Rozwodniony	0,06	0,07

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od dnia 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku

2015 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe tytuły	Kapitał własny razem
01.01 - 31.12					
Stan na 01.01.2015	59 053	144	3 967	-	63 165
Całkowite dochody:	-	-	3 677	-	3 677
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	3 677	-	3 677
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	3 948	- 3 948	- 4 190	- 4 190
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	- 4 190	- 4 190
Podział wyniku	-	3 948	- 3 948	-	-
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2015	59 053	4 093	3 695	- 4 190	62 652

Za okres od dnia 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku

2014 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe tytuły	Kapitał własny razem
01.01 - 31.12					
Stan na 01.01.2014	59 053	8 621	- 8 458	-	59 217
Całkowite dochody:	-	-	3 948	-	3 948
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	3 948	-	3 948
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	- 8 477	8 477	-	-
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	- 8 477	8 477	-	-
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2014	59 053	144	3 967	-	63 165

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2015 01.01 - 31.12	2014 01.01 - 31.12
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	4 218	4 420
II. Korekty	- 3 637	- 2 833
1. Amortyzacja	710	456
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	- 1	- 76
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 1 759	1 947
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	202	59
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	1 525	- 1 498
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 3 864	- 3 393
9. Podatek dochodowy zapłacony	217	- 95
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 654	- 440
11. Inne korekty	- 15	207
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	581	1 587
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	2 688	-
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	39	-
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki z aktywów finansowych	2 649	-
II. Wydatki	63	134
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	63	134
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 625	- 134

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2015 01.01 - 31.12	2014 01.01 - 31.12
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	417	-
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	417	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	982	1 267
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	-	442
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	793	653
5. Odsetki	189	172
6. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 565	- 1 267
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	2 641	186
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	2 641	186
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	847	661
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	3 488	847
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Noty objaśniające do jednostkowe sprawozdania finansowego

NOTA 1 | INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I GRUPY KAPITAŁOWEJ

ASM GROUP S.A. (Jednostka dominująca, Spółka) została zawiązana w dniu 5 sierpnia 2010 roku w Warszawie na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 7814/2010) podpisanym przed notariuszem Maciejem Biwejnise w Kancelarii Notarialnej M. Biwejnisi & 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 pod numerem KRS 0000363620 w dniu 27 sierpnia 2010 roku.

Spółce został nadany numer NIP 5252488185 oraz numer identyfikacyjny REGON 142578275.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

Skład Grupy kapitałowej ASM GROUP na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawia poniższa tabela:

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

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

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

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

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

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

NOTA 2 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

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

- w dniu 8 stycznia 2016 roku Pan Adam Stańczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Emitenta, rezygnacja była dokonana ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2016 roku,
- w dniu 1 lutego 2016 roku dotychczasowy Wiceprezes Zarządu Pan Marcin Skrzypiec objął funkcję Prezesa Zarządu Emitenta.

NOTA 3 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

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

- w dniu 29 lipca 2015 roku Pan Paweł Młynarski został odwołany ze składu Rady Nadzorczej,
- w dniu 29 lipca 2015 roku Pan Rossen Hadjiev został powołany do składu Rady Nadzorczej.
- w dniu 27 stycznia 2016 roku Pani Magdalena Pasecka zrezygnowała z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.
- w dniu 29 lutego 2016 roku Pan Adam Stańczak został powołany do składu Rady Nadzorczej.

NOTA 4 | ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Zarząd ASM GROUP S.A. w dniu 19 maja 2015 roku.

NOTA 5 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej ASM GROUP 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 zakładowym GreyMatters Sp. z o.o. oraz taki sam udział w głosach w organach stanowiących jednostki.

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

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

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

Gruppo Trade Service – Polska Sp. z o.o. została zawiązana aktem notarialnym z dnia 18 marca 2010 roku. Czas trwania spółki jest nieoznaczony. Działalność jednostki koncentruje się na świadczeniu usług z zakresu marketingowego wsparcia sprzedaży obejmujących przede wszystkim usługi merchandisingu oraz outsourcingu pracowników dedykowanych do obsługi sprzedażowej klientów na specjalnie wydzielonych stoiskach na terenie wielkopowierzchniowych obiektów handlowych w całym kraju. 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.

ASM Sales Force Agency Sp. z o.o.

