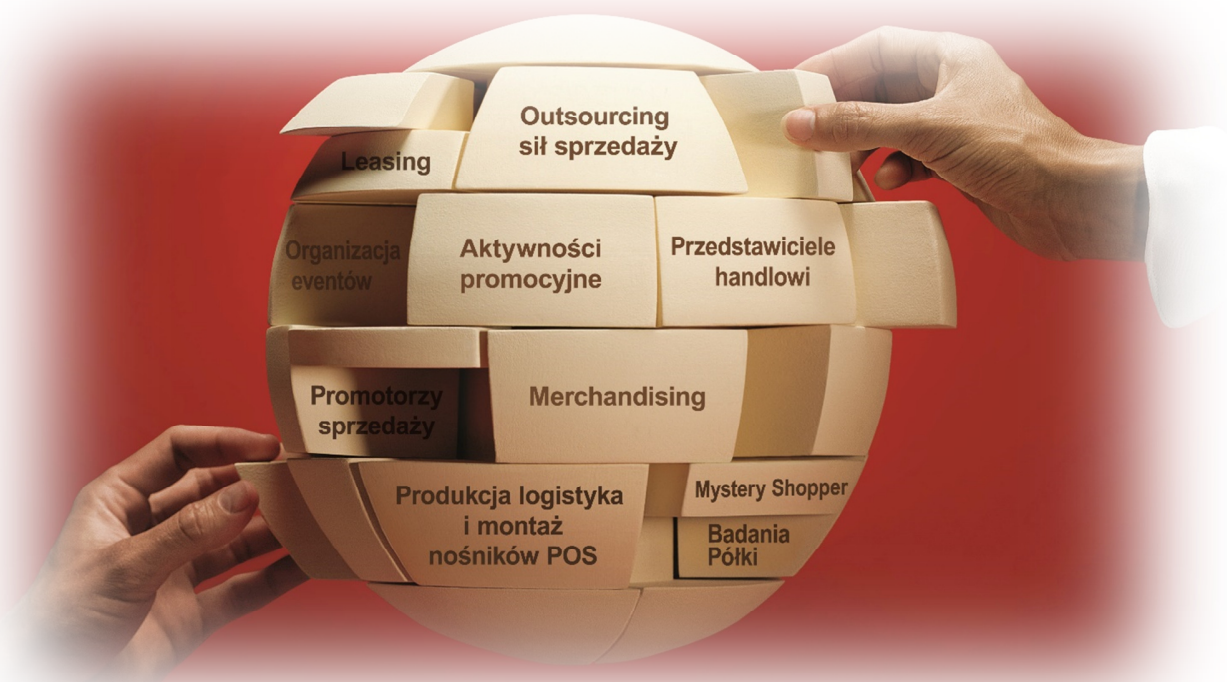




SPORZĄDZONE ZA III KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, 16 listopada 2015 roku

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
ORAZ JEDNOSTKOWE SRAWOZDANIE FINANSOWE**

Spis treści

Skonsolidowane wybrane dane finansowe	5
Jednostkowe wybrane dane finansowe.....	6
Komentarz do podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	7
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	11
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	12
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	15
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	17
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	18
Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego	20
NOTA 1 Informacje Ogólne Dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej.....	20
NOTA 2 Informacje Dotyczące Składu Osobowego Zarządu Jednostki Dominującej	21
NOTA 3 Informacje Dotyczące Składu Osobowego Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.....	21
NOTA 4 informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania Finansowego	22
NOTA 4.1 Podstawa Sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22
NOTA 4.2 Format Sprawozdania Finansowego	22
NOTA 4.3 Okres Sprawozdania Finansowego i Dane Porównywalne.....	23
NOTA 4.4 Założenie Kontynuacji Działalności.....	23
NOTA 4.5 Przyjęte zasady (Polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe.....	23
NOTA 4.5.1 zasady konsolidacji.....	24
NOTA 4.5.2 Wartość firmy jednostek zależnych	24
NOTA 4.5.3 Wartości niematerialne	25
NOTA 4.5.4 Środki trwałe.....	25
NOTA 4.5.5 Środki trwałe w budowie.....	26
NOTA 4.5.6 Aktywa finansowe.....	26

NOTA 4.5.7 Utrata wartości.....	27
NOTA 4.5.8 Leasing.....	28
NOTA 4.5.9 Transakcje w walucie obcej	29
NOTA 4.5.10 Rozliczenia międzyokresowe	30
NOTA 4.5.11 Kapitał własny Grupy	30
NOTA 4.5.12 Rezerwy	30
NOTA 4.5.13 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	30
NOTA 4.5.14 Koszty finansowania zewnętrznego.....	31
NOTA 4.5.15 Odroczony podatek dochodowy	31
NOTA 4.5.16 Uznawanie przychodów	31
NOTA 4.5.17 Koszty świadczeń pracowniczych	32
NOTA 4.5.18 Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży.....	32
NOTA 4.5.19 Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	32
NOTA 4.5.20 Szacunki Zarządu.....	33
NOTA 4.5.21 Sezonowość i cykliczność.....	34
NOTA 5 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	34
NOTA 6 Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, dochody całkowite lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.....	35
NOTA 7 Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych	35
NOTA 8 Istotne wydarzenia po dacie bilansowej nieuwjęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na to sprawozdanie.....	38
NOTA 9 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	38
NOTA 10 Emisje wykup oraz spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	38
NOTA 11 Informacje o Zatrudnieniu	38
NOTA 12 Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu bieżącego okresu łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działań	38
NOTA 13 Transakcje z podmiotami powiązanymi	39

