



think global · think tgs

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

ORAZ

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA

JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA

FINANSOWEGO

SPÓŁKI

ASM GROUP S.A.

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY

31 GRUDNIA 2015 ROKU

Wrocław, dnia 19 maja 2016 roku



SPIS TREŚCI

STRONA

| | |
|---|----------|
| OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA..... | 3 |
| RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU | 5 |
| I. INFORMACJE PODSTAWOWE | 5 |
| II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ | 8 |
| III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE | 14 |

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

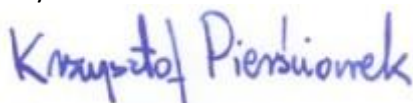
1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **ASM GROUP S.A. (Spółki)** z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Świętokrzyskiej 18 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015r., na które składa się:
 - a. jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **81 513 tys. zł**,
 - b. jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zysk netto oraz całkowity dochód w kwocie **3 677 tys. zł**,
 - c. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **513 tys. zł**,
 - d. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 641 tys. zł**,
 - e. informacje dodatkowe oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego,
(załączone sprawozdanie finansowe)
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie

obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

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

6. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku,
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami umowy Spółki.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Krzysztof Pięściónek



Członek Zarządu

Biegły rewident, numer ewidencyjny 11150

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

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

Wrocław, dnia 19 maja 2016 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

ASM GROUP S.A. (Spółka) została zawiązana w dniu 5 sierpnia 2010 roku w Warszawie na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 7814/2010) podpisanym przed notariuszem Maciejem 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 została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000363620 w dniu 27 sierpnia 2010 roku.

Spółce został nadany numer NIP 5252488185 oraz symbol REGON 142578275.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 59 053 455,00 zł i dzielił się na 59 053 455 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

Zgodnie z notą 18 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

| Akcjonariusz | % posiadanych głosów | Ilość posiadanych akcji | Wartość nominalna akcji (w zł) | Wartość posiadanych akcji (w zł) |
|---------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Adam Stańczak | 24,41% | 14 416 548 | 1,00 | 14 416 548,00 |
| Marcin Skrzypiec | 24,41% | 14 416 548 | 1,00 | 14 416 548,00 |
| Tatiana Pikula | 26,13% | 15 428 616 | 1,00 | 15 428 616,00 |
| JK Fund Suisse SA | 5,52% | 3 260 000 | 1,00 | 3 260 000,00 |
| Green S.r.l. w likwidacji | 6,89% | 4 067 627 | 1,00 | 4 067 627,00 |
| Pozostali | 12,64% | 7 464 116 | 1,00 | 7 464 116,00 |
| Razem | 100,0% | 59 053 455 | - | 59 053 455,00 |

Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest ASM GROUP S.A. oraz jednostki zależne, jak niżej:

| Nazwa jednostki | Rodzaj powiązania |
|---|----------------------|
| ASM GROUP S.A. | jednostka dominująca |
| Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o. | jednostka zależna |
| ASM Sales Force Agency Sp. z o.o. | jednostka zależna |
| Grey Matters Sp. z o.o. | jednostka zależna |
| Trade S.p.A. (spółka prawa włoskiego) | jednostka zależna |
| Promotion Intrade S.r.l. (spółka prawa włoskiego) | jednostka zależna |

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

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

| Wyszczególnienie | Funkcja |
|----------------------|-----------------|
| Marcin Skrzypiec | Prezes Zarządu |
| Jacek Mariusz Pawlak | Członek Zarządu |

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

- dnia 8 stycznia 2016 roku Pan Adam Stańczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 26 stycznia 2016 roku Pan Marcin Skrzypiec został powołany na Prezesa Zarządu,
- dnia 11 maja 2016 roku Pan Patryk Górczyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

| Wyszczególnienie | Funkcja |
|--------------------------|-------------------|
| Maciej Krzysztof Cudny | Przewodniczący RN |
| Adam Stańczak | Członek RN |
| Filip Teodor Nazar | Członek RN |
| Jacek Grzegorz Kuczewski | Członek RN |
| Hadjiev Rossen Borissov | Członek RN |

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

- uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 lipca 2015 roku Pan Paweł Młynarski został odwołany ze składu Rady Nadzorczej,
- uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 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,
- uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 lutego 2016 roku Pan Adam Stańczak został powołany do składu Rady Nadzorczej.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Krzysztofa Pierścionka numer ewidencyjny 11150, działającego w imieniu 4AUDYT Sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania, numer ewidencyjny 3363 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 26 czerwca 2015 roku, które postanowiło, że zysk za rok obrotowy 2014 w wysokości 3 948 tys. zł został przekazany w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 29 czerwca 2015 roku.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 7 grudnia 2015 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2015 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

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

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy.

Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Kancelarii Podatkowej UFIKS, podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Spółki oraz w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o. w dniach od 29 grudnia 2015 roku do dnia 19 maja 2016 roku, z przerwami.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 19 maja 2016 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

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

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

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

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

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

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

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ, UPROSZCZONE

| | 31.12.2015 (tys. zł) | 31.12.2014 (tys. zł) | Dynamika 2015/2014 (%) | 31.12.2015 (struktura %) | 31.12.2014 (struktura %) |
|---|-------------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Aktywa trwałe | 72 407 | 72 039 | 0,5% | 88,8% | 88,2% |
| Pozostałe wartości niematerialne | 4 | - | - | 0,0% | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 692 | 1 346 | 25,7% | 2,1% | 1,6% |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 131 | 113 | 16,1% | 0,2% | 0,1% |
| Pozostałe aktywa długoterminowe | 70 581 | 70 581 | 0,0% | 86,6% | 86,4% |
| Aktywa obrotowe | 9 106 | 9 644 | -5,6% | 11,2% | 11,8% |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 5 257 | 6 753 | -22,2% | 6,4% | 8,3% |
| Należności pozostałe | 174 | 1 641 | -89,4% | 0,2% | 2,0% |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 1 | - | - | 0,0% | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3 488 | 847 | 311,8% | 4,3% | 1,0% |
| Pozostałe aktywa krótkoterminowe | 186 | 403 | -53,9% | 0,2% | 0,5% |
| Aktywa razem | 81 513 | 81 684 | -0,2% | 100% | 100% |

| | 31.12.2015 (tys. zł) | 31.12.2014 (tys. zł) | Dynamika 2015/2014 (%) | 31.12.2015 (struktura %) | 31.12.2014 (struktura %) |
|--|-------------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kapitał własny | 62 652 | 63 165 | -0,8% | 76,9% | 77,3% |
| Kapitał podstawowy | 59 053 | 59 053 | 0,0% | 72,4% | 72,3% |
| Kapitał zapasowy | 4 093 | 144 | 2732,7% | 5,0% | 0,2% |
| Zyski zatrzymane | 3 695 | 3 967 | -6,9% | 4,5% | 4,9% |
| - w tym zysk (strata) netto | 3 677 | 3 948 | -6,9% | 4,5% | 4,8% |
| Akcje własne do umorzenia | -4 190 | - | - | -5,1% | - |
| Zobowiązania długoterminowe | 9 699 | 9 502 | 2,1% | 11,9% | 11,6% |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 8 535 | 8 535 | 0,0% | 10,5% | 10,4% |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe | 0 | 1 | -98,7% | 0,0% | 0,0% |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe | 1 164 | 965 | 20,6% | 1,4% | 1,2% |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 9 163 | 9 017 | 1,6% | 11,2% | 11,0% |
| Kredyty bankowe krótkoterminowe | 2 210 | 1 793 | 23,3% | 2,7% | 2,2% |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe | 748 | 317 | 135,7% | 0,9% | 0,4% |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 1 054 | 5 292 | -80,1% | 1,3% | 6,5% |
| Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych | 249 | 225 | 10,4% | 0,3% | 0,3% |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | - | 132 | -100,0% | - | 0,2% |
| Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe | 4 761 | 1 102 | 332,2% | 5,8% | 1,3% |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 141 | 156 | -9,3% | 0,2% | 0,2% |
| PASYWA OGÓŁEM | 81 513 | 81 684 | -0,2% | 100% | 100% |