Spółka posiada inwestycję w jednostce zależnej ASM Sales Force Agency Sp. z o.o. (wcześniej prowadzącą działalność pod firmą: New Line Media Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej 18. Na dzień bilansowy Spółka posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym ASM Sales Force Agency Sp. z o.o. oraz taki sam udział w głosach w organach stanowiących jednostki.

Spółka została zawiązana aktem notarialnym z dnia 4 kwietnia 2008 roku. Czas trwania spółki jest nieoznaczony. Jednostka prowadzi działalność w zakresie outsourcingu pracowników oraz w zakresie tworzenia technologii marketingowych wdrażanych w komunikacji marketingowej prowadzonej na zlecenie klientów, będących głównie producentami z branży FMCG. Zgodnie z przyjętą strategią, zadaniem jednostki w ramach Grupy ASM jest prowadzenie działalności w zakresie rozwoju systemów 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 zakładowym Trade S.p.A. oraz taki sam udział w głosach w organach stanowiących jednostki.

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

Promotion Intrade S.r.l.

Spółka 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., udział stanowiący 100% w kapitale zakładowym Promotion Intrade S.r.l. oraz taki sam udział w głosach w organach stanowiących jednostki.

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

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

NOTA 6 | FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

NOTA 6.1 | PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”) oraz

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.).

NOTA 6.2 | FORMAT SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

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

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

NOTA 6.3 | OKRES SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANE PORÓWNYWALNE

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

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

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

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

NOTA 6.4 | ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

NOTA 6.5 | OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

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

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

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

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

NOTA 6.8 | STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE

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

NOTA 6.9 | NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF

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

- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsiębiorstw

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

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

- Zmiany do MSSF 13 Wycena według wartości godziwej

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

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

- Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

- KIMSF 21 Opłaty publiczne

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

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

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

NOTA 6.10| ZMIANY W STANDARDACH I INTERPRETACJACH OGŁOSZONYCH NA 31 GRUDNIA 2015 ROKU, KTÓRE NIE WESZŁY W ŻYCIE

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

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 (opublikowano dnia 12 grudnia 2013 roku) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności (opublikowano dnia 6 maja 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji (opublikowano dnia 12 maja 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

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

NOTA 6.11 | JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 6.11.1 | ZASTOSOWANIE MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ PO RAZ PIERWSZY

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

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

NOTA 6.11.2 | ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

NOTA 6.11.3 | WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

Wartości niematerialnych występujące w Spółce oraz stawki amortyzacji:

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

NOTA 6.11.4 | ŚRODKI TRWAŁE

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

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

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

Środki trwałe, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

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

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

NOTA 6.11.5 | ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

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

NOTA 6.11.6 | AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży

instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

NOTA 6.11.7 | UTRATA WARTOŚCI

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości należności handlowych

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

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

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

NOTA 6.11.8 | LEASING

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

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

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

NOTA 6.11.9 | TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

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

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej, Spółka przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 254/A/NBP/2015, nr 252/A/NBP/2014, nr 251/A/NBP/2013:

	31.12.2015	31.12.2014
EUR	4,2615	4,2623

NOTA 6.11.10 | ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia na moment

początkowej wyceny, zaś na dzień bilansowy wartość nabycia korygowana jest o część odpisanego kosztu lub przychodu przypadającego na miniony okres.

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Spółka rozpoznaje:

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

- rezerwy na urlopy,

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

NOTA 6.11.11 | KAPITAŁ WŁASNY SPÓŁKI

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

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

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

NOTA 6.11.12 | REZERWY

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

Pozostałe rezerwy długoterminowe

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

NOTA 6.11.13 | KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

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

NOTA 6.11.14 | KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, wartości niematerialnych lub innych dostosowywanych składników aktywów, przez okres budowy, przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych nie

będących korektą płaconych odsetek), jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

NOTA 6.11.15 | ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

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

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

NOTA 6.11.16 | UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży produktów (usług)

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

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

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

Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty

NOTA 6.11.17 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

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

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

NOTA 6.11.19 | ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

- a) możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki; lub

- b) obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

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

NOTA 6.11.20 | SZACUNKI ZARZĄDU

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych

W przypadku zaistnienia przesłanek utraty wartości, Spółka przeprowadza testy na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych. Zarząd określa ewentualną utratę wartości na podstawie ustalonych wartości odzyskiwalnych. Wartość odzyskiwalna inwestycji w jednostkach zależnych opiera się o prognozę przyszłych przepływów operacyjnych, stopy dyskontowe oraz stopy wzrostu. Faktyczne wyniki jednostek mogą się różnić od oczekiwanych.