NOTA 14 Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń, czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki	40
NOTA 15 Informacja Zarządu Emitenta na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Emitenta oraz w jego Grupie Kapitałowej w okresie objętym raportem.....	40
NOTA 16 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunków podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierając one istotny wpływ na bieżący okres.....	40
NOTA 16.1 GRUPA KAPITAŁOWA	40
NOTA 16.1.1 aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40
NOTA 16.1.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze	40
NOTA 16.1.3 Rezerwy na pozostałe zobowiązania.....	41
NOTA 16.1.4 Wartość firmy oraz odpisy aktualizujące wartość firmy.....	41
NOTA 16.1.5 Należności z tytułu dostaw i usług	41
NOTA 16.2 EMITENT.....	41
NOTA 16.2.1 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	42
NOTA 16.2.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze	42
NOTA 16.2.3 Rezerwy na pozostałe zobowiązania.....	42
NOTA 16.2.4 Inwestycje w jednostki zależne.....	42
NOTA 16.2.5 Należności z tytułu dostaw i usług	43
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI	43

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ (w tys. złotych)	30.09.2015	Struktura	31.12.2014	Struktura	30.09.2014	Struktura
Aktywa trwałe	72 087	59,7%	72 066	53,7%	72 144	60,0%
Aktywa obrotowe	48 649	40,3%	62 187	46,3%	48 028	40,0%
AKTYWA OGÓŁEM	120 736	100,0%	134 253	100,0%	120 172	100,0%
Kapitał własny	86 888	72,0%	82 826	61,7%	80 419	66,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	31 745	26,3%	50 157	37,4%	38 200	31,8%
PASYWA OGÓŁEM	120 736	100,0%	134 253	100,0%	120 172	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NARASTAJĄCO (w tys. złotych)	2015 01.01 - 30.09	Struktura	2014 01.01 - 30.09	Struktura
Przychody ze sprzedaży	122 683	100,0%	126 494	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	115 666	94,3%	118 321	93,5%
Zysk (strata) na sprzedaży	7 016	5,7%	8 173	6,5%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	7 027	5,7%	7 647	6,0%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	7 898	6,4%	8 322	6,6%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 501	5,3%	6 988	5,5%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 140	3,4%	4 657	3,7%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KWARTALNIE (w tys. złotych)	2015 01.07 - 30.09	Struktura	2014 01.07 - 30.09	Struktura
Przychody ze sprzedaży	39 631	100,0%	41 867	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	37 906	95,6%	40 110	95,8%
Zysk (strata) na sprzedaży	1 725	4,4%	1 757	4,2%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	1 835	4,6%	1 603	3,8%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	2 149	5,4%	1 858	4,4%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 828	4,6%	1 377	3,3%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 137	2,9%	877	2,1%

Jednostkowe wybrane dane finansowe

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE EMITENTA (w tys. złotych)	2015.09.30	Struktura	2014.12.31	Struktura	2014.09.30	Struktura
Aktywa trwałe	72 510	89,4%	72 039	88,2%	72 365	88,9%
Aktywa obrotowe	8 606	10,6%	9 644	11,8%	9 049	11,1%
AKTYWA OGÓŁEM	81 116	100,0%	81 684	100,0%	81 415	100,0%
Kapitał własny	66 083	81,5%	63 165	77,3%	62 653	77,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 724	5,8%	9 017	11,0%	9 045	11,1%
PASYWA OGÓŁEM	81 116	100,0%	81 684	100,0%	81 415	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE EMITENTA NARASTAJĄCO (w tys. złotych)	2015 01.01 - 30.09	Struktura	2014 01.01 - 30.09	Struktura
Przychody ze sprzedaży	14 945	100,0%	17 685	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	13 550	90,7%	15 486	87,6%
Zysk (strata) na sprzedaży	1 395	9,3%	2 199	12,4%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	1 476	9,9%	2 017	11,4%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	1 987	13,3%	2 325	13,1%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 251	21,8%	3 797	21,5%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 918	19,5%	3 437	19,4%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE EMITENTA KWARTALNIE (w tys. złotych)	2015 01.07 - 30.09	Struktura	2014 01.07 - 30.09	Struktura
Przychody ze sprzedaży	4 943	100,0%	5 844	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	4 432	89,7%	5 539	94,8%
Zysk (strata) na sprzedaży	511	10,3%	305	5,2%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	393	8,0%	247	4,2%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	588	11,9%	348	5,9%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	522	10,6%	272	4,7%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	393	8,0%	247	4,2%

Komentarz do podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Przychody

Przychody ze sprzedaży usług (produktów) w III kwartale 2015 roku wyniosły 39 631 tys. zł.

Największy udział w przychodach Grupy Kapitałowej stanowiły przychody segmentu merchandising, które w tym okresie kształtowały się na poziomie 23 635 tys. zł, co stanowi ich przyrost o 3 122 tys. zł, tj. 15,22% w stosunku do III kwartału roku 2014. Natomiast spadek w ogólnych przychodach Grupy Kapitałowej zanotował segment field marketingu. Przychody z tego obszaru obniżyły się do poziomu 9 031 tys. zł, co stanowi spadek o 5 616 tys. zł, tj. o 38,34% w stosunku do III kwartału 2014 roku.

