



think global · think tgs

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

**ASM GROUP S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY, KTÓRY ZAKOŃCZYŁ SIĘ  
31 GRUDNIA 2016 R.**

Wrocław, dnia 28 kwietnia 2017 roku



think global · think tgs

**SPIS TREŚCI**

**STRONA**

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA .....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 R. ....</b>	<b>6</b>
I. INFORMACJE PODSTAWOWE .....	6
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ .....	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....	134

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

#### *Przedmiot badania*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **ASM GROUP S.A.** (Spółki) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Świętokrzyskiej 18, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2016 r., na które składają się:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **80 865 tys. zł**,
- b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, które wykazuje zysk netto w wysokości **3 618 tys.zł** oraz całkowity dochód w wysokości **3 618 tys. zł**,
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **3 618 tys. zł**,
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **3 365 tys.zł**,
- e) zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające,  
(załączone sprawozdanie finansowe).

#### *Odpowiedzialność Kierownika Jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe*

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Ponadto zgodnie z Ustawą o rachunkowości Zarząd i Rada Nadzorcza jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- a) rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- b) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od naszego osądu, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, bierzemy pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie natomiast wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę zasadności i poprawności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

### *Opinia o załączonym sprawozdaniu finansowym*

Naszym zdaniem, zbadane załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Jednostki na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- d) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860).



think global · think tgs

# budujemy zaufanie

w audycie

## *Sprawozdanie z działalności*

Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości i rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego sprawozdania finansowego oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego, zapoznaliśmy się z oświadczeniem Jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Jednostki. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Krzysztof Pięrsionek  
Wiceprezes Zarządu

Kluczowy biegły rewident  
Numer ewidencyjny 11150

działający 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 28 kwietnia 2017 r.

4AUDYT sp. z o.o.  
ul. Kościelna 18/4  
60-538 Poznań

t. +48 61 816 27 81  
f. +48 61 855 10 39

w. [www.4audyt.pl](http://www.4audyt.pl)  
e. [biuro@4audyt.pl](mailto:biuro@4audyt.pl)

NIP: 7811817052  
REGON: 300821905

KRS 0000304558  
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu  
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of  
Professional Accounting Firms**

## RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 STYCZNIA 2016 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 R.

### 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 działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70 10 Z).

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 57 020 tys. zł i dzielił się na 57 019 642 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

W dniu 28 grudnia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zdecydowało o obniżeniu kapitału zakładowego o kwotę 2 034 tys. zł. w związku z nabyciem akcji własnych od akcjonariusza Green s.r.l. w likwidacji w celu ich umorzenia. Obniżenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie dnia 18 kwietnia 2016 r.

Struktura akcjonariuszy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku zgodnie z notą 18 informacji dodatkowych, przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Adam Stańczak	27,07%	15 433 455	1,00	15 433
Marcin Skrzypiec	27,07%	15 433 455	1,00	15 433
Tatiana Pikula	27,06%	15 428 616	1,00	15 429
Pozostali	18,80%	10 724 116	1,00	10 724
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>57 019 642</b>	-	<b>57 020</b>

Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jest ASM Group S.A. oraz jednostki zależne.

Grupa ASM GROUP S.A obejmuje następujące podmioty:

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania
ASM GROUP S.A.	jednostka dominująca
GreyMatters Sp. z o.o.	jednostka zależna
Gruppo Trade Service - Polska Sp. z o.o.	jednostka zależna
ASM Sales Force Agency Sp. z o.o.	jednostka zależna
Financial Service Solutions 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 ze statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

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

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Zarządu Jednostki dominującej:

- dnia 8 stycznia 2016 roku Pan Adam Stańczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie, rezygnacja była dokonana ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2016 roku,
- uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 26 stycznia 2016 roku Pan Marcin Skrzypiec został powołany na Prezesa Zarządu,
- w dniu 11 maja 2016 roku Pan Patryk Górczyński pełniący funkcję Członka Zarządu złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie,
- w dniu 5 sierpnia 2016 roku Pan Marcin Skrzypiec złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu pozostając w Zarządzie,
- w dniu 5 sierpnia 2016 roku Pan Adam Stańczak został powołany na Prezesa Zarządu,
- w dniu 8 sierpnia 2016 roku Rada Nadzorcza powierzyła Panu Marcinowi Skrzypiec funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