Odpisy aktualizujące należności

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

Zarząd określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) mogą się zmienić stawki amortyzacji. W konsekwencji 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 budżecie Spółki. Prognozowane wyniki finansowe Spółki wskazują, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, na podstawie czego prawdopodobieństwo rozliczenia aktywa Spółki określają jako wysokie i ujmują to aktywo w pełnej wysokości.

NOTA 6.11.21 | SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

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

NOTA 7 | INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Spółka prezentuje dane finansowe o segmentach operacyjnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowy Grupy kapitałowej ASM GROUP.

Podział przychodów operacyjnych ze sprzedaży na segmenty przedstawiono poniżej.

PRZYCHODY OPERACYJNE WG. SEGMENTÓW (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Merchandising	8 126	9 404
Field Marketing	6 340	10 346
Outsourcing Sił Sprzedaży	5 121	1 296
Badania Marketingowe	1 176	-
Pozostałe Przychody	109	3 584
Wyłączenia między segmentami	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów wg segmentów, razem	20 872	24 630
Przychody nieprzypisane do segmentów:	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
RAZEM	20 872	24 630

Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

NOTA 8 | RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE ŚRODKI TRWAŁE (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
a) środki trwałe, w tym:	1692	1346
urządzenia techniczne i maszyny	130	137
środki transportu	1 540	1 194
inne środki trwałe	21	15
b) środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 692	1 346

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

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka nie posiadała innych umów zobowiązujących ją do zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Poniżej przedstawiono strukturę własności środków trwałych.

STRUKTURA WŁASNOŚCI (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
a) własne	119	150
b) używane na podstawie umów leasingu	1 572	1 195
Środki trwałe razem (wartość netto)	1 692	1 346

NOTA 8.1 | ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na 31.12.2015

ZMIANY WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	296	1 615	185	2 095
zwiększenia	41	1 040	13	1 095
nabycie	41	-	13	54
inne	-	1 040	-	1 040
zmniejszenia	-	77	-	77
likwidacja	-	-	-	-
inne	-	1	-	1
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	337	2 578	198	3 113
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	159	420	170	749
zwiększenia	48	650	7	705

amortyzacja okresu bieżącego	48	650	7	705
zmniejszenia	-	32	-	32
sprzedaż	-	31	-	31
likwidacja	-	-	-	-
inne	-	1	-	1
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	207	1 038	177	1 422
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	130	1 540	21	1 692

Stan na 31.12.2014

ZMIANY WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	167	1 901	302	2 369
zwiększenia	129	985	34	1 148
nabycie	29	71	34	134
inne	100	914	-	1 014
zmniejszenia	-	1 271	151	1 423
likwidacja	-	-	-	-
inne	-	1 271	151	1 423
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	296	1 615	185	2 095
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	137	796	276	1 209
zwiększenia	22	389	45	456
amortyzacja okresu bieżącego	22	389	45	456
zmniejszenia	-	764	151	915
sprzedaż	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
inne	-	764	151	915
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	159	420	170	749
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	137	1 194	15	1 346

NOTA 9 | WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała wartości niematerialnych i prawnych. Poniżej przedstawiono zmianę stanu wartości niematerialnych i prawnych w prezentowanych okresach.

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	41	41
zmniejszenia	-	-
zwiększenia	-	-
nabycie	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	41	41
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	41	41
amortyzacja za okres	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	41	41
Wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0

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

NOTA 10 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Poniżej przedstawiono zmianę stanu pozostałych aktywów długoterminowych.

UDZIAŁY I AKCJE (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Gruppo Trade Service-Polska Sp. z o.o.	53 937	53 937
ASM Sales Force Agency Sp. z o.o.	105	105
Grey Matters Sp. z o.o.	160	160
Trade S.p.A.	16 379	16 379
Wartość firmy, razem	70 581	70 581

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Wartość brutto na początek okresu:	86 107	86 107
Różnice kursowe	-	-
Nabycie akcji/udziałów	-	-
Sprzedaż akcji/udziałów	-	-
Wartość brutto na koniec okresu:	86 107	86 107
Odpis aktualizujący na początek okresu	15 526	15 526
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	15 526	15 526
Wartość netto na koniec okresu	70 581	70 581

Odpis aktualizujący wykazany na początek okresu został rozpoznany w 2013 roku w kwocie 15 526 tys. zł w wyniku rozpoznania utraty wartości inwestycji w Gruppo Trade Service – Polska Sp. z o.o., na podstawie przeprowadzonego testu na utratę wartości. W bieżącym okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki przeprowadził testy na utratę wartości inwestycji w jednostki zależne, które nie wykazały utraty wartości.