Koszty

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy w III kwartale bieżącego roku wyniosły 37 906 tys. zł, co oznacza ich spadek o 2 204 tys. zł, tj. o 5,49% w stosunku do III kwartału 2014 roku. Największy wpływ za zmniejszenie poziomu kosztów w odniesieniu do III kwartału roku 2014 mają koszty usług obcych (spadek o 4 268 tys. zł, tj. o 13,45%).

EBIT (zdefiniowany jako wynik na działalności operacyjnej)

Skonsolidowany wynik EBIT za III kwartał 2015 wyniósł 1 835 tys. zł, co oznacza jego wzrost o 232 tys. zł, tj. 14,47% w stosunku do analogicznego okresu roku 2014.

EBITDA (zdefiniowany jako wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację)

Skonsolidowany wynik EBITDA za III kwartał 2015 wyniósł 2 149 tys. zł, co oznacza jego wzrost o 291 tys. zł, tj. 15,66% w stosunku do III kwartału 2014 roku.

Skonsolidowany zysk/strata netto

Zysk netto skonsolidowany uzyskany w III kwartale roku 2015 wyniósł 1 137 tys. zł, co oznacza jego wzrost o 260 tys. zł, tj. o 29,65 % w stosunku do III kwartału 2014 roku..

Struktura skonsolidowanych aktywów i pasywów

Suma bilansowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wg stanu na dzień 30 września 2015 roku zamknęła się kwotą 120 736 tys. zł i jest wyższa w stosunku do stanu na dzień 30 września 2014 roku o 564 tys. zł. (tj. o 0,47%).

Aktywa trwałe stanowią 59,7% sumy bilansowej według na stanu na 30 września 2015 roku wobec 60,0% na 30 września 2014 roku i odpowiednio aktywa obrotowe 40,30% wobec 39,97%.

Najistotniejsze zmiany aktywów dotyczyły należności z tytułu dostaw i usług, które stanowią największą pozycję aktywów obrotowych i wynoszą 44 702 tys. zł. Ich wartość spadła o 807 tys. zł. w porównaniu do stanu na dzień 30 września 2014 roku. Największą pozycją zobowiązań stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które wzrosły o 2 277 tys. zł i wynoszą 19 122 tys. zł na dzień 30 września 2015 roku.

Ponadto, Grupa Kapitałowa konsekwentnie spłaca zadłużenie z tytułu krótkoterminowych kredytów bankowych, które w porównaniu do stanu na 30 września 2014 roku zmniejszyło się o 6 371 tys. złotych i wynosi 7 077 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. złotych)	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Aktywa trwałe	72 087	72 066	72 144
Wartość firmy	69 090	69 191	68 822
Pozostałe wartości niematerialne	365	520	705
Rzeczowe aktywa trwałe	2 137	1 835	1 852
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	444	468	696
Pozostałe aktywa długoterminowe	51	51	68
Aktywa obrotowe	48 649	62 187	48 028
Należności z tytułu dostaw i usług	44 702	58 132	45 509
Należności z tytułu podatku dochodowego	102	580	63
Należności pozostałe	293	241	- 69
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 137	2 553	1 526
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	415	681	999
AKTYWA OGÓŁEM	120 736	134 253	120 172

PASYWA (w tys. złotych)	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Kapitał własny	86 888	82 826	80 419
Kapitał podstawowy	59 053	59 053	59 053
Kapitał zapasowy	4 093	144	144
Zyski zatrzymane	23 487	23 295	21 349
- w tym zysk (strata) netto	4 140	4 140	4 657
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	254	333	- 128
Udziały niedające kontroli	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	2 104	1 270	1 553
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	25	0	0
Pozostałe rezerwy długoterminowe	8	7	29
Kredyty bankowe długoterminowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	2 071	1 263	1 524
Zobowiązania krótkoterminowe	31 745	50 157	38 200
Kredyty bankowe krótkoterminowe	7 077	16 528	13 448
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	219	1 338	920
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 122	26 369	16 845
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	1 526	3 054	2 038
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 121	257	1 153
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	1 483	2 358	2 011
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 198	252	1 785
PASYWA OGÓŁEM	120 736	134 253	120 172

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	2015 01.01 - 30.09	2014 01.01 - 30.09	2015 01.07 - 30.09	2014 01.07 - 30.09
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	122 683	126 494	39 631	41 867
Przychody netto ze sprzedaży produktów	122 683	126 494	39 631	41 867
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	115 666	118 321	37 906	40 110
Amortyzacja	871	675	314	255
Zużycie materiałów i energii	1 875	1 288	796	330
Usługi obce	85 949	91 766	27 458	31 726
Świadczenia pracownicze	25 979	22 738	9 008	7 306
Pozostałe koszty operacyjne	992	1 855	329	493
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	7 016	8 173	1 725	1 757
Pozostałe przychody operacyjne	237	336	166	251
Pozostałe koszty operacyjne	226	862	56	405
Odpis aktualizujący wartość firmy jednostek zależnych	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 027	7 647	1 835	1 603
Przychody finansowe	78	27	76	15
Koszty finansowe	604	687	83	241
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 501	6 988	1 828	1 377
Podatek dochodowy	2 360	2 330	691	500
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 140	4 657	1 137	877
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 140	4 657	1 137	877
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych	- 79	161	251	70
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	- 79	161	251	70
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	- 79	161	251	70
Całkowite dochody ogółem	4 061	4 818	1 388	947