Wyszczególnienie	Funkcja
Maciej Cudny	Przewodniczący RN
Rossen Hadjiev	Członek RN
Filip Nazar	Członek RN
Jacek Kuczewski	Członek RN
Jarosław Grzywiński	Członek RN

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

- 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,
- uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 4 sierpnia 2016 roku Pan Jarosław Grzywiński został powołany na Członka Rady Nadzorczej,
- w dniu 5 sierpnia 2016 roku Pan Adam Stańczak zrezygnował z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

## 2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Krzysztofa Pierścionka (numer ewidencyjny 11150), działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer 3363) i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 27 czerwca 2016r., które postanowiło że osiągnięty zysk netto w kwocie 3 677 tys. zł. został przeniesiony w kwocie 295 tys. na kapitał zapasowy i w kwocie 3 382 tys. zł na kapitał rezerwowy. Kapitał rezerwowy tworzy się z przeznaczeniem na wypłaty dywidendy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 28 czerwca 2016 r.

## 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 sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 13 grudnia 2016 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 16 listopada 2016 r. 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 w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2016r., we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy badanej 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 załączone sprawozdanie finansowe.

## 5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Jednostki złożył w dniu 28 kwietnia 2017 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w 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.

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., profesjonalna, globalna sieć partnerów, 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 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1000 ze zmian.).

## II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

### 1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ UPROSZCZONE

	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
<b>AKTYWA</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>72 352</b>	<b>72 407</b>	<b>-0,1%</b>	<b>89,5%</b>	<b>88,8%</b>
Wartości niematerialne i prawne	-	4	-100,0%	-	0,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	676	1 692	-60,0%	0,8%	2,1%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	90	131	-31,1%	0,1%	0,2%
Inwestycje długoterminowe	71 524	70 581	1,3%	88,4%	86,6%
Pozostałe aktywa długoterminowe	62	-	-	0,1%	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>8 513</b>	<b>9 106</b>	<b>-6,5%</b>	<b>10,5%</b>	<b>11,2%</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	2 056	5 257	-60,9%	2,5%	6,4%
Należności z tytułu podatku dochodowego	75	1	7419,1%	0,1%	0,0%
Należności pozostałe	6 190	175	3447,0%	7,7%	0,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122	3 488	-96,5%	0,2%	4,3%
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	70	186	-62,6%	0,1%	0,2%
<b>Aktywa razem</b>	<b>80 865</b>	<b>81 513</b>	<b>-0,8%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
<b>PASYWA</b>					
<b>Kapitał własny</b>	<b>66 270</b>	<b>62 652</b>	<b>5,8%</b>	<b>82,0%</b>	<b>76,9%</b>
Kapitał podstawowy	57 020	59 053	-3,4%	70,5%	72,4%
Kapitał zapasowy	2 251	4 093	-45,0%	2,8%	5,0%
Zyski zatrzymane	7 000	3 695	89,4%	8,7%	4,5%
- w tym zysk (strata) netto	3 618	3 677	-1,6%	4,5%	4,5%
Kapitał do umorzenia	-	-4 190	-100,0%	-	-5,1%
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe</b>	<b>9 014</b>	<b>9 699</b>	<b>-7,1%</b>	<b>11,1%</b>	<b>11,9%</b>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 535	8 535	0,0%	10,6%	10,5%
Pozostałe rezerwy długoterminowe	1	-	-	0,0%	0,0%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	478	1 164	-58,9%	0,6%	1,4%
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 581</b>	<b>9 163</b>	<b>-39,1%</b>	<b>6,9%</b>	<b>11,2%</b>
Kredyty bankowe krótkoterminowe	3 694	2 210	67,2%	4,6%	2,7%
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	567	748	-24,1%	0,7%	0,9%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	806	1 054	-23,5%	1,0%	1,3%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	85	249	-65,9%	0,1%	0,3%
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	390	4 761	-91,8%	0,5%	5,8%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	39	141	-72,4%	0,0%	0,2%
<b>Pasywa razem</b>	<b>80 865</b>	<b>81 513</b>	<b>-0,8%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## 2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2016 – 31.12.2016 (tys. zł)	1.01.2015 – 31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2016 – 31.12.2016 (struktura %)	1.01.2015 – 31.12.2015 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży	3 321	218	1420,8%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	4 179	3 412	22,5%	125,8%	1562,6%
<b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>	<b>-858</b>	<b>-3 194</b>	<b>-73,1%</b>	<b>-25,8%</b>	<b>-1462,6%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	178	105	70,0%	5,4%	47,9%
Pozostałe koszty operacyjne	84	94	-10,9%	2,5%	43,1%
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-763</b>	<b>-3 183</b>	<b>-76,0%</b>	<b>-23,0%</b>	<b>-1457,8%</b>
Przychody finansowe	3 536	1 963	80,1%	106,5%	899,1%
Koszty finansowe	53	34	54,4%	1,6%	15,7%
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>2 720</b>	<b>-1 254</b>	<b>-316,8%</b>	<b>81,9%</b>	<b>-574,4%</b>
Podatek dochodowy	-7	-	-	-0,2%	-
<b>Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 727</b>	<b>-1 254</b>	<b>-317,4%</b>	<b>82,1%</b>	<b>-574,4%</b>
Zysk z działalności zaniechanej	891	4 931	-81,9%	-26,8%	-2258,0%
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>3 618</b>	<b>3 677</b>	<b>-1,6%</b>	<b>108,9%</b>	<b>1683,6%</b>

