



ASM
G R O U P | Integrated
Sales
Processing

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ORAZ JEDNOSTKOWE SRAWOZDANIE FINANSOWE

SPORZĄDZONE ZA III KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 30 września 2016 ROKU
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, 14 listopada 2016 roku

Spis treści

Skonsolidowane wybrane dane finansowe	5
Jednostkowe wybrane dane finansowe	6
Komentarz do podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	7
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	10
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	16
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	22
NOTA 3 Informacje Dotyczące Składu Osobowego Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	23
NOTA 4 informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania Finansowego	23
NOTA 4.1 Podstawa Sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23
NOTA 4.2 Format Sprawozdania Finansowego	24
NOTA 4.3 Okres Sprawozdania Finansowego i Dane Porównywalne	24
NOTA 4.4 Założenie Kontynuacji Działalności	24
NOTA 4.5 Przyjęte zasady (Polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe	25
NOTA 4.5.1 Zasady konsolidacji	25
NOTA 4.5.2 Wartość firmy jednostek zależnych	26
NOTA 4.5.3 Wartości niematerialne	26
NOTA 4.5.4 Środki trwałe	27
NOTA 4.5.5 Środki trwałe w budowie	27
NOTA 4.5.6 Aktywa finansowe	28
NOTA 4.5.7 Utrata wartości	29
NOTA 4.5.8 Leasing	30

NOTA 4.5.9 Transakcje w walucie obcej	30
NOTA 4.5.10 Rozliczenia międzyokresowe	31
NOTA 4.5.11 Kapitał własny Grupy	32
NOTA 4.5.12 Rezerwy	32
NOTA 4.5.13 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	32
NOTA 4.5.14 Koszty finansowania zewnętrznego.....	32
NOTA 4.5.15 Odroczone podatki dochodowe	32
NOTA 4.5.16 Uznawanie przychodów	33
NOTA 4.5.17 Koszty świadczeń pracowniczych	34
NOTA 4.5.18 Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	34
NOTA 4.5.19 Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	34
NOTA 4.5.20 Szacunki Zarządu.....	34
NOTA 4.5.21 Sezowność i cykliczność.....	36
NOTA 5 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.....	36
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.....	37
NOTA 7 Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych	37
NOTA 8 Istotne wydarzenia po dacie bilansowej nieujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na to sprawozdanie	39
NOTA 9 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	39
NOTA 10 Emisje wykup oraz spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	40
NOTA 11 Informacje o Zatrudnieniu.....	41
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	41
NOTA 13 Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	43
NOTA 14 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	44
NOTA 15 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	44
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.	45
NOTA 16.1 GRUPA KAPITAŁOWA	45

NOTA 16.1.1 aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
NOTA 16.1.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze	45
NOTA 16.1.3 Rezerwy na pozostałe zobowiązania.....	45
NOTA 16.1.4 Wartość firmy oraz odpisy aktualizujące wartość firmy.....	46
NOTA 16.1.5 Należności z tytułu dostaw i usług.....	46
NOTA 16.2 EMITENT.....	46
NOTA 16.2.1 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	46
NOTA 16.2.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze	47
NOTA 16.2.3 Rezerwy na pozostałe zobowiązania.....	47
NOTA 16.2.4 Inwestycje w jednostki zależne.....	47
NOTA 16.2.5 Należności z tytułu dostaw i usług.....	47

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	30.09.2016			31.12.2015			30.09.2015		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Aktywa trwałe	72 476	16 808	52,3%	72 044	16 906	54,0%	72 087	17 007	59,7%
Aktywa obrotowe	65 981	15 302	47,7%	61 472	14 425	46,0%	48 649	11 478	40,3%
AKTYWA OGÓŁEM	138 458	32 110	100,0%	133 516	31 331	100,0%	120 736	28 485	100,0%
Kapitał własny	89 589	20 777	64,7%	85 291	20 014	63,9%	86 888	20 499	72,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	40 558	9 406	29,3%	40 501	9 504	30,3%	31 745	7 489	26,3%
PASYWA OGÓŁEM	138 458	32 110	100,0%	133 516	31 331	100,0%	120 736	28 485	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NARASTAJĄCO	2016.01.01 - 2016.09.30			2015.01.01 - 2015.09.30		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Przychody ze sprzedaży	124 913	28 546	100,0%	122 683	29 502	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	117 864	26 935	94,4%	115 666	27 814	94,3%
Zysk (strata) na sprzedaży	7 049	1 611	5,6%	7 016	1 687	5,7%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	7 053	1 612	5,6%	7 027	1 690	5,7%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	7 971	1 822	6,4%	7 898	1 899	6,4%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 447	1 473	5,2%	6 501	1 563	5,3%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 026	920	3,2%	4 140	996	3,4%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KWARTALNIE	2016.07.01 - 2016.09.30			2015.07.01 - 2015.09.30		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Przychody ze sprzedaży	43 795	10 008	100,0%	39 631	9 530	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	42 202	9 644	96,4%	37 906	9 115	95,6%
Zysk (strata) na sprzedaży	1 593	364	3,6%	1 725	415	4,4%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	1 734	396	4,0%	1 835	441	4,6%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	2 044	467	4,7%	2 149	517	5,4%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 570	359	3,6%	1 828	440	4,6%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	863	197	2,0%	1 137	273	2,9%