CAŁKOWITE DOCHODY - część B (w tys. złotych)	2015 01.01 - 30.09	2014 01.01 - 30.09	2015 01.07 - 30.09	2014 01.07 - 30.09
Zysk (strata) netto ogółem, przypadający(a) na				
Jednostkę dominującą	4 140	4 657	1 137	877
Udziały niedające kontroli	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:				
Jednostkę dominującą	4 061	4 818	1 388	947
Udziały niedające kontroli	-	-	-	-
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	58 630 265	58 630 265	58 630 265	58 630 265
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	0,07	0,08	0,02	0,01
Rozwodniony	0,07	0,08	0,02	0,01
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły	0,07	0,08	0,02	0,01
Rozwodniony	0,07	0,08	0,02	0,01

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od dnia 01.01.2015 roku do 30.09.2015 roku

2015 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe tytuły	Kapitał przypadający jednostce dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
01.01 - 30.09							
Stan na 01.01.2015	59 053	144	23 295	333	82 826	-	82 826
Całkowite dochody:	-	-	4 140	- 79	4 061	-	4 061
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	4 140	-	4 140	-	4 140
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	- 79	- 79	-	- 79
Transakcje z właścicielami:	-	3 948	- 3 948	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	3 948	- 3 948	-	-	-	-
Stan na 30.09.2015	59 053	4 093	23 487	254	86 888	-	86 888

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 przypadający jednostce dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
01.01 - 31.12							
Stan na 01.01.2014	59 053	8 621	8 215	- 289	75 602	-	75 602
Całkowite dochody:	-	-	6 603	622	7 225	-	7 225
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	6 603	-	6 603	-	6 603
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	622	622	-	622
Transakcje z właścicielami:	-	- 8 477	8 477	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	- 8 477	8 477	-	-	-	-
Stan na 31.12.2014	59 053	144	23 295	333	82 826	-	82 826

Za okres od dnia 01.01.2014 roku do 30.09.2014 roku

2014 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostał e tytuły	Kapitał przypadający jednostce dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
01.01 - 30.09							
Stan na 01.01.2014	59 053	8 621	8 215	- 289	75 602	-	75 602
Całkowite dochody:	-	-	4 657	161	4 818	-	4 818
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	4 657	-	4 657	-	4 657
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	161	161	-	161
Transakcje z właścicielami:	-	- 8 477	8 477	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	- 8 477	8 477	-	-	-	-
Stan na 30.09.2014	59 053	144	21 349	- 128	80 419	-	80 419

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2015 01.01 - 30.09	2014 01.01 - 30.09
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	6 501	6 988
II. Korekty	4 310	- 3 626
1. Kapitał mniejszości	-	-
2. Amortyzacja	871	675
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	35	1
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	374	446
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
6. Zmiana stanu rezerw	1 084	1 551
7. Zmiana stanu zapasów	-	-
8. Zmiana stanu należności	14 066	6 991
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 13 626	- 10 942
10. Podatek dochodowy zapłacony	807	- 1 759
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	893	- 403
12. Inne korekty*	- 193	- 186
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	10 811	3 361
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	39	15
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	39	-
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki z aktywów finansowych	0	15
II. Wydatki	66	148
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	66	148
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 27	- 133

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2015 01.01 - 30.09	2014 01.01 - 30.09
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 254	293
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	1 254	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	293
II. Wydatki	10 800	4 257
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	9 363	3 301
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	168	40
5. Odsetki	535	676
6. Inne wydatki finansowe	735	240
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 9 546	- 3 964
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 238	- 736
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 228	- 738
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 10	- 2
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	1 909	2 264
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	3 147	1 528
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. złotych)	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Aktywa trwałe	72 510	72 039	72 365
Wartości niematerialne i prawne	4	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1 819	1 346	1 401
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	106	113	384
Inwestycje w jednostki zależne	70 581	70 581	70 581
Pozostałe aktywa długoterminowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	8 606	9 644	9 049
Należności z tytułu dostaw i usług	4 618	6 753	5 920
Należności z tytułu podatku dochodowego	82	-	-
Należności pozostałe	1 678	1 641	1 718
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 008	847	979
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	220	403	433
AKTYWA OGÓŁEM	81 116	81 684	81 415

PASYWA (w tys. złotych)	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Kapitał własny	66 083	63 165	62 653
Kapitał podstawowy	59 053	59 053	59 053
Kapitał zapasowy	4 093	144	144
Zyski zatrzymane	2 937	3 967	3 455
- w tym zysk (strata) netto	2 918	3 948	3 437
Zobowiązania długoterminowe	10 309	9 502	9 716
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 535	8 535	8 535
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	1	8
Kredyty bankowe długoterminowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	1 773	965	1 173
Zobowiązania krótkoterminowe	4 724	9 017	9 045
Kredyty bankowe krótkoterminowe	1 651	1 793	1 726
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	202	317	178
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 076	5 292	3 534
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	44	225	144
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	132	371
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	443	1 102	1 395
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	308	156	1 697
PASYWA OGÓŁEM	81 116	81 684	81 415

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	2015 01.01 - 30.09	2014 01.01 - 30.09	2015 01.07 - 30.09	2014 01.07 - 30.09
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	14 945	17 685	4 943	5 844
Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 945	17 685	4 943	5 844
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	13 550	15 486	4 432	5 539
Amortyzacja	511	308	195	100
Zużycie materiałów i energii	838	587	317	226
Usługi obce	9 932	12 025	3 101	4 322
Świadczenia pracownicze	1 993	1 907	688	672
Pozostałe koszty operacyjne	277	659	131	219
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	1 395	2 199	511	305
Pozostałe przychody operacyjne	93	35	59	25
Pozostałe koszty operacyjne	11	217	11	7
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 476	2 017	558	323
Przychody finansowe	1 948	1 956	- 0	9
Koszty finansowe	174	176	36	60
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 251	3 797	522	272
Podatek dochodowy	333	361	129	25
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 918	3 437	393	247
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 918	3 437	393	247
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	2 918	3 437	393	247