## 3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

### Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Zyskowność sprzedaży z działalności kontynuowanej	zysk ze sprzedaży z działalności kontynuowanej / przychody ze sprzedaży	max	-25,8%	-1462,6%
Rentowność sprzedaży brutto z działalności kontynuowanej	zysk brutto z działalności kontynuowanej / przychody netto ze sprzedaży	max	81,9%	-574,4%
Rentowność sprzedaży netto z działalności kontynuowanej	zysk netto z działalności kontynuowanej / przychody netto ze sprzedaży	max	81,7%	-574,4%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej / kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	5,8%	6,2%
Rentowność aktywów	zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej / aktywa ogółem	max	4,5%	4,5%

## Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży dotyczące działalności kontynuowanej i zaniechanej)*360	min	95	91
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży dotyczącej działalności kontynuowanej i zaniechanej)*360	min	50	26

## Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2016	31.12.2015
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	4,5	3,3
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	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,5	1,0
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,5	1,0
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	2,6	5,0
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	2 977	104
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	3,7%	0,1%

#### 4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W notach objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r. Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego **ASM GROUP S.A.** za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r., 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.

Zarząd Spółki poinformował w nocy 47 do załączonego sprawozdania finansowego o działalności zaniechanej w bieżącym okresie.

### 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, jak również 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.

Księgi rachunkowe są prowadzone poza siedzibą Spółki, przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych na podstawie umowy o świadczenie usług prowadzenia ksiąg rachunkowych, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Enova 365.

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

- a. zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- b. rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- c. udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- d. powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- e. spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym 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 BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego 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 do sprawozdania finansowego.

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.

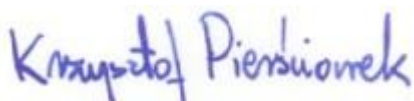
Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2016 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 r., są z nim zgodne. Ponadto w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Zapoznaliśmy się z oświadczeniem Jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Jednostki. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

#### 4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Zarząd Jednostki złożył pisemne oświadczenie o tym, iż przestrzegane są w niej obowiązujące przepisy prawa. W toku badania jednostki nie stwierdziliśmy istotnego, mającego wpływ na sprawozdanie finansowe, naruszenia prawa lub statutu Spółki.



Krzysztof Pięrsionek  
Wiceprezes Zarządu

Kluczowy biegły rewident  
Numer ewidencyjny 11150

działający w imieniu:

**4AUDYT sp. z o.o.**

**60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4**

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

Niniejszy dokument zawiera 16 stron.

Wrocław, dnia 28 kwietnia 2017 r.