Jednostkowe wybrane dane finansowe

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE EMITENTA	30.09.2016			31.12.2015			30.09.2015		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Aktywa trwałe	72 159	16 735	88,9%	72 407	16 991	88,8%	72 510	17 107	89,4%
Aktywa obrotowe	8 988	2 084	11,1%	9 106	2 137	11,2%	8 606	2 030	10,6%
AKTYWA OGÓŁEM	81 148	18 819	100,0%	81 513	19 128	100,0%	81 116	19 137	100,0%
Kapitał własny	66 207	15 354	81,6%	62 652	14 702	76,9%	66 083	15 591	81,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	5 885	1 365	7,3%	9 163	2 150	11,2%	4 724	1 115	5,8%
PASYWA OGÓŁEM	81 148	18 819	100,0%	81 513	19 128	100,0%	81 116	19 137	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE EMITENTA NARASTAJĄCO	2016.01.01 - 2016.09.30			2015.01.01 - 2015.09.30		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Przychody ze sprzedaży	2 124	485	100,0%	156	38	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	3 011	688	141,8%	2 511	604	1606,2%
Zysk (strata) na sprzedaży	- 888	- 203	-41,8%	- 2 355	- 566	-1506,2%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	- 805	- 184	-37,9%	- 2 274	- 547	-1454,2%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	- 576	- 132	-27,1%	- 2 048	- 493	-1309,9%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 664	609	125,5%	- 357	- 86	-228,4%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 664	609	125,5%	- 357	- 86	-228,4%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE EMITENTA KWARTALNIE	2016.07.01 - 2016.09.30			2015.07.01 - 2015.09.30		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Przychody ze sprzedaży	791	181	100,0%	52	12	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	875	200	110,7%	853	205	1649,5%
Zysk (strata) na sprzedaży	- 85	- 19	-10,7%	- 801	- 193	-1549,5%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	- 18	- 4	-2,2%	- 754	- 181	-1458,0%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	53	12	6,7%	- 668	- 161	-1291,4%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	59	14	7,5%	- 761	- 183	-1470,7%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	59	14	7,5%	- 761	- 183	-1470,7%

Komentarz do podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Przychody

Przychody ze sprzedaży usług (produktów) po trzech kwartałach 2016 roku wyniosły 124 913 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 2 230 tys. zł, tj. o 1,8 % w stosunku do analogicznego okresu roku 2015.

Największy udział w przychodach Grupy stanowiły przychody z segmentu merchandising, które w omawianym okresie kształtowały się na poziomie 77 694 tys. zł, co stanowi ich wzrost w stosunku do okresu porównywalnego o 7 650 tys. zł.

Drugi pod względem wielkości segment field marketing uzyskał przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych na poziomie 27 980 tys. zł, co stanowi ich spadek o 5 097 tys. zł, tj. o 15,4% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Koszty

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy za trzy kwartały bieżącego roku wyniosły 117 864 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 2 198 tys. zł, tj. o 1,9 % w stosunku do roku 2015. Zmiana ta spowodowana jest głównie wzrostem przychodów ze sprzedaży usług realizowanych przez Grupę. Tempo wzrostu kosztów (1,9%) jest niewiele większe i porównywalne do tempa wzrostu przychodów (1,8%) omawianego okresu. Największy wpływ na zwiększenie poziomu kosztów w odniesieniu do III kwartału roku 2015 mają koszty usług obcych (wzrost o 1 889 tys. zł, tj. 2,2%) oraz koszty świadczeń pracowniczych (wzrost o 736 tys. zł, tj. 2,8%), co spowodowane jest specyfiką działalności spółek Grupy.

Skonsolidowany zysk/strata netto

Zysk netto skonsolidowany uzyskany w za 3 kwartały roku 2016 wyniósł 4 026 tys. zł, co oznacza jego spadek o 114 tys. zł, tj. o 2,8 % w stosunku do 3 kwartałów 2015 roku.

EBIT (zdefiniowany jako wynik na działalności operacyjnej)

Skonsolidowany EBIT skonsolidowany wyniósł 7 053 tys. zł, co oznacza jego wzrost o 26 tys. zł, tj. 0,4 % w stosunku do analogicznego okresu roku 2015.

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

Skonsolidowany EBITDA wyniósł 7 971 tys. zł, co oznacza jego wzrost o 73 tys. zł, tj. 0,9 % w stosunku do 2015 roku.

Wzrost obu powyższych wskaźników świadczy o wzroście operacyjnej efektywności funkcjonowania jednostki, co z kolei wskazuje na istnienie jej znaczącego potencjału rozwojowego.

Struktura skonsolidowanych aktywów i pasywów

Suma bilansowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wg stanu na dzień 30 września 2016 roku zamknęła się kwotą 138 458 tys. zł i jest wyższa w stosunku do stanu na dzień 30 września 2015 roku o 17 722 tys. zł (tj. o 14,7 %).

Aktywa trwałe stanowią 52,3 % sumy bilansowej według stanu na 30 września 2016 roku wobec 54 % na 31 grudnia 2015 roku i odpowiednio aktywa obrotowe 47,7 % wobec 46 %.

Największy udział w aktywach obrotowych stanowią należności z tytułu dostaw i usług i kształtują się one na poziomie 52 503 tys. zł co oznacza wzrost o 2 327 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Na dzień 30 września 2016 roku kapitał własny Grupy stanowi 64,7 % źródeł finansowania i kształtuje się na poziomie wyższym o 5 % w stosunku do stanu na 31 grudnia 2015 roku.