2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | 31.12.2015 (tys. zł) | 31.12.2014 (tys. zł) | Dynamika 2015/2014 (%) | 31.12.2015 (struktura %) | 31.12.2014 (struktura %) |
|---|-------------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 20 872 | 24 630 | -15,3% | 100% | 100% |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 20 872 | 24 630 | -15,3% | 100% | 100% |
| Koszty działalności operacyjnej | 18 439 | 21 686 | -15,0% | 88,3% | 88,0% |
| Amortyzacja | 710 | 456 | 55,9% | 3,4% | 1,8% |
| Zużycie materiałów i energii | 1 267 | 1 521 | -16,7% | 6,1% | 6,2% |
| Usługi obce | 13 393 | 16 898 | -20,7% | 64,2% | 68,6% |
| Świadczenia pracownicze | 2 700 | 2 576 | 4,8% | 12,9% | 10,5% |
| Pozostałe koszty operacyjne | 369 | 234 | 57,6% | 1,8% | 1,0% |
| Zysk (strata) na sprzedaży | 2 433 | 2 945 | -17,4% | 11,7% | 12,0% |
| Pozostałe przychody operacyjne | 105 | 36 | 194,9% | 0,5% | 0,1% |
| Pozostałe koszty operacyjne | 94 | 363 | -74,0% | 0,5% | 1,5% |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 2 443 | 2 618 | -6,7% | 11,7% | 10,6% |
| Przychody finansowe | 1 963 | 2 028 | -3,2% | 9,4% | 8,2% |
| Koszty finansowe | 189 | 226 | -16,4% | 0,9% | 0,9% |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 4 218 | 4 420 | -4,6% | 20,2% | 17,9% |
| Podatek dochodowy | 541 | 472 | 14,8% | 2,6% | 1,9% |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 3 677 | 3 948 | -6,9% | 17,6% | 16,0% |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - |
| Całkowite dochody ogółem | 3 677 | 3 948 | -6,9% | 17,6% | 16,0% |

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

| Nazwa wskaźnika | Formuła obliczeniowa | Wartość pożądana | 2015 | 2014 |
|------------------------------|---|------------------|-------|-------|
| Zyskowność sprzedaży | zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży | max | 11,7% | 12,0% |
| Rentowność sprzedaży brutto | zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży | max | 20,2% | 17,9% |
| Rentowność sprzedaży netto | zysk netto/przychody netto ze sprzedaży | max | 17,6% | 16,0% |
| Rentowność kapitału własnego | zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku | max | 6,2% | 6,7% |
| Rentowność aktywów | zysk netto/aktywa ogółem | max | 4,5% | 4,8% |

Sprawność wykorzystania zasobów

| Nazwa wskaźnika | Formuła obliczeniowa | Wartość pożądana | 2015 | 2014 |
|---|--|------------------|------|------|
| Wskaźnik rotacji majątku | przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem | max | 0,3 | 0,3 |
| Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych | przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe | max | 0,3 | 0,3 |
| Wskaźnik rotacji należności w dniach | (należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360 | min | 91 | 99 |
| Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach | (zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360 | min | 26 | 103 |

Finansowanie działalności

| Nazwa wskaźnika | Formuła obliczeniowa | Wartość pożądana | 2015 | 2014 |
|---|--|------------------|------|------|
| Współczynnik zadłużenia | kapitał obcy/kapitały ogółem | 0,3 - 0,5 | 0,2 | 0,2 |
| Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym | kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami | >1 | 3,3 | 3,4 |
| Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | kapitał własny/aktywa trwałe | >1 | 0,9 | 0,9 |

| | | | | |
|---------------------------------|------------------------------|-----|-----|-----|
| Trwałość struktury finansowania | kapitał własny/pasywa ogółem | max | 0,8 | 0,8 |
|---------------------------------|------------------------------|-----|-----|-----|

Płynność finansowa

| Nazwa wskaźnika | Formuła obliczeniowa | Wartość pożądana | 2015 | 2014 |
|---|--|------------------|------|------|
| Wskaźnik płynności szybkiej | (inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe | 0,8 - 1,2 | 1,0 | 1,0 |
| Wskaźnik płynności bieżącej | (aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe | 1,5 - 2,0 | 1,0 | 1,0 |
| Pokrycie zobowiązań należnościami | należności handlowe/ zobowiązania handlowe | >1 | 5,0 | 1,3 |
| Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.) | aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące | - | 104 | 813 |
| Udział kapitału pracującego w całości aktywów | kapitał obrotowy/aktywa ogółem | max | 0,1% | 1,0% |

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W informacjach dodatkowych i notach objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego **ASM GROUP S.A.** za okres sprawozdawczy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

Do dnia 31 grudnia 2015 roku księgi rachunkowe były prowadzone poza siedzibą Spółki, przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych Kancelaria Podatkowa UFIKS - Katarzyna Białecka-Redkie i Wspólnicy Spółka Jawna, przy wykorzystaniu systemu komputerowego ASSECO BS ERP SYSTEM. Od 2 stycznia 2016 roku księgi rachunkowe prowadzone są przez Financial Service Solutions Sp. z o.o., przy wykorzystaniu systemu komputerowego Enova 365.

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

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

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

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

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

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

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

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO


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

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

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

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

Krzysztof Pierścionek



Członek Zarządu

Biegły rewident, numer ewidencyjny 11150

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

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

Niniejszy dokument zawiera 15 stron.

Wrocław, dnia 19 maja 2016 roku