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (w tys. zł)	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na wynik za okres kończący się 31.12.2015	Wpływ na wynik za okres kończący się 31.12.2014
	31.12.2015	31.12.2014		
Z tytułu:				
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	53	46	7	4
Rezerw na odpawy emerytalne	0	0	- 0	- 1
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	4	6	- 2	2
Rezerwy na koszty usług obcych	17	20	- 3	12
Odpisów aktualizujących należności	4	14	- 10	6
Różnicy między podatkową a bilansową wartością ŚT i WNiP	53	27	26	27
Pozostałe	-	-	-	1
RAZEM	131	113	18	51

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

NOTA 12 | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Terminowe	3 382	3 958
Przeterminowane	1 899	2 869
- do 6 miesięcy	1 816	2 838
- od 6 do 12 miesięcy	5	5
- powyżej 12 miesięcy	78	26
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	5 281	6 827
Odpisy aktualizujące wartość należności	24	74
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	5 257	6 753

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Odpis aktualizujący początek okresu:	74	30
Zwiększenie	24	44
Zmniejszenia	74	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	24	74

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

NOTA 13 | NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

Poniżej przedstawiono zmianę stanu odpisów aktualizujących pozostałe należności.

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Należności pozostałe, w tym:		
kaucje i zaliczki przekazane	-	1 492
dochodzone na drodze sądowej	-	-
publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	29	-
pozostałe	189	193
Należności pozostałe brutto, razem	218	1 685
Odpisy aktualizujące wartość należności	44	44
Należności pozostałe netto, razem	174	1 641

Na pozostałych należnościach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

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

NOTA 14 | ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	221	202
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	3 266	645
Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	3 488	847

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych w Spółce na dzień 31.12.2015 r. średnio wyniosła 0,31% (2014 r. : 0,66%).

NOTA 15 | POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
VAT do rozliczenia w kolejnym okresie	36	74
Polisy ubezpieczeniowe	35	26
Koszty usług obcych rozliczane w okresie trwania umowy	115	300
Inne	-	3
RAZEM	186	403

NOTA 16 | AKTYWA KLASYFIKOWANE JAK AKTYWA DO ZBYCIA

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

NOTA 17 | STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

Stan na 31.12.2015

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

Stan na 31.12.2014

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

Warunkowa umowa sprzedaży

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

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

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

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

Obniżenie kapitału zakładowego

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

a) umorzy się 2.033.813 (słownie: dwa miliony trzydzieści trzy tysiące osiemset trzysta) zdematerializowanych akcji na okaziciela ASM GROUP S.A. należących do Akcjonariusza Green s.r.l. w likwidacji z siedzibą w Rzymie (Włochy), wyemitowanych w ramach emisji akcji serii C, które znajdują się w

publicznym obrocie na Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect”, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,

b) umorzenie akcji Spółki nastąpi poprzez ich nabycie przez ASM GROUP S.A. za zgodą Akcjonariusza Green S.r.l. w likwidacji (umorzenie dobrowolne),

c) w zamian za umorzone akcje, Green S.r.l. w likwidacji otrzyma wynagrodzenie w wysokości 2,06 złotych (słownie: dwa złote i sześć groszy) za każdą umarzaną akcję, tj. w łącznej wysokości wynoszącej 4.189.654,78 złotych (słownie: cztery miliony sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt cztery złote i siedemdziesiąt osiem groszy) za wszystkie umarzane akcje,

d) wypłata wynagrodzenia nastąpi w całości lub w części ze środków pochodzących z obniżenia kapitału zakładowego ASM GROUP S.A. w terminie nie wcześniejszym niż po upływie 6 miesięcy od dnia ogłoszenia w Krajowym Rejestrze Sądowym wpisu o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki dokonanego w związku z umorzeniem akcji.