Porównując strukturę zobowiązań w III kwartale 2016 roku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku zauważyć można niewielki bo 1 % wzrost zobowiązań krótkoterminowych oraz prawie 8% wzrost zobowiązań długoterminowych. Wskazuje to na zwiększenie zewnętrznego finansowania działalności.

Największą pozycję zobowiązań stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług, co spowodowane jest specyfiką działalności spółek Grupy. Na dzień 30 września 2016 wynosiły one 22 979 tys. zł. i jest to 8 % wzrost w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. złotych)	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa trwałe	72 476	72 044	72 087
Wartość firmy	69 402	69 188	69 090
Pozostałe wartości niematerialne	121	306	365
Rzeczowe aktywa trwałe	2 482	2 048	2 137
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	429	451	444
Pozostałe aktywa długoterminowe	43	51	51
Aktywa obrotowe	65 981	61 472	48 649
Należności z tytułu dostaw i usług	52 503	50 176	44 702
Należności z tytułu podatku dochodowego	371	10	102
Należności pozostałe	2 207	339	293
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 566	10 566	3 137
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	333	381	415
AKTYWA OGÓŁEM	138 458	133 516	120 736

PASYWA (w tys. złotych)	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kapitał własny	89 589	85 291	86 888
Kapitał podstawowy	57 020	59 053	59 053
Kapitał zapasowy	2 251	4 093	4 093
Zyski zatrzymane	29 651	25 939	23 487
- w tym zysk (strata) netto	4 026	6 592	4 140
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	668	396	254
Kapitał do umorzenia	-	- 4 190	-
Udziały niedające kontroli	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	8 311	7 724	2 104
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	0	25
Pozostałe rezerwy długoterminowe	3	7	8
Kredyty bankowe długoterminowe	6 468	6 392	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	1 840	1 324	2 071
Zobowiązania krótkoterminowe	40 558	40 501	31 745
Kredyty bankowe krótkoterminowe	5 051	4 799	7 077
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	429	1 075	219
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22 979	22 794	19 122
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	3 007	4 029	1 526
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 513	256	1 121
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	7 138	7 289	1 483
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	441	259	1 198
PASYWA OGÓŁEM	138 458	133 516	120 736

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	2016 01.01 - 30.09	2015 01.01 - 30.09	2016 01.07 - 30.09	2015 01.07 - 30.09
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	124 913	122 683	43 795	39 631
Przychody netto ze sprzedaży produktów	124 913	122 683	43 795	39 631
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	117 864	115 666	42 202	37 906
Amortyzacja	918	871	310	314
Zużycie materiałów i energii	1 441	1 875	557	796
Usługi obce	87 838	85 949	32 423	27 458
Świadczenia pracownicze	26 715	25 979	8 542	9 008
Pozostałe koszty operacyjne	953	992	370	329
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	7 049	7 016	1 593	1 725
Pozostałe przychody operacyjne	327	237	298	166
Pozostałe koszty operacyjne	323	226	156	56
Odpis aktualizujący wartość firmy jednostek zależnych	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 053	7 027	1 734	1 835
Przychody finansowe	10	78	- 48	76
Koszty finansowe	616	604	115	83
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 447	6 501	1 570	1 828
Podatek dochodowy	2 421	2 360	708	691
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 026	4 140	863	1 137
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 026	4 140	863	1 137
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych	272	- 79	- 626	251
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek Zagranicznych	272	- 79	- 626	251
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	272	- 79	- 626	251
Całkowite dochody ogółem	4 298	4 061	237	1 388

CAŁKOWITE DOCHODY - część B (w tys. złotych)	2016 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	4 026	4 140	863	1 137
Udziały niedające kontroli	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:				
Jednostkę dominującą	4 298	4 061	237	1 388
Udziały niedające kontroli	-	-	-	-
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	57 019 642	59 053 455	57 019 642	59 053 455
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	0,07	0,07	0,02	0,02
Rozwodniony	0,07	0,07	0,02	0,02
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły	0,07	0,07	0,02	0,02
Rozwodniony	0,07	0,07	0,02	0,02

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

2016 (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 01.01.2016	59 053	4 093	25 939	396	89 481	-	89 481
Całkowite dochody:	-	-	4 026	272	4 298	-	4 298
Zysk/strata netto roku obrotowego		-	4 026	-	4 026	-	4 026
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-	272	272	-	272
Transakcje z właścicielami:	- 2 034	- 1 842	- 314	-	- 4 190	-	- 4 190
Emisja/umorzenie akcji	- 2 034	- 2 137	- 19	-	- 4 190	-	- 4 190
Podział wyniku	-	295	- 295	-	-	-	-
Stan na 30.09.2016	57 020	2 251	29 651	668	89 589	-	89 589

2015 (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 01.01.2015	59 053	144	23 295	333	82 826	-	82 826
Całkowite dochody:	-	-	6 592	63	6 655	-	6 655
Zysk/strata netto roku Obrotowego		-	6 592	-	6 592	-	6 592
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-	63	63	-	63
Transakcje z właścicielami:	-	3 948	- 3 948	- 4 190	- 4 190	-	- 4 190
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	- 4 190	- 4 190	-	- 4 190
Podział wyniku	-	3 948	- 3 948	-	-	-	-
Stan na 31.12.2015	59 053	4 093	25 939	- 3 793	85 291	-	85 291

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/umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	3 948	- 3 948	-	-	-	-
Stan na 30.09.2015	59 053	4 093	23 487	254	86 888	-	86 888

