

2017

RAPORT PÓŁROCZNY

Warszawa, 29 września 2017 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	5
JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	6
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE – I PÓŁROCZE 2017	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	13
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	14
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	15
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	16
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ORAZ JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
NOTA 1 INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ	18
NOTA 2 INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	20
NOTA 3 INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	21
NOTA 4 INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZENGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	21
NOTA 4.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	21
NOTA 4.2 FORMAT SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	22
NOTA 4.3 OKRES SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANE PORÓWNYWALNE	22
NOTA 4.4 ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	23
NOTA 4.5 PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE	23
NOTA 4.5.1 ZASADY KONSOLIDACJI	24
NOTA 4.5.2 WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	24
NOTA 4.5.3 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	25
NOTA 4.5.4 ŚRODKI TRWAŁE	25
NOTA 4.5.5 ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	26
NOTA 4.5.6 AKTYWA FINANSOWE	26
NOTA 4.5.7 UTRATA WARTOŚCI	28
NOTA 4.5.8 LEASING	29

NOTA 4.5.9 TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ _____	29
NOTA 4.5.10 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE _____	30
NOTA 4.5.11 KAPITAŁ WŁASNY GRUPY _____	30
NOTA 4.5.12 REZERWY _____	30
NOTA 4.5.13 KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE _____	31
NOTA 4.5.14 KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO _____	31
NOTA 4.5.15 ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY _____	31
NOTA 4.5.16 UZNAWANIE PRZYCHODÓW _____	32
NOTA 4.5.17 KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH _____	32
NOTA 4.5.18 AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY _____	32
NOTA 4.5.19 ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE _____	33
NOTA 4.5.20 SZACUNKI ZARZĄDU _____	33
NOTA 4.5.21 SEZNOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ _____	34
NOTA 5 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. _____	34
NOTA 6 INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH, OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH _____	34
NOTA 7 ISTOTNE WYDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ NIEUJĘTE W ŚRÓDROCZNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA TO SPRAWOZDANIE _____	37
NOTA 8 WYPŁACONE (LUB ZADEKLAROWANE) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE _____	37
NOTA 9 EMISJE WYKUP ORAZ SPŁATA NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH _____	37
NOTA 10 INFORMACJE O ZATRUDNIENIU _____	37
NOTA 11 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI _____	38
NOTA 12 WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ. _____	39
NOTA 13 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. _____	39
NOTA 13.1 GRUPA KAPITAŁOWA _____	39
NOTA 13.1.1 AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO _____	39
NOTA 13.1.2 REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE _____	39
NOTA 13.1.3 REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA _____	39
NOTA 13.1.4 WARTOŚĆ FIRMY ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FIRMY _____	40
NOTA 13.1.5 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG _____	40

NOTA 13.2 EMITENT _____	40
NOTA 13.2.1 AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO _____	40
NOTA 13.2.2 REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE _____	41
NOTA 13.2.3 REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA _____	41
NOTA 13.2.4 INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE _____	41
NOTA 13.2.5 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG _____	41
WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ. _____	42
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. _____	42
WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU _____	42
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO _____	43
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO PRZEGLĄGU PÓŁROCZNEGO _____	44

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	30.06.2017			31.12.2016			30.06.2016		
	'000	'000	Struktura	'000	'000	Struktura	'000	'000	Struktura
	PLN	EUR		PLN	EUR		PLN	EUR	
Aktywa trwałe	71 985	17 032	53,2%	72 699	16 433	50,5%	72 326	16 343	53,2%
Aktywa obrotowe	63 330	14 984	46,8%	71 196	16 093	49,5%	63 610	14 374	46,8%
AKTYWA OGÓŁEM	135 316	32 016	100,0%	143 895	32 526	100,0%	135 937	30 717	100,0%
Kapitał własny	88 342	20 902	65,3%	90 865	20 539	63,1%	89 352	20 190	65,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	40 459	9 573	29,9%	45 200	10 217	31,4%	38 949	8 801	28,7%
PASYWA OGÓŁEM	135 316	32 016	100,0%	143 895	32 526	100,0%	135 937	30 717	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NARASTAJĄCO	2017.01.01 - 2017.06.30			2016.01.01 - 2016.06.30		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
	Przychody ze sprzedaży	89 179		20 996	100,0%	
Koszty działalności operacyjnej	85 080	20 031	95,4%	75 662	17 272	93,3%
Zysk (strata) na sprzedaży	4 098	965	4,6%	5 456	1 246	6,7%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	3 967	934	4,4%	5 319	1 214	6,6%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	4 390	1 034	4,9%	5 926	1 353	7,3%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 691	869	4,1%	4 877	1 113	6,0%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 064	486	2,3%	3 163	722	3,9%