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

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

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

Stan akcji własnych i kapitału podstawowego po wykonaniu umowy odkupu:

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

NOTA 18|STRUKTURA AKCJONARIATU

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

Stan na 31.12.2015

AKCJONARIUSZ	ŁĄCZNA ILOŚĆ AKCJI	ILOŚĆ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	WARTOŚĆ NOMINALNA	UDZIAŁ W KAPITAŁE PODSTAWOWYM
Adam Stańczak	14 416 548	14 416 548	14 416 548	24,41%
Marcin Skrzypiec	14 416 548	14 416 548	14 416 548	24,41%
Tatiana Pikula	15 428 616	15 428 616	15 428 616	26,13%
JK Fund Suisse SA	3 260 000	3 260 000	3 260 000	5,52%
Green S.r.l. w likwidacji	4 067 627	4 067 627	4 067 627	6,89%
Pozostali	7 464 116	7 464 116	7 464 116	12,64%
RAZEM	59 053 455	59 053 455	59 053 455	100,00%

NOTA 19|KAPITAŁ ZAPASOWY

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

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

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

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

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (w tys. zł)	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na wynik za okres kończący się	Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Z tytułu:				
różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	- 5
połączenie z PARTNER ASM S.A.	11 485	11 485	-	-
utrata wartości udziałów w GTS	- 2 950	- 2 950	-	-
RAZEM	8 535	8 535	-	- 5

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

NOTA 21 | POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

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

Poniżej przedstawiono zmianę stanu rezerw długoterminowych.

POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	8	8
Zwiększenia z tytułu:	0	1
zawiązanie rezerwy na odprawy emerytalne	0	1
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	8	8
Stan na koniec okresu	0	1

NOTA 22 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁÓW KREDYTÓW

Stan na 31.12.2015

NAZWA BANKU	KWOTA KREDYTU WG. UMOWY		KWOTA POZOSTAŁA DO SPŁATY				WARUNKI OPROCENTOWANIA	TERMIN SPŁATY	ZABEZPIECZENIA
					CZĘŚĆ K-ERM	CZĘŚĆ D-TERM			
	TYS.ZŁ	WALUTA	TYS.ZŁ	WALUTA	TYS.ZŁ	TYS.ZŁ			
mBank S.A.	7 000	PLN	2 210	PLN	2 210	-	WIBOR O/N + 1,8 p.p.	29-12-2016	weksel własny spółki, cesja wierzytelności
RAZEM					2 210				

Stan na 31.12.2014

NAZWA BANKU	KWOTA KREDYTU WG. UMOWY		KWOTA POZOSTAŁA DO SPŁATY				WARUNKI OPROCENTOWANIA	TERMIN SPŁATY	ZABEZPIECZENIA
					CZĘŚĆ K-TERM	CZĘŚĆ D-TERM			
	TYS.ZŁ	WALUTA	TYS.ZŁ	WALUTA	TYS.ZŁ	TYS.ZŁ			
mBank S.A.	7 000	PLN	1 793	PLN	1 793	-	WIBOR O/N + 1,8 p.p.	30-12-2015	cesja wierzytelności
RAZEM					1 793				

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe do roku	2 210	1 793
Długoterminowe	-	-
RAZEM	2 210	1 793

NOTA 24 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

	MINIMALNE RATY LEASINGOWE		WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH RAT LEASINGOWYCH	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku	845	419	748	317
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	1 254	1 031	1 164	965
Powyżej pięciu lat	-	-	-	-
RAZEM:	2 098	1 450	1 912	1 282
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	187	168	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	1 912	1 282	1 912	1 282
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	-	-	1 164	965
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie do 12 m-cy)	-	-	748	317

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

NOTA 25 | ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
W terminie	685	4 232
Przeterminowane	369	1 060
do 6 miesięcy	322	1 064
od 6 do 12 miesięcy	36	1
powyżej 12 miesięcy	12	- 5
RAZEM	1 054	5 292

NOTA 26 | POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Wobec cesjonariusza zobowiązań handlowych	223	958
Wobec akcjonariuszy	2	2
Publiczno - prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	328	117
Z tytułu odkupu akcji własnych	4 175	-
Inne	33	25
RAZEM	4 761	1 102

NOTA 27 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	230	195
Rezerwy emerytalne i na urlopy wypoczynkowe	19	30
RAZEM	249	225

NOTA 28 | POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	156	99
Zwiększenia:	142	156
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	43	45
premie	50	40
inne - w tym koszty usług obcych	49	71
Wykorzystanie:	116	49
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	45	42
premie	-	-
inne - w tym koszty usług obcych	71	7
Rozwiązanie:	40	50
premie	40	50
Stan na koniec okresu	141	156