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2016 01.01 - 30.09	2015 01.01 - 30.09
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	6 447	6 501
II. Korekty	- 4 970	4 310
1. Kapitał mniejszości	-	-
2. Amortyzacja	918	871
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	35	35
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	399	374
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
6. Zmiana stanu rezerw	171	1 084
7. Zmiana stanu zapasów	-	-
8. Zmiana stanu należności	- 5 601	14 066
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	311	- 13 626
10. Podatek dochodowy zapłacony	- 1 443	807
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	283	893
12. Inne korekty	- 42	- 193
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 477	10 811
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	268	39
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	258	39
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki z aktywów finansowych	10	0
II. Wydatki	89	66
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	89	66
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	179	- 27

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2016 01.01 - 30.09	2015 01.01 - 30.09
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 856	1 254
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	1 856	1 254
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	3 566	10 800
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	2 401	9 363
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	759	168
5. Odsetki	406	535
6. Inne wydatki finansowe	-	735
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 1 710	- 9 546
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 54	1 238
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 54	1 238
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	54	- 10
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	10 566	1 909
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	10 513	3 147
- o ograniczonej możliwości dysponowania	192	-

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
(w tys. złotych)			
Aktywa trwałe	72 159	72 407	72 510
Wartości niematerialne i prawne	-	4	4
Rzeczowe aktywa trwałe	706	1 692	1 819
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	127	131	106
Inwestycje w jednostki zależne	71 327	70 581	70 581
Pozostałe aktywa długoterminowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	8 988	9 106	8 606
Należności z tytułu dostaw i usług	1 505	5 257	4 618
Należności z tytułu podatku dochodowego	84	1	82
Należności pozostałe	2 447	174	1 678
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 762	3 488	2 008
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	192	186	220
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	81 148	81 513	81 116

PASYWA	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
(w tys. złotych)			
Kapitał własny	66 207	62 652	66 083
Kapitał podstawowy	57 020	59 053	59 053
Kapitał zapasowy	2 251	4 093	4 093
Zyski zatrzymane	6 937	3 695	2 937
- w tym zysk (strata) netto	3 555	3 677	2 918
Nabyte akcje własne (do umorzenia)	-	- 4 190	-
Zobowiązania długoterminowe	9 056	9 699	10 309
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 535	8 535	8 535
Pozostałe rezerwy długoterminowe	1	0	0
Kredyty bankowe długoterminowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	519	1 164	1 773
Zobowiązania krótkoterminowe	5 885	9 163	4 724
Kredyty bankowe krótkoterminowe	470	2 210	1 651
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	202	748	202
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	463	1 054	2 076
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	85	249	44
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	4 637	4 761	443
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	28	141	308
Zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	81 148	81 513	81 116

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A	2016	2015	2016	2015
(w tys. złotych)	01.01 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.07 - 30.09
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	2 124	156	791	52
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 124	156	791	52
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	3 011	2 511	875	853
Amortyzacja	228	226	71	86
Zużycie materiałów i energii	48	100	4	38
Usługi obce	2 088	1 539	489	480
Świadczenia pracownicze	550	451	272	156
Pozostałe koszty operacyjne	96	196	39	93
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	- 888	- 2 355	- 85	- 801
Pozostałe przychody operacyjne	165	93	83	59
Pozostałe koszty operacyjne	82	11	16	11
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 805	- 2 274	- 18	- 754
Przychody finansowe	3 519	1 948	- 48	- 0
Koszty finansowe	50	32	- 125	7
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 664	- 357	59	- 761
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 664	- 357	59	- 761
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	891	3 275	- 12	1 154
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	3 555	2 918	48	393
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	3 555	2 918	48	393

CAŁKOWITE DOCHODY - część B	2016	2015	2016	2015
(w złotych)	01.01 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.07 - 30.09
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych (sztuki)	57 019 642	59 053 455	57 019 642	59 053 455
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	0,05	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony	0,05	0,00	0,00	0,00
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły	0,06	0,05	0,00	0,01
Rozwodniony	0,06	0,05	0,00	0,01

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

2016 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Nabyte akcje własne	Kapitał własny razem
01.01 - 30.09					
Stan na 01.01.2016	59 053	4 093	3 695	- 4 190	62 652
Całkowite dochody:	-	-	3 555	-	3 555
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	3 555	-	3 555
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	- 2 034	- 1 842	- 314	4 190	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	295	- 295	-	-
Inne tytuły	- 2 034	- 2 137	- 19	4 190	-
Stan na 30.09.2016	57 020	2 251	6 937	-	66 207

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

2015 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Nabyte akcje własne	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	-	-
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Stan na 30.09.2015	59 053	4 093	2 937	-	66 083

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2016 01.01 - 30.09	2015 01.01 - 30.09
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	3 603	3 251
II. Korekty	- 2 297	- 3 190
1. Amortyzacja	334	511
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	27	35
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 3 446	- 1 948
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	- 126	153
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	2 158	2 006
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 1 433	- 4 678
9. Podatek dochodowy zapłacony	264	190
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 75	540
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 306	61
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 814	1 251
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	248	39
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki i dywidendy z aktywów finansowych	1 566	1 212
5. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	181	38
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	6	38
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	175	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 633	1 213

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2016 01.01 - 30.09	2015 01.01 - 30.09
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	141
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	-	141
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	1 665	254
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	1 136	-
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	459	116
5. Odsetki	71	139
6. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 1 665	- 113
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 274	1 162
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 274	1 162
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 488	847
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	4 762	2 008
- 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.