CAŁKOWITE DOCHODY - część B (w złotych)	2015 01.01 - 30.09	2014 01.01 - 30.09	2015 01.07 - 30.09	2014 01.07 - 30.09
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych (sztuki)	58 630 265	58 630 265	58 630 265	58 630 265
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	0,05	0,06	0,01	0,00
Rozwodniony	0,05	0,06	0,01	0,00
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły	0,05	0,06	0,01	0,00
Rozwodniony	0,05	0,06	0,01	0,00

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

2015 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
01.01 - 30.09				
Stan na 01.01.2015	59 053	144	3 967	63 165
Całkowite dochody:	-	-	2 918	2 918
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	2 918	2 918
Inne tytuły	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	3 948	- 3 948	-
Emisja akcji	-	-	-	-
Podział wyniku	-	3 948	- 3 948	-
Stan na 30.09.2015	59 053	4 093	2 937	66 083

2014 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	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 akcji	-	-	-	-
Podział wyniku	-	- 8 477	8 477	-
Stan na 31.12.2014	59 053	144	3 967	63 165

2014 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
01.01 - 30.09				
Stan na 01.01.2014	59 053	8 621	- 8 458	59 217
Całkowite dochody:	-	-	3 437	3 437
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	3 437	3 437
Inne tytuły	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	- 8 477	8 477	-
Emisja akcji	-	-	-	-
Podział wyniku	-	- 8 477	8 477	-
Stan na 30.09.2014	59 053	144	3 455	62 653

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2015 01.01 - 30.09	2014 01.01 - 30.09
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	3 251	3 797
II. Korekty	- 3 190	- 3 031
1. Amortyzacja	511	308
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	35	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 1 948	- 1 947
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	153	1 594
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	2 006	- 742
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 4 678	- 3 501
9. Podatek dochodowy zapłacony	190	- 440
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	540	-
11. Inne korekty	-	1 698
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	61	767
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 251	-
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	39	-
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki i dywidendy z aktywów finansowych	1 212	-
II. Wydatki	38	61
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	38	61
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 213	- 61

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2015 01.01 - 30.09	2014 01.01 - 30.09
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	141	293
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	141	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	293
II. Wydatki	254	681
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	-	509
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	116	-
5. Odsetki	139	173
6. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 113	- 388
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 162	318
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 373	- 167
- 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	2 008	979
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego

NOTA 1 | INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Dane jednostki dominującej

ASM GROUP S.A. („Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) została zawiązana w dniu 5 sierpnia 2010 roku. 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 pod numerem KRS 0000363620, w dniu 27 sierpnia 2010 roku.

Spółce został nadany numer NIP 5252488185 oraz numer REGON 142578275.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest merchandising i outsourcing sił sprzedaży.

Struktura Akcjonariuszy Emitenta na dzień 30 września 2015 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach w organach stanowiących
Adam Stańczak	15 433 455	26,13%	26,13%
Marcin Skrzypiec	15 433 455	26,13%	26,13%
Tatiana Pikula	15 428 616	26,13%	26,13%
JK Fund Suisse SA	3 260 000	5,52%	5,52%
Pozostali	9 497 929	16,09%	16,09%
RAZEM	59 053 455	100,00%	100,00%

Od dnia 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.

W dniu 14 września 2015 roku, Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt emisyjny ASM GROUP S.A. Prospekt emisyjny Spółki, który został sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., wyemitowanych przez Spółkę: 102.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 53.654.285 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 5.297.170 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Grupa kapitałowa

W skład Grupy nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Jednostki Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. nie tworzą podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.

Skład Grupy kapitałowej ASM GROUP S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa ASM GROUP”) na dzień 30 września 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.
New Line Media Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
Trade S.p.A.	Turyn (Włochy)	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
Promotion Intrade S.r.l.	Turyn (Włochy)	Jednostka zależna pośrednio	100% Trade S.p.A.

NOTA 2 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 30 września 2015 roku wchodził:

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

W okresie od 1 lipca 2015 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany osobowe w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

NOTA 3 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2015 roku wchodził:

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

W okresie od 1 lipca 2015 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zmiany osobowe 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.

NOTA 4 | INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZENGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 4.1 | PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone śródroczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy („skrótowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Emitenta oraz Grupy Kapitałowej powinno być czytane wraz ze z jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 2014 roku.

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

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 16 listopada 2015 roku.

NOTA 4.2 | FORMAT SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w wersji skróconej i składa się z:

- skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy, sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy, sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy),
- skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta (sprawozdanie z sytuacji finansowej Emitenta, sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Emitenta, sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta),
- dodatkowych informacji i objaśnień do śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe przedstawione są w polskich złotych („zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. zł”). Skrócone Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe nie podlegały badaniu oraz nie zostały poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta.

NOTA 4.3 | OKRES SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANE PORÓWNYWALNE

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmuje okres 9 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku.

Dla danych prezentowanych w skróconym jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 30 września 2014 roku. Dla danych prezentowanych w skróconym jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku.