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE EMITENTA	30.06.2017			31.12.2016			30.06.2016		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Aktywa trwałe	72 412	17 133	93,1%	72 352	16 354	89,5%	72 181	16 310	88,5%
Aktywa obrotowe	5 399	1 277	6,9%	8 513	1 924	10,5%	9 348	2 112	11,5%
AKTYWA OGÓŁEM	77 810	18 410	100,0%	80 865	18 279	100,0%	81 529	18 423	100,0%
Kapitał własny	64 343	15 224	82,7%	66 270	14 980	82,0%	66 159	14 950	81,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 490	1 062	5,8%	5 581	1 262	6,9%	6 347	1 434	7,8%
PASYWA OGÓŁEM	77 810	18 410	100,0%	80 865	18 279	100,0%	81 529	18 423	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE EMITENTA NARASTAJĄCO	2017.01.01 - 2017.06.30			2016.01.01 - 2016.06.30		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Przychody ze sprzedaży	1 543	363	100,0%	5 866	1 339	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	2 230	525	144,5%	5 683	1 297	96,9%
Zysk (strata) na sprzedaży	- 687	- 162	-44,5%	183	42	3,1%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	- 681	- 160	-44,1%	199	46	3,4%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	- 545	- 128	-35,3%	463	106	7,9%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 364	321	88,4%	3 544	809	60,4%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 494	352	96,8%	3 508	801	59,8%

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE – I PÓŁROCZE 2017

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
(w tys. złotych)			
Aktywa trwałe	71 985	72 699	72 326
Wartość firmy	69 080	69 918	69 884
Pozostałe wartości niematerialne	193	147	186
Rzeczowe aktywa trwałe	2 086	2 126	1 808
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	540	405	404
Pozostałe aktywa długoterminowe	87	102	45
Aktywa obrotowe	63 330	71 196	63 610
Należności z tytułu dostaw i usług	53 427	60 204	50 256
Należności z tytułu podatku dochodowego	155	534	263
Należności pozostałe	2 573	2 365	2 257
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 891	7 921	10 448
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	284	172	386
AKTYWA OGÓŁEM	135 316	143 895	135 937

PASYWA	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
(w tys. złotych)			
Kapitał własny	88 342	90 865	89 352
Kapitał podstawowy	57 020	57 020	57 020
Kapitał zapasowy	2 540	2 251	2 251
Zyski zatrzymane	28 604	30 250	28 788
- w tym zysk (strata) netto	2 064	4 626	3 163
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	178	1 344	1 294
Kapitał do umorzenia	-	-	-
Udziały niedające kontroli	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	6 515	7 830	7 635
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Pozostałe rezerwy długoterminowe	5	3	3
Kredyty bankowe długoterminowe	5 599	6 636	6 638
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	910	1 191	994
Zobowiązania krótkoterminowe	40 459	45 200	38 949
Kredyty bankowe krótkoterminowe	-	3 705	4 337
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	4 365	933	1 218
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 595	31 542	21 502
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	4 110	4 164	3 269
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 847	1 001	1 528
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	2 979	3 141	6 608
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	563	714	488
PASYWA OGÓŁEM	135 316	143 895	135 937