Spółka prowadzi swoją działalność, jako firma centralna (head office). Przedmiotem działalności Spółki jest kontrolowanie i zarządzanie innymi spółkami lub przedsiębiorstwami oraz planowanie strategiczne, organizacyjne a także zarządzanie procesami podejmowania decyzji w holdingu ASM GROUP.

Zestawienie akcjonariuszy Emitenta posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów WZA na dzień publikacji raportu:

LICZBA AKCJI EMITENTA

AKCJONARIUSZ	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI BIEŻĄCEGO RAPORTU			ZMIANA *	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO RAPORTU	
	LICZBA	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM			LICZBA	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM
Adam Stańczak	15 433 455	27,07%	1 016 907	14 416 548	25,28%	
Marcin Skrzypiec	15 433 455	27,07%	1 016 907	14 416 548	25,28%	
Tatiana Pikula	15 428 616	27,06%	0	15 428 616	27,06%	
JK Fund Suisse SA	3 260 000	5,72%	0	3 260 000	5,72%	

LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

AKCJONARIUSZ	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI BIEŻĄCEGO RAPORTU			ZMIANA *	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO RAPORTU	
	LICZBA	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW			LICZBA	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
Adam Stańczak	15 433 455	27,07%	1 016 907	14 416 548	25,28%	
Marcin Skrzypiec	15 433 455	27,07%	1 016 907	14 416 548	25,28%	
Tatiana Pikula	15 428 616	27,06%	0	15 428 616	27,06%	
JK Fund Suisse SA	3 260 000	5,72%	0	3 260 000	5,72%	

(*) zmiany wynikały ze zwrotnego przekazania akcji na rzecz dwóch głównych akcjonariuszy przez podmiot, któremu w 2015 roku akcje te zostały wręczone, jako zabezpieczenie zapłaty przez ASM GROUP S.A. wynagrodzenia za umorzone akcje Green s.r.l. w likwidacji.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta:

LICZBA AKCJI EMITENTA

AKCJONARIUSZ	FUNKCJA	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI BIEŻĄCEGO RAPORTU			ZMIANA *	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO RAPORTU	
		LICZBA	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	LICZBA		UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	
Adam Stańczak	Prezes Zarządu	15 433 455	27,07%	1 016 907	14 416 548	25,28%	
Marcin Skrzypiec	Wiceprezes Zarządu	15 433 455	27,07%	1 016 907	14 416 548	25,28%	
Maciej Cudny	Przewodniczący Rady Nadzorczej	804 814	1,41%	0	804 814	1,41%	
Rossen Hadjiev	Członek Rady Nadzorczej	147 633	0,26%	0	147 633	0,26%	

LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

AKCJONARIUSZ	FUNKCJA	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI BIEŻĄCEGO RAPORTU			ZMIANA *	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO RAPORTU	
		LICZBA	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	LICZBA		UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	
Adam Stańczak	Prezes Zarządu	15 433 455	27,07%	1 016 907	14 416 548	25,28%	
Marcin Skrzypiec	Wiceprezes Zarządu	15 433 455	27,07%	1 016 907	14 416 548	25,28%	
Maciej Cudny	Przewodniczący Rady Nadzorczej	804 814	1,41%	0	804 814	1,41%	
Rossen Hadjiev	Członek Rady Nadzorczej	147 633	0,26%	0	147 633	0,26%	

(*) - zmiany wynikały ze zwrotnego przekazania akcji na rzecz dwóch głównych akcjonariuszy przez podmiot, któremu w 2015 roku akcje te zostały wręczone, jako zabezpieczenie zapłaty przez ASM GROUP S.A. wynagrodzenia za umorzone akcje Green s.r.l. w likwidacji.

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 zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji serii A, B i C.

W dniu 13 września 2016 roku, Emitent otrzymał informację o podjęciu przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwały o dopuszczeniu do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i C. W dniu 14 września 2016 roku, akcje Emitenta były po raz pierwszy notowane na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Grupa kapitałowa

W skład Emitenta i jednostek zależnych nie wchodzi wewnątrzne 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 2016 roku przedstawia poniższa tabela:

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

(*) Spółki TRADE S.p.A. i Promotion Intrade s.r.l. są obecnie w procesie połączenia poprzez przejęcie przez TRADE S.p.A. (Spółka Przejmująca bezpośrednio zależna od Emitenta) spółki Promotion Intrade s.r.l. (Spółka Przejmowana), zgodnie z artykułem 2501-ter włoskiego kodeksu cywilnego. Datą połączenia będzie dzień 1 stycznia 2017 roku. Promotion Intrade s.r.l. (Spółka Przejmowana) zostanie wykreślona z włoskiego rejestru spółek bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.

NOTA 2 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 30 września 2016 roku wchodził:

Prezes Zarządu	Adam Stańczak,
Wiceprezes Zarządu	Marcin Skrzypiec,
Członek Zarządu	Jacek Pawlak,

W okresie od 1 października 2016 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 2016 roku wchodzili:

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

W okresie od 1 października 2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

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 2015 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 14 listopada 2016 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 3 miesięcy tj. od dnia 1 lipca 2016 roku do dnia 30 września 2016 roku.