NOTA 4.4 | ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza, na dzień podpisania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

NOTA 4.5 | PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE). Podstawowe zasady rachunkowości przyjęte do stosowania przez Emitenta zostały przedstawione w punkcie 2.4.1.

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej, Grupa przyjęła zgodnie z tabelami publikowanymi przez Narodowy Bank Polski.

Okres	Tabela NBP	Kurs EUR	Średnia Kursów EUR (*)
30.09.2015	190/A/NBP/2015	4,2386	
1.01.2015 – 30.09.2015			4,1585
31.12.2014	252/A/NBP/2014	4,2623	
1.01.2014 – 31.12.2014			4,1893
30.09.2014	189/A/NBP/2014	4,1755	
1.01.2014 – 30.09.2014			4,1803

* - średnia arytmetyczna z kursów średnich na ostatni dzień miesiąca w danym okresie

NOTA 4.5.1 | ZASADY KONSOLIDACJI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje śródroczne sprawozdania finansowe ASM GROUP S.A. oraz śródroczne sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF – sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

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

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

NOTA 4.5.2 | WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

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

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

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

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

NOTA 4.5.3 | WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

Wartości niematerialne i prawne występujące w Grupie oraz stawki amortyzacji:

Licencje i prawa do programów komputerowych	20% - 50%
---	-----------

NOTA 4.5.4 | 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 odpowiada następującym stawkom:

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 4.5.5 | 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 4.5.6 | AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się, jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,

- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

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

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

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

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

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

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

NOTA 4.5.7 | 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 4.5.8 | 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.

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

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

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

NOTA 4.5.9 | TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 4.5.10 | ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Grupa rozpoznaje:

- a) prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązaniach z tyt. świadczeń pracowniczych”
 - rezerwy na urlopy,
- b) prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”
 - rezerwy na koszty dotyczące danego okresu, do których faktury nie zostały jeszcze otrzymane,
 - rezerwy na inne koszty.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

NOTA 4.5.11 | KAPITAŁ WŁASNY GRUPY

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

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

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

NOTA 4.5.12 | REZERWY

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

Pozostałe rezerwy długoterminowe

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

NOTA 4.5.13 | 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 4.5.14 | 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 4.5.15 | 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 odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

NOTA 4.5.16 | 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 Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,

- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

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

Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

NOTA 4.5.17 | 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. Grupa uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19 i 37, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w grupie zobowiązań długo- lub krótkoterminowych, w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

NOTA 4.5.18 | 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 4.5.19 | 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 Grupy; lub

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

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

NOTA 4.5.20 | 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 należności

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

Odpis wartości firmy

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

Zarząd określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany

technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) mogą się zmieniać stawki amortyzacji. W konsekwencji zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywów lub rozwiązania zobowiązań, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego. Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy Kapitałowej. Prognozowane wyniki finansowe spółek Grupy Kapitałowej wskazują, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, na podstawie czego prawdopodobieństwo rozliczenia aktywa spółki Grupy Kapitałowej określają jako wysokie i ujmują to aktywo w pełnej wysokości.

NOTA 4.5.21 | SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

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

Z uwagi na specyfikę sektora outsourcingu oraz zdywersyfikowany portfel klientów uwzględniający dostawców produktów dóbr podstawowych, popyt na usługi wsparcia sprzedaży nie jest silnie uzależniony od faz cyklu koniunkturalnego, zatem zdaniem Zarządu Grupa nie jest klasyfikowana jako cykliczna.

NOTA 5 | WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Zdaniem Zarządu Emitenta, podobnie jak w poprzednim kwartale, największy wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe, co najmniej w perspektywie najbliższego kwartału, będą miały zewnętrzne czynniki makroekonomiczne niezależne od jednostek wchodzących w skład Grupy oraz czynniki wewnętrzne.

Do czynników zewnętrznych należą między innymi:

- wysokość i wahania kursów walutowych;
- stan koniunktury gospodarczej;
- zmiany poziomu inflacji oraz wynagrodzeń;
- poziom stóp procentowych;
- poziom cen paliw;
- warunki finansowania kapitałem obcym.

Zarząd wskazuje następujące, wewnętrzne czynniki zależne od Spółek:

- zwiększenie udziałów w rynku w oparciu o obecną ofertę usług i korzystne relacje kosztowe;
- perspektywa pozyskania nowych klientów na obecnych i nowych rynkach;
- racjonalizacja oferty świadczonych usług;
- dopasowanie w ujęciu jakościowym i ilościowym procesu rekrutacji do skali świadczonych usług;

- wypracowanie racjonalnej struktury organizacyjnej;
- renegocjacje cen z dostawcami materiałów i usług.
- wykorzystanie efektów synergii pomiędzy dotychczasowymi podmiotami Grupy a nowymi spółkami w celu maksymalizacji dynamiki rozwoju całej Grupy.

NOTA 6 | RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, DOCHODY CAŁKOWITE LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIEZWYKŁE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW.

W okresie od 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku nie wystąpiły inne istotne, niezwykle wydarzenia, które mogłyby w jakikolwiek sposób wpłynąć na aktywa, pasywa, kapitał, dochody całkowite lub przepływy środków pieniężnych Grupy.