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	2017 01.01 - 30.06	2016 01.01 - 30.06
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	89 179	81 118
Przychody netto ze sprzedaży produktów	89 179	81 118
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Koszty działalności operacyjnej	85 080	75 662
Amortyzacja	423	608
Zużycie materiałów i energii	938	884
Usługi obce	61 003	55 415
Świadczenia pracownicze	21 740	18 172
Pozostałe koszty operacyjne	978	583
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	4 098	5 456
Pozostałe przychody operacyjne	104	30
Pozostałe koszty operacyjne	235	167
Odpis aktualizujący wartość firmy jednostek zależnych	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 967	5 319
Przychody finansowe	72	58
Koszty finansowe	348	500
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 691	4 877
Podatek dochodowy	1 627	1 713
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 064	3 163
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 064	3 163
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych	- 1 167	898
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	- 1 167	898
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	- 1 167	898
Całkowite dochody ogółem	898	4 061

CAŁKOWITE DOCHODY - część B (w tys. złotych)	2017 01.01 - 30.06	2016 01.01 - 30.06
Zysk (strata) netto ogółem, przypadający(a) na		
Jednostkę dominującą	2 064	3 163
Udziały niedające kontroli	-	-
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:		
Jednostkę dominującą	898	4 061
Udziały niedające kontroli	-	-
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	57 019 642	57 019 642
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,04	0,06
Rozwodniony	0,04	0,06
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,04	0,06
Rozwodniony	0,04	0,06

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

2017 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe tytuły	Kapitał przypadający jednostce dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
01.01 - 30.06							
Stan na 01.01.2017	57 020	2 251	30 250	1 344	90 865	-	90 865
Całkowite dochody:	-	-	2 064	- 1 167	898	-	898
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	2 064	-	2 064	-	2 064
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	- 1 167	- 1 167	-	- 1 167
Transakcje z właścicielami:	-	289	- 3 711	-	-	-	-
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	289	- 289	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	- 3 421	-	-	-	-
Stan na 30.06.2017	57 020	2 540	28 604	178	88 342	-	88 342

2016 (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 01.01.2016	59 053	4 093	25 939	396	- 4 190	-	- 4 190
Całkowite dochody:	-	-	4 626	948	5 574	-	5 574
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	4 626	-	4 626	-	4 626
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	948	948	-	948
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 31.12.2016	57 020	2 251	30 250	1 344	90 865	-	90 865

2016 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe tytuły	Kapitał przypadający jednostce dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
01.01 - 30.06							
Stan na 01.01.2016	59 053	4 093	25 939	396	89 481	-	89 481
Całkowite dochody:	-	-	3 163	898	4 061	-	4 061
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	3 163	-	3 163	-	3 163
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	898	898	-	898
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	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.06.2016	57 020	2 251	28 788	1 294	89 352	-	89 352

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2017 01.01 - 30.06	2016 01.01 - 30.06
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	3 691	4 877
II. Korekty	1 146	- 6 423
1. Kapitał mniejszości	-	-
2. Amortyzacja	423	608
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	- 2	51
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	241	236
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
6. Zmiana stanu rezerw	- 72	210
7. Zmiana stanu zapasów	-	-
8. Zmiana stanu należności	7 004	- 2 955
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 5 240	- 3 980
10. Podatek dochodowy zapłacony	- 508	- 677
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 212	43
12. Inne korekty	- 489	41
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	4 837	- 1 546
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	128	10
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	12	10
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki z aktywów finansowych	71	0
5. Inne wpływy inwestycyjne	45	-
II. Wydatki	213	112
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	213	112
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 85	- 102

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2017 01.01 - 30.06	2016 01.01 - 30.06
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	3 833
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	-	3 087
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	442
4. Inne wpływy finansowe	-	304
II. Wydatki	5 479	2 704
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	4 726	2 035
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	470	437
5. Odsetki	283	233
6. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 5 479	1 129
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 727	- 519
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 1 030	- 283
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 303	236
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	7 921	10 731
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	7 194	10 212
- o ograniczonej możliwości dysponowania	232	-