Dla danych prezentowanych w skróconym jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30 września 2015 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 lipca 2015 roku do 30 września 2015 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 (*)
30.09.2016	190/A/NBP/2016	4,3120	
1.01.2016 – 30.09.2016			4,3759
30.09.2015	190/A/NBP/2015	4,2386	
1.01.2015 – 30.09.2015			4,1585

* - 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 okazjowego nabycia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); 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 następane

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 nieobjętych konsolidacją, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

NOTA 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 zmienić stawki amortyzacji. W konsekwencji zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

NOTA 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 NAJMNIJ 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;
- renegecje cen z dostawcami materiałów i usług.
- wykorzystanie efektów synergii pomiędzy dotychczasowymi podmiotami Grupy a nowymi spółkami w celu maksymalizacji dynamiki rozwoju całej Grupy.

Ponadto, Zarząd wskazuje, że wprowadzana od przyszłego roku zmiana przepisów odnośnie stawki minimalnej oznacza wzrost kosztów zatrudnienia pracowników i wpłynie to na renegecje kontraktów z klientami firmy. Z drugiej strony jednak nowoczesne usługi dla biznesu to jeden z najdynamiczniej rozwijających się sektorów w Polsce. Coraz więcej firm przekazuje część procesów biznesowych zewnętrznym partnerom. Często decyzja ta jest elementem strategii przedsiębiorstwa albo koniecznością związaną z jego rozwojem bądź wynikiem z oszczędności i oznacza to sprzyjające warunki do rozwoju Grupy w przyszłym kwartale.

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 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku nie wystąpiły inne istotne, niezwykłe 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 Spółki 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 dodatkowego personelu w okresie zwiększonej rotacji produktów (weekendy, dni przedświąteczne). Visual merchandising ma na celu wsparcie klienta w kreowaniu wizerunku ekspozycji, planowaniu zagospodarowania przestrzeni w sklepie (materiały POS, witryny sklepowe, podajniki, itp.).

OUTSOURCING SIŁ SPRZEDAŻY

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

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

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

FIELD MARKETING

W ramach usług field marketingu podmioty z Grupy zajmują się organizacją akcji oraz eventów mających na celu wsparcie sprzedaży, przy wykorzystaniu różnych narzędzi i działań pozwalających na bezpośrednią prezentację produktu lub marki konsumentowi. Dotyczy to zarówno działań mających miejsce przy półce sklepowej, czyli w miejscu, gdzie konsument podejmuje decyzję o zakupie, jak i działań poza miejscem sprzedaży, tam gdzie potencjalny konsument pracuje, spędza wolny czas, a więc na ulicach, placach, 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 tym, iż podstawowym składnikiem kosztów operacyjnych poszczególnych segmentów Grupy są koszty pracownicze, przy czym pracownicy oddelegowani są do projektów w zakresie różnych segmentów, Zarząd 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)	2016	2015
	01.01 - 30.09	01.01 - 30.09
Merchandising	77 694	69 885
Field Marketing	27 980	33 077
Outsourcing Sił Sprzedaży	15 211	16 355
Badania Marketingowe	3 339	2 928
Pozostałe Przychody	689	439
Wyłączenia między segmentami	-	-
Wyłączenia konsolidacyjne	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów wg segmentów, razem	124 913	122 683
Przychody nieprzypisane do segmentów:	-	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	0
Przychody ze sprzedaży, razem	124 913	122 683

W okresie sprawozdawczym 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)	2016	2015
	01.01 - 30.09	01.01 - 30.09
POLSKA	58 942	56 142
WŁOCHY	65 972	66 541
RAZEM	124 913	122 683

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 UPRIWILEJOWANE

W okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 września 2016 roku ASM GROUP S.A. nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

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

Z wyjątkiem czynności opisanych w poniższym akapicie, w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 września 2016 roku Emitent oraz spółki z Grupy nie dokonywały transakcji emisji, wykupu oraz spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W dniu 20 kwietnia 2016 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał zmiany wysokości kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 59.053.455 złotych o kwotę 2.033.813 złotych tj. do kwoty 57.019.642 złotych.

Po wykonaniu przez Emitenta obowiązku zapłaty wynagrodzenia w dacie jego płatności tj. w dniu 26.10.2016 roku, Green S.r.l. w likwidacji po otrzymaniu z banku, w którym został utworzony rachunek powierniczy dla rozliczenia tej transakcji zawiadomienia informującego, że wynagrodzenie zostało zapłacone przez Spółkę, dokonała zwrotnego przeniesienia własności akcji zabezpieczających na rachunek papierów wartościowych każdego z akcjonariuszy w takiej samej ilości, w jakiej akcje zabezpieczające zostały przewłaszczone przez każdego z nich. Akcje przekazane tytułem zabezpieczenia zostały zwrotnie przeniesione na własność Pana Adama Stańczaka i Pana Marcina Skrzypiec w dniu 28 października 2016 roku.