NOTA 7 | INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH, OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

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

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

Zarząd Grupy analizuje segmenty operacyjne na podstawie przychodów i kosztów bezpośrednich przypisanych do segmentu. Koszty sprzedaży, zarządu oraz przychody i koszty pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej nie są analizowane w podziale na segmenty

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej ASM GROUP zagregowana została w następujących segmentach:

MERCHANDISING

Działania w zakresie merchandisingu polegają na wpływaniu na zachowania konsumentów poprzez sposób prezentacji towarów w celu zwiększenia sprzedaży, zainteresowania konsumentów, a nawet zwiększenia subiektywnej wartości towaru w oczach konsumenta. Osoby pełniące funkcję merchandiserów odpowiadają za prezentację towaru w danym obiekcie, dobierają odpowiednie elementy ekspozycji i prezentacji oraz dbają o efektywne zagospodarowanie przestrzeni na półkach wystawienniczych. Przed rozpoczęciem współpracy z nowymi klientami merchandiserzy przechodzą szkolenia ze znajomości asortymentu i specyfiki sprzedawanych towarów. Ogół działań merchandisingowych ma na celu wsparcie procesu logistyki wewnątrz-sklepowej, co bezpośrednio przekłada się na wzrost sprzedaży produktów klientów, zlecających usługi poszczególnym podmiotom Grupy.

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

W ramach merchandisingu mobilnego tworzone są zespoły mobilnych merchandiserów, których dodatkowe zadania obejmują budowę trwałych relacji z kierownictwem sklepów, rozszerzanie dostępnego asortymentu, sugerowanie dokonywanych zamówień oraz stosowanie dodatkowych działań wsparcia sprzedaży. Merchandising weekendowy polega na wsparciu standardowego serwisu merchandisingowego poprzez udostępnienie

dotatkowego personelu w okresie zwiększonej rotacji produktów (weekendy, dni przedświąteczne). Visual merchandising ma na celu wsparcie klienta w kreowaniu wizerunku ekspozycji, planowaniu zagospodarowania przestrzeni w sklepie (materiały POS, witryny sklepowe, podajniki, itp.).

OUTSOURCING SIŁ SPRZEDAŻY

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

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

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

FIELD MARKETING

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

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

BADANIA MARKETINGOWE

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

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

POZOSTAŁE USŁUGI

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

W związku z faktem, iż podstawowym składnikiem kosztów operacyjnych poszczególnych segmentów Grupy są koszty pracownicze, przy czym pracownicy oddelegowani są do projektów w zakresie różnych segmentów, Zarząd Grupy nie analizuje kosztów operacyjnych w podziale na segmenty. Wiązałoby się to z koniecznością ponoszenia

istotnych kosztów kontrolingowych, nie współmiernych do uzyskanych w ten sposób informacji. Zarząd Grupy ocenia rentowność zleceń na podstawie planowanej marży brutto na projekcie.

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

Sposoby pomiaru przychodów nie różni się od zasad przyjętych do sporządzenia sprawozdania finansowego.

Podział przychodów operacyjnych ze sprzedaży na segmenty przedstawiono poniżej:

PRZYCHODY OPERACYJNE WG. SEGMENTÓW (w tys. zł)	2015 01.01 - 30.09	2014 01.01 - 30.09	2015 01.07 - 30.09	2014 01.07 - 30.09
Merchandising	70 044	62 367	23 635	20 513
Field Marketing	33 077	41 551	9 031	14 647
Outsourcing Sił Sprzedaży	16 355	15 915	5 994	4 881
Badania Marketingowe	2 928	6 254	828	1 848
Pozostałe Przychody	483	527	263	49
Wyłączenia między segmentami	-	-	-	-
Wyłączenia konsolidacyjne	- 204	- 121	- 120	- 71
Przychody ze sprzedaży produktów wg segmentów, razem	122 683	126 494	39 631	41 867
Przychody nieprzypisane do segmentów:	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży, razem	122 683	126 494	39 631	41 867

W roku 2015 Grupa działała w dwóch obszarach geograficznych – w Polsce oraz we Włoszech.

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

PRZYCHODY W PODZIALE GEOGRAFICZNYM (w tys. zł)	2015 01.01 - 30.09	2014 01.01 - 30.09	2015 01.07 - 30.09	2014 01.07 - 30.09
POLSKA	56 142	59 590	19 551	18 871
WŁOCHY	66 541	66 904	20 080	22 996
RAZEM	122 683	126 494	39 631	41 867

NOTA 8 | ISTOTNE WYDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ NIEUJĘTE W ŚRÓDROCZNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA TO SPRAWOZDANIE

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne wydarzenia nieujęte w sprawozdaniu, które mogłyby mieć wpływ na to sprawozdanie

NOTA 9 | WYPŁACONE (LUB ZADEKLAROWANE) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku ASM GROUP S.A. nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

NOTA 10 | EMISJE WYKUP ORAZ SPŁATA NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku Emitent oraz spółki z Grupy nie dokonywały transakcji emisji, wykupu oraz spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

NOTA 11 | INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień 30 września 2015 roku zatrudnienie u Emitenta i w Grupie Kapitałowej przedstawiało się następująco:

ZATRUDNIENIE

(w przeliczeniu na pełne etaty)

30.09.2015

30.09.2014

Liczba osób zatrudnionych u Emitenta

11,05

13,55

Liczba osób zatrudniona w Grupie Kapitałowej

221,68

248,63

NOTA 12 | SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ W CIĄGU BIEŻĄCEGO OKRESU ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁAŃ

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze jednostki gospodarczej oraz Grupy Kapitałowej.