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

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

NOTA 30 | ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj zobowiązania podlegający zabezpieczeniu	Forma zabezpieczenia	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe
Kredyt obrotowy udzielony przez mBank S.A.	Weksel własny	7 000 tys. PLN	2 210
Limit kredytowy TRADE S.p. A.	List patronacki	600 tys. EUR	-

NOTA 31 | ROZLICZENIA PODATKOWE

Obecnie w Polsce można wyróżnić 14 rodzajów podatków:

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

Podatek dochodowy od osób prawnych

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	132

Podatek dochodowy ustalono na podstawie stawki obowiązującej w kraju równej 19% (2014 rok: 19%).
Wyliczenie bieżącego obciążenia podatkiem dochodowym wyniku finansowego w okresie przedstawia nota 42.

Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

NOTA 32 | PRZYCHODY OPERACYJNE ZE SPRZEDAŻY

Poniżej przedstawiono podział przychodów operacyjnych na podstawie głównych obszarów działalności Spółki.

PRZYCHODY OPERACYJNE ZE SPRZEDAŻY (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Merchandising	8 126	9 404
Field Marketing	6 340	10 346
Outsourcing Sił Sprzedaży	5 121	1 296
Badania Marketingowe	1 176	-
Pozostałe Przychody	109	3 584
RAZEM	20 872	24 630

NOTA 33 | KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Amortyzacja	710	456
Zużycie surowców i materiałów	1 267	1 521
Usługi obce	13 393	16 898
Koszty świadczeń pracowniczych	2 700	2 576
Pozostałe koszty rodzajowe	369	234
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
RAZEM	18 439	21 686

NOTA 34 | KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	705	456
Amortyzacja wartości niematerialnych	6	-
RAZEM	710	456

NOTA 35 | KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
usługi podwykonawstwa	9 676	12 483
usługi najmu i dzierżawy	741	1 162
usługi transportowe	333	436
usługi księgowe i prawne	394	572
usługi internetowe, informatyczne, domeny	351	119
usługi pozostałe	1 898	2 091
RAZEM	13 393	16 863

NOTA 36 | KOSZTY ZUŻYCIA MATERIAŁÓW

KOSZTY ZUŻYCIA SUROWCÓW I MATERIAŁÓW (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
materiały na promocje	656	664
materiały biurowe i przedmioty niskocenne	78	94
utrzymanie samochodów	495	643
Inne	38	120
RAZEM	1 267	1 521

NOTA 37 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	2 547	2 428
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	152	148
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
RAZEM	2 700	2 576

INFORMACJA O ZATRUDNIENIU
(w przeliczeniu na pełne etaty)

	31.12.2015	31.12.2014
Liczba osób zatrudnionych u Emitenta:	10,3	13,6
pracownicy fizyczni	-	-
pracownicy umysłowi	10,3	13,6

W tabeli powyżej zaprezentowane przeciętne zatrudnienie osób pracujących na podstawie umowy o pracę. Spółka w prezentowanych okresach zatrudniała również osoby na podstawie umów zlecenie. Średnie zatrudnienie osób na podstawie umów tego typu wynosiło w 2015 roku 101 osób, w 2014 roku 81 osób.

NOTA 38 | POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Ubezpieczenia	65	56
Reklama	7	15
Reprezentacja	48	42
Podatki i opłaty	123	15
Pozostałe	127	106
RAZEM	369	234

NOTA 39 | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	-
Otrzymane odszkodowania i kary	52	36
Inne	52	-
RAZEM	105	36

NOTA 40 | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	1
Zawiązane rezerwy, z tytułów:	-	-
pozostałe	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	-	44
odpisy aktualizujące wartość należności	-	44
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
odpisy aktualizujące wartość wartości pożyczek udzielonych	-	-
Spisane należności	-	-
Przekazanie oraz likwidacja ŚT w leasingu	-	268
Kary, grzywny, odszkodowania	-	-
Darowizny	6	4
Inne	83	46
RAZEM	94	363

NOTA 41 | PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Przychody z tytułu odsetek bankowych	0	6
Dywidendy	1 948	1 947
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Dodatnie różnice kursowe	15	75
RAZEM	1 963	2 028

NOTA 42 | KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE (w tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Koszty z tytułu odsetek bankowych	76	130
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	113	96
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość wyceny	-	-
Ujemne różnice kursowe	-	-
RAZEM	189	226

NOTA 43 | OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKIEM WYNIKU FINANSOWEGO (w tys. zł)	2015 01.01 - 31.12	2014 01.01 - 31.12
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	560	528
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	18	- 56
RAZEM	541	472

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2014 rok: 19%).