Wartość akcji własnych do umorzenia oraz wycena zobowiązania z tytułu odkupu:

UMORZENIE AKCJI WŁASNYCH	30.09.2016	
	EUR '000	PLN '000
Wartość akcji do umorzenia na początek okresu:	-	-
Wartość akcji do umorzenia	-	-
Wartość akcji do umorzenia na koniec okresu:	-	-
Zobowiązanie z tyt. umorzenia akcji na początek okresu:	-	-
Wartość akcji do umorzenia	980	4 190
Wycena na dzień sprawozdawczy	-	35
Zobowiązanie z tyt. umorzenia akcji na koniec okresu:	980	4 225

NOTA 11 | INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień 30 września 2016 roku zatrudnienie u Emitenta i w Grupie Kapitałowej przedstawiało się następująco:

INFORMCJA O ZATRUDNIENIU (w przeliczeniu na pełne etaty)	2016-09-30	2015-09-30
Liczba osób zatrudnionych u Emitenta	4,00	10,78
Liczba osób zatrudniona w Grupie Kapitałowej	424,00	226,36

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 dniu 1 kwietnia 2016 roku Zarząd ASM GROUP Spółka Akcyjna zawarła ze spółką zależną pod firmą ASM Sales Force Agency spółka z ograniczoną odpowiedzialnością umowę przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta na rzecz ASM Sales Force Agency sp. z o.o. Zorganizowana część przedsiębiorstwa będąca przedmiotem umowy stanowiła wyodrębniony w ramach struktury organizacyjnej Emitenta zespół składników niematerialnych i materialnych przeznaczony do prowadzenia działalności operacyjnej Emitenta w zakresie świadczenia usług wsparcia sprzedaży, w tym usług merchandisingu, promocji, field marketingu, outsourcingu sił sprzedaży ("ZCP").
Działalność operacyjna, jaką do dnia 31 marca 2016 roku prowadził Emitent, czyli aktywność w obszarze usług merchandisingowych, promocji, field marketingu, outsourcingu sił sprzedaży, badań marketingowych oraz innych usług wsparcia sprzedaży, będzie realizować spółka zależna tj. ASM Sales Force Agency Sp. z o.o.. Nowy model biznesowy zakłada, że Emitent będzie realizować wyłącznie funkcje holdingowe, polegające na zapewnieniu zarządzania aktywami i nadzoru nad podmiotami zależnymi oraz wykonywaniu uprawnień korporacyjnych w podmiotach zależnych, w tym także kontrolowanie ich działalności zgodnie z przysługującymi Spółce uprawnieniami wynikającymi z przepisów prawa. Działalność operacyjna przeniesiona do ASM Sales Force Agency Sp. z o.o. została wykazana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Emitenta jako działalność zaniechana.

Zawarcie w dniu 1 kwietnia 2016 roku, umowy przeniesienia ZCP, zostało dokonane w wykonaniu uchwał podjętych w dniu 1 kwietnia 2016 roku przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ASM Sales Force Agency sp. z o.o. o podwyższeniu kapitału zakładowego ASM Sales Force Agency sp. z o.o., z kwoty 105.000,00 zł (sto pięć tysięcy złotych), o kwotę 400.000,00 zł (czteryście tysięcy złotych), to jest do łącznej kwoty 505.000,00 zł (pięćset pięć tysięcy złotych), poprzez zwiększenie dotychczas istniejących udziałów 2.100 do 10.100 równych i niepodzielnych udziałów tj. poprzez utworzenie 8.000 (osiem tysięcy) nowych udziałów. Wszystkie nowopowstałe udziały objęte zostały przez Emitenta, który pozostał jedynym wspólnikiem tej spółki zależnej i pokrył wszystkie nowe udziały wkładem niepieniężnym (aport) w postaci zorganizowanej części swojego przedsiębiorstwa.

W dniu 29 kwietnia 2016 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia wysokości kapitału zakładowego ASM Sales Force Agency sp. z o.o. z kwoty 105.000 złotych o kwotę 400.000 złotych tj. do kwoty 505.000 złotych.

Aktywa przeniesione w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz odpowiadające im zobowiązania zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji (w tys. złotych)	
Aktywa trwałe	828
Wartości niematerialne i prawne	3
Rzeczowe aktywa trwałe	825
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0
Inwestycje w jednostki zależne	0
Pozostałe aktywa długoterminowe	0
Aktywa obrotowe	2 915
Należności z tytułu dostaw i usług	2 739
Należności z tytułu podatku dochodowego	0
Należności pozostałe	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	175
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1
AKTYWA OGÓŁEM	3 743

Zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji (w tys. złotych)	
Zobowiązania długoterminowe	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0
Kredyty bankowe długoterminowe	0
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	0
Zobowiązania krótkoterminowe	2 997
Kredyty bankowe krótkoterminowe	1 452
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 060
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	484
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	0
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0

Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	2 997

AKTYWA NETTO	746
---------------------	------------

2. W okresie sprawozdawczym spółka TRADE S.p.A. podjęła decyzję o zamiarze połączenia się ze swoją spółką zależną. Zaplanowane połączenie obu podmiotów zależnych od Emitenta miało zostać dokonane w trybie łączenia przez przejęcie spółki Promotion Intrade S.r.L.. TRADE S.p.A. przeprowadzi przejęcie 100% kapitału zakładowego w Spółce Promotion Intrade S.r.L.. Połączenie spółek w jeden większy podmiot gospodarczy pozwoli nadto na skonsolidowanie siły rynkowej łączących się spółek i przyczyni się do uproszczenia struktury ASM GROUP S.A. i zwiększenia skuteczności zarządzania działalnością Grupy Kapitałowej, pozwoli także na ograniczenie kosztów działalności Grupy Kapitałowej
3. ASM GROUP S.A. w dniu 2 listopada 2016 roku nabyła 100% udziałów w spółce Financial Service Solutions spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Świętokrzyskiej 18, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000572899, NIP 5252627652, o kapitale zakładowym wynoszącym 185.000 złotych. Transakcja zakupu tego podmiotu została dokonana w związku z procesem podnoszenia efektywności obszaru wsparcia w Grupie Kapitałowej. Spółka Financial Service Solutions spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zajmuje się obsługą księgową m.in. dla podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. Reorganizacja procesów wewnętrznych niezbędnych do wsparcia rozwoju Grupy i planowanych działań inwestycyjnych to wyraz dążenia ASM GROUP S.A. do optymalizacji procesów.