NOTA 13 | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązanymi na dzień 30.09.2015 r. oraz 31.12.2014 r. - nie istniały salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy jednostkami powiązanymi.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

Pozostałe jednostki powiązane

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

Kluczowe kierownictwo

Jako kluczowe kierownictwo Jednostka dominująca uznaje członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

Poniżej przedstawiono wartość transakcji z jednostkami powiązanymi w prezentowanym oraz porównawczym okresie:

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Pozostałe jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
01.01 - 30.09.2015			
Sprzedaż usług	-	-	-
Zakup usług	-	-	-
Należności z tytułu dostaw	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	2
01.01 - 30.09.2014			
Sprzedaż usług	-	-	-
Zakup usług	-	-	-
Należności z tytułu dostaw	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	181

NOTA 14 | CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ, CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Informacje w zakresie charakterystyki istotnych dokonań lub niepowodzeń oraz czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki zostały przedstawione w punkcie „Komentarz do podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych”.

NOTA 15 | INFORMACJA ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT INCJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA ORAZ W JEGO GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W III kwartale 2015 roku Emitent nie podejmował inicjatyw mających na celu wprowadzenie kolejnych innowacyjnych rozwiązań w Grupie Kapitałowej ASM. Emitent wciąż skupia swoje działania w zakresie wdrażania innowacji w projektach rozpoczętych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Ponadto, Zarząd Emitenta nadal prowadzi działania polegające na analizie rynku usług wsparcia sprzedaży, poszukując dodatkowych możliwości rozwoju Grupy Kapitałowej ASM.

NOTA 16 | RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH, KTÓRE BYŁY PODAWANE W POPRZEDNICH OKRESACH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO, LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKÓW PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES.

NOTA 16.1 | GRUPA KAPITAŁOWA

NOTA 16.1.1 | AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ODROZONY PODATEK DOCHODOWY (w tys. zł)	30.09.2015	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2014
AKTYWA	444	317	35	306	468
REZERWA	25	25	-	-	-

NOTA 16.1.2 | REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (w tys. zł)	30.09.2015	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2014
Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	8	8	7	-	7
Z tytułu ekwiwalentu urlopowego	598	598	448	-	448
RAZEM	606	606	454	-	454

NOTA 16.1.3 | REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	30.09.2015	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2014
Badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	-	2	2	69	69
Zarachowane wynagrodzenia	1 103	1 065	2	77	117
Koszty innych usług obcych	94	61	2	37	73
Inne	-	2	2	2	2
RAZEM	1 198	1 130	8	185	260

NOTA 16.1.4 | WARTOŚĆ FIRMY ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FIRMY

AKTUALIZACJA WARTOŚCI FIRMY (w tys. zł)	30.09.2015	31.12.2014
Wartość brutto wartości firmy na początek okresu:	73 662	73 174
Zwiększenia	-	-
nabycie jednostek zależnych	-	-
Zmniejszenia	-	-
sprzedaż jednostek zależnych	-	-
Wycena wg. waluty prezentacyjnej	- 101	489
Wartość brutto wartości firmy na koniec okresu:	73 562	73 662
Odpis aktualizujący wartość firmy na początek okresu	4 471	4 471
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpis aktualizujący wartość firmy na koniec okresu	4 471	4 471
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	69 090	69 191

Zmiana wartości firmy brutto wykazanej na dzień 30 września 2015 roku w stosunku do 31 grudnia 2014 roku w kwocie -101 tys. zł wynikała z różnic kursowych powstałych z przeliczenia wartości firmy wyrażonych w walucie EUR i przypisanych do jednostek włoskich (Trade S.p.A. i Promotion Intrade S.r.l.).

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

NOTA 16.1.5 | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW TOWARÓW I USŁUG (w tys. zł)	30.09.2015	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2014
Odpis aktualizujący należności	453	2	65	1	518

NOTA 16.2 | EMITENT

NOTA 16.2.1 | AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ODROZONY PODATEK DOCHODOWY (w tys. zł)	30.09.2015	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2014
AKTYWA	106	66	6	67	113
REZERWA	8 535	-	-	-	8 535

NOTA 16.2.2 | REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (w tys. zł)	30.09.2015	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2014
Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	0	0	1	-	1
Z tytułu ekwiwalentu urlopowego	32	32	30	-	30
RAZEM	32	32	31	-	31

NOTA 16.2.3 | REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	30.09.2015	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2014
Badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	-	-	-	45	45
Zarachowane wynagrodzenia	214	174	-	-	40
Koszty innych usług obcych	94	59	-	35	71
Inne	-	-	-	-	-
RAZEM	308	233	-	80	156

NOTA 16.2.4 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE (w tys. zł)	30.09.2015	31.12.2014
Wartość brutto na początek okresu:	86 107	86 107
Zwiększenia	-	-
nabycie jednostek zależnych	-	-
Zmniejszenia	-	-
sprzedaż jednostek zależnych	-	-
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

Emitent rozpoznał na koniec 2013 roku odpis aktualizujący inwestycję w udziały Gruppo Trade Service sp. z o.o. w kwocie 15 526 tys. zł.

NOTA 16.2.5 | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW TOWARÓW I USŁUG (w tys. zł)	30.09.2015				31.12.2014
		zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	
Odpis aktualizujący należności	74	-	-	-	74

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI

 Prezes Zarządu

 Wiceprezes Zarządu

 Członek Zarządu

 Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI NA 30.09.2015 ROKU

 Warszawa, dnia 16 listopada 2015 roku