NOTA 44 | UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGONNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ (w tys. zł)	2015 01.01 - 31.12	2014 01.01 - 31.12
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 218	4 420
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem, razem	4 218	4 420
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	801	840
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	268	58
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	- 391	- 370
Zwiększenia kosztów podatkowych	- 119	-
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	18	- 56
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: 13,7 (2014: 10,7%)	541	472
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	541	472

Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego

NOTA 45 | ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA AKCJĘ	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej w okresie	3 677	3 948
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	59 053 455	59 053 455
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)	0,06	0,07

NOTA 46 | WYPŁATA DYWIDENDY

W latach 2014-2015 Spółka nie wypłacała dywidendy.

NOTA 47 | DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednim okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

NOTA 48 | CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

NOTA 48.1 | RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

WRAŻLIWOŚĆ WYNIKU FINANSOWEGO NA ZMIANY STÓP PROCENTOWYCH	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Rok zakończony dnia 31.12.2015	+/- 1%	+/- 20	+/- 16
Rok zakończony dnia 31.12.2014	+/- 1%	+/- 20	+/- 16

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

NOTA 48.2 | RYZYKO KREDYTOWE

Spółka zawiera transakcje wyłącznie 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 Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

NOTA 48.3 | RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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

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

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

Stan na 31.12.2015

ANALIZA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (w tys. zł)	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	RAZEM
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	2 210	-	2 210
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 054	-	1 054
Leasing	748	1 164	1 912
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	-
RAZEM	4 012	1 164	5 175

Stan na 31.12.2014

ANALIZA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (w tys. zł)	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	RAZEM
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	1 793	-	1 793
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 292	-	5 292
Leasing	317	560	877
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	-
RAZEM	7 402	560	7 962

NOTA 49 | INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość bilansowa i wartość godziwa klas instrumentów finansowych.

KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (w tys. zł)	KATEGORIA WG. MSR 39	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa finansowe					
Inwestycje w udziały/akcje	DDS	70 581	70 581	70 581	70 581
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	5 257	6 753	5 257	6 753
Pozostałe należności	PiN	174	1 641	174	1 641
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WGPW	3 488	847	3 488	847
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	2 210	1 793	2 210	1 793
Zobowiązania finansowe	PZFwgZK	1 912	1 282	1 912	1 282
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	1 054	5 292	1 054	5 292
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	4 775	1 429	4 775	1 429

Użyte skróty:

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

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

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

Jednostka dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej.

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

Stan na 31.12.2015

AKTYWA FINANSOWE (w tys. zł)	KATEGORIA WG. MSR 39	PRZYCHODY / KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI / STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ODPISY AKTUALIZACYJNE	RAZEM
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	-	-	50	50
Pozostałe należności	PiN	-	15	-	15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WGPW	-	-	-	-
RAZEM		-	15	50	65

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w tys. zł)	KATEGORIA WG. MSR 39	PRZYCHODY / KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI / STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ODPISY AKTUALIZACYJNE	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	76	-	-	76
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	113	-	-	113
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	-	-	-
RAZEM		189	-	-	189

Stan na 31.12.2014

AKTYWA FINANSOWE (w tys. zł)	KATEGORIA WG. MSR 39	PRZYCHODY / KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI / STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ODPISY AKTUALIZACYJNE	RAZEM
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	-	75	- 44	31
Pozostałe należności	PiN	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WGPW	-	-	-	-
RAZEM		-	75	- 44	31

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w tys. zł)	KATEGORIA WG. MSR 39	PRZYCHODY / KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI / STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ODPISY AKTUALIZACYJNE	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	- 130	-	-	- 130
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	- 96	-	-	- 96
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	-	-	-
RAZEM		- 226	-	-	- 226

NOTA 50 | ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

POZYCJE ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM KAPITAŁEM (tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 210	1 793
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 975	8 034
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 3 488	- 847
Zadłużenie netto	6 697	8 979
Kapitał własny	62 614	63 165
Kapitał i zadłużenie netto	69 311	72 144
Wskaźnik dźwigni	9,7%	12,4%

NOTA 51 | PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

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

PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE (tys. zł)	2015	2014
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Zakupy środków trwałych	54	134
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	54	134
Nakłady inwestycyjne na aktywa finansowe	-	-
RAZEM	54	134
- w tym na ochronę środowiska	-	-

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

NOTA 52 | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

W latach 2014-2015 Spółka nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

Stan na 31.12.2015

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

Stan na 31.12.2014

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

NOTA 53 | ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

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

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

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

NOTA 54 | WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za badanie sprawozdania finansowego za 2015 rok wyniosło 16 000,00 zł.