NOTA 13 | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązаныmi

Na dzień 30.09.2016 r. oraz na koniec okresu porównawczego tj. 30.09.2015 r. - nie istniały salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy jednostkami powiązаныmi.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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 powiązаныmi w prezentowanym oraz porównawczym okresie:

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Pozostałe jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
01.01 - 30.09.2016			
Sprzedaż usług	-	-	14
Zakup usług	-	-	374
Należności z tytułu dostaw	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-

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

NOTA 14 | WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.

Zarząd Emitenta wskazuje, że nie toczą się obecnie żadne postępowania sądowe, administracyjne lub arbitrażowe, których Stroną jest Emitent lub jego spółka zależna, dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których wartość jednostkowo lub łącznie stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych ASM GROUP S.A.

NOTA 15 | INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.

ASM GROUP S.A. realizuje proces optymalizacji zarówno struktury Grupy Kapitałowej jak i procesów operacyjnych i wykorzystywania efektów synergii biznesowych w Grupie. Dzięki temu w kolejnych latach Grupa zamierza jeszcze lepiej wykorzystywać dostępne zasoby oraz podnosić efektywność operacyjną i finansową prowadzonej działalności we wszystkich obszarach geograficznych oraz liniach biznesowych. ASM GROUP S.A. jest w procesie akwizycyjnym na rynkach zagranicznych. Głównym założeniem jest budowa wartości i rozwój Grupy Kapitałowej, a jednym z elementów strategicznych rozwoju Grupy jest przejmowanie podmiotów zagranicznych.

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.

NOTA 16.1 | GRUPA KAPITAŁOWA

NOTA 16.1.1 | AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ODROZONY PODATEK DOCHODOWY (w tys. zł)	30.09.2016	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2015
AKTYWA	429	278	89	211	451
REZERWA	0	-	-	-	0

NOTA 16.1.2 | REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (w tys. zł)	30.09.2016	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2015
Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	3	2	7	-	7
Z tytułu ekwiwalentu urlopowego	655	626	612	-	641
RAZEM	658	628	619	-	648

NOTA 16.1.3 | REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	30.09.2016	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2015
Badanie i przygotowanie sprawozdań Finansowych	28	28	-	63	63
Zarachowane wynagrodzenia	185	285	204	38	142
Koszty innych usług obcych	228	313	48	90	54
Inne	-	-	-	-	-
RAZEM	441	625	252	191	259

NOTA 16.1.4 | WARTOŚĆ FIRMY ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FIRMY

AKTUALIZACJA WARTOŚCI FIRMY (w tys. zł)	30.09.2016	31.12.2015
Wartość brutto wartości firmy na początek okresu:	73 659	73 662
Zwiększenia	-	-
nabycie jednostek zależnych	-	-
Zmniejszenia	-	-
sprzedaż jednostek zależnych	-	-
Wycena wg. waluty prezentacyjnej	214	- 3
Wartość brutto wartości firmy na koniec okresu:	73 873	73 659
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	69 402	69 188

Zmiana wartości firmy brutto wykazanej na dzień 30 września 2016 roku w stosunku do 31 grudnia 2015 roku w kwocie 214 tys. zł wynika 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)	30.09.2016	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2015
Odpis aktualizujący należności	601	424	278	-	456

NOTA 16.2 | EMITENT

NOTA 16.2.1 | AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ODROZONY PODATEK DOCHODOWY (w tys. zł)	30.09.2016	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2015
AKTYWA	127	87	53	39	131
REZERWA	8 535	-	-	-	8 535

NOTA 16.2.2 | REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (w tys. zł)	30.09.2016	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2015
Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	1	1	0	-	0
Z tytułu ekwiwalentu urlopowego	5	10	24	-	19
RAZEM	6	11	24	-	19

NOTA 16.2.3 | REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	30.09.2016	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2015
Badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	28	28	-	43	43
Zarachowane wynagrodzenia	-	-	14	36	50
Koszty innych usług obcych	-	-	48	-	48
Inne	-	-	-	-	-
RAZEM	28	28	62	79	141

NOTA 16.2.4 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE (w tys. zł)	30.09.2016	31.12.2015
Wartość brutto na początek okresu:	86 107	86 107
Zwiększenia	746	-
nabycie jednostek zależnych	746	-
Zmniejszenia	-	-
sprzedaż jednostek zależnych	-	-
Wartość brutto na koniec okresu:	86 853	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	71 327	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)	30.09.2016	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2015
Odpis aktualizujący należności	68	-	-	-	68

CZŁONKOWIE ZARZĄDU EMITENTA:

Adam Stańczak
Prezes Zarządu

Marcin Skrzypiec
Wiceprezes Zarządu

Jacek Pawlak
Członek Zarządu

OSOBA, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI NA 30.09.2016 ROKU:

Bożena Dubińska
Główna Księgowa – Financial Service Solutions spółka. z o.o.

Warszawa, dnia 14 listopada 2016 roku