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

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

NOTA 55 | ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

RODZAJ ZABEZPIECZENIA (tys. zł)	WARTOŚĆ ZABEZPIECZENIA NA DZIEŃ	
	31.12.2015	31.12.2014
Kaucje pieniężne	-	15
Cesja wierzytelności	2 210	1 793
RAZEM	2 210	1 808

NOTA 56 | ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku nie toczyły się istotne sprawy sporne przeciwko Spółce.

NOTA 57 | ZDARZENIA POD DACIE BILANSOWEJ

Z wyjątkiem transakcji opisanej poniżej, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na dane finansowe zaprezentowane w tym sprawozdaniu.

Przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W dniu 1 kwietnia 2016 roku ASM Group S.A. zawarła z ASM Sales Force Agency Sp. z o.o. umowę przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta na rzecz spółki zależnej ASM Sales Force Agency sp. z o.o. Zorganizowana część przedsiębiorstwa będąca przedmiotem umowy stanowi wyodrębniony w ramach struktury organizacyjnej Emitenta zespół składników niematerialnych i materialnych przeznaczony do prowadzenia działalności operacyjnej Emitenta w zakresie świadczenia usług wsparcia sprzedaży, w tym usług merchandisingu, promocji, field marketingu, outsourcingu sił sprzedaży ("ZCP"). Działalność operacyjna, jaką dotychczas prowadził Emitent, czyli aktywność w obszarze usług merchandisingowych, promocji, field marketingu, outsourcingu sił sprzedaży, badań marketingowych oraz innych usług wsparcia sprzedaży, będą realizować wyłącznie spółki zależne od Emitenta. Nowy model biznesowy zakłada, że Emitent będzie realizować wyłącznie funkcję holdingowe, polegające na zapewnieniu zarządzania aktywami i nadzoru nad podmiotami zależnymi oraz wykonywaniu uprawnień korporacyjnych w podmiotach zależnych, w tym także kontrolowanie ich działalności zgodnie z przysługującymi spółce dominującej uprawnieniami wynikającymi z przepisów prawa. Emitent, jako spółka publiczna, pozostanie

także wyłącznie odpowiedzialna w Grupie Kapitałowej za realizację przejęć i akwizycji innych podmiotów. Zawarcie w dniu 1 kwietnia 2016 roku, w formie aktu notarialnego, umowy przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa, zostało dokonane w wykonaniu uchwał podjętych w dniu 1 kwietnia 2016 roku przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ASM Sales Force Agency sp. z o.o. o podwyższeniu kapitału zakładowego ASM Sales Force Agency sp. z o.o., z kwoty 105.000,00 zł (sto pięć tysięcy złotych), o kwotę 400.000,00 zł (czteryście tysięcy złotych), to jest do łącznej kwoty 505.000,00 zł (pięćset pięć tysięcy złotych), poprzez zwiększenie dotychczas istniejących udziałów 2.100 do 10.100 równych i niepodzielnych udziałów tj. poprzez utworzenie 8.000 (osiem tysięcy) nowych udziałów. Wszystkie nowopowstałe udziały objęte zostały przez Emitenta, który pozostał jedynym wspólnikiem spółki zależnej i pokrył wszystkie nowe udziały wkładem niepieniężnym (aport) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Podstawa prawna: Podstawa prawna: § 3 ust. 2 pkt 1), 2) i 10a) Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Obniżenie kapitału zakładowego

W nawiązaniu do zdarzeń opisanych w nocy 17, w dniu 7 kwietnia 2016 roku Spółka złożyła wniosek do XII Wydziału Gospodarczego KRS w sprawie obniżenia jej kapitału zakładowego, zgodnie z treścią uchwał podjętych w dniu 28 grudnia 2015 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia ASM. Spółka otrzymała w dniu 20 kwietnia 2016 roku informację o obniżeniu kapitału zakładowego do wysokości 57 019 642 zł.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

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

Warszawa, dnia 19 maja 2016 roku