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
(w tys. złotych)			
Aktywa trwałe	72 412	72 352	72 181
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	619	676	776
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	220	90	79
Inwestycje w jednostki zależne	71 524	71 524	71 327
Pozostałe aktywa długoterminowe	49	62	-
Aktywa obrotowe	5 399	8 513	9 348
Należności z tytułu dostaw i usług	1 343	2 056	1 531
Należności z tytułu podatku dochodowego	75	75	144
Należności pozostałe	2 183	6 190	3 829
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 718	122	3 663
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	80	70	180
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	77 810	80 865	81 529
PASYWA			
(w tys. złotych)			
Kapitał własny	64 343	66 270	66 159
Kapitał podstawowy	57 020	57 020	57 020
Kapitał zapasowy	2 540	2 251	2 251
Zyski zatrzymane	4 783	7 000	6 889
- w tym zysk (strata) netto	1 494	3 618	3 508
Nabyte akcje własne (do umorzenia)	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	8 978	9 014	9 023
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 535	8 535	8 535
Pozostałe rezerwy długoterminowe	4	1	1
Kredyty bankowe długoterminowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	438	478	486
Zobowiązania krótkoterminowe	4 490	5 581	6 347
Kredyty bankowe krótkoterminowe	-	3 694	44
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	3 614	567	317
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	424	806	978
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	89	85	73
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	251	390	4 859
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	112	39	75
Zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	77 810	80 865	81 529

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	2017 01.01 - 30.06	2016 01.01 - 30.06
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	1 543	5 866
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 543	5 866
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Koszty działalności operacyjnej	2 230	5 683
Amortyzacja	136	263
Zużycie materiałów i energii	26	241
Usługi obce	1 253	4 258
Świadczenia pracownicze	699	838
Pozostałe koszty operacyjne	116	82
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	- 687	183
Pozostałe przychody operacyjne	36	81
Pozostałe koszty operacyjne	30	65
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 681	199
Przychody finansowe	2 143	3 567
Koszty finansowe	98	223
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 364	3 544
Podatek dochodowy	- 130	36
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 494	3 508
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 494	3 508
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	1 494	3 508
CAŁKOWITE DOCHODY - część B	2017	2016
(w złotych)	01.01 - 30.06	01.01 - 30.06
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych (sztuki)	57 019 642	59 053 455
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,03	0,06
Rozwodniony	0,03	0,06
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,03	0,06
Rozwodniony	0,03	0,06

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

2017 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Nabyte akcje własne	Kapitał własny razem
01.01 - 30.06					
Stan na 01.01.2017	57 020	2 251	7 000	-	66 270
Całkowite dochody:	-	289	1 494	-	1 784
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	289	1 494	-	1 784
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	- 3 711	-	- 3 711
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	- 3 711	-	- 3 711
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Stan na 30.06.2017	57 020	2 540	4 783	-	64 343

2016 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Nabyte akcje własne	Kapitał własny razem
01.01 - 31.12					
Stan na 01.01.2016	59 053	4 093	3 695	- 4 190	62 652
Całkowite dochody:	-	-	3 618	-	3 618
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	3 618	-	3 618
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 31.12.2016	57 020	2 251	7 000	-	66 270

2016 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Nabyte akcje własne	Kapitał własny razem
01.01 - 30.06					
Stan na 01.01.2016	59 053	4 093	3 695	- 4 190	62 652
Całkowite dochody:	-	-	3 508	-	3 508
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	3 508	-	3 508
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 30.06.2016	57 020	2 251	6 889	-	66 159

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPIYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2017 01.01 - 30.06	2016 01.01 - 30.06
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	1 364	3 544
II. Korekty	- 1 173	- 3 440
1. Amortyzacja	136	263
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	- 1	106
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 2 044	- 3 454
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	100	- 75
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	1 220	818
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 580	- 956
9. Podatek dochodowy zapłacony	- 3	5
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	- 126
11. Inne korekty	- 2	- 21
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	191	104
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 941	1 450
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki i dywidendy z aktywów finansowych	-	82
5. Dywidendy	1 941	-
6. Inne wpływy inwestycyjne	-	1 369
II. Wydatki	-	181
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	6
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	175
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 941	1 269

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2017 01.01 - 30.06	2016 01.01 - 30.06
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	3 389	-
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Cash pooling	3 389	-
5. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	3 925	1 197
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	3 694	797
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	133	376
5. Odsetki	98	24
6. Cash pooling	-	-
7. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 536	- 1 197
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 596	176
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 596	176
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	122	3 488
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 718	3 663
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO 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 Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień publikacji raportu (oraz zmiany w odniesieniu do poprzedniego 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%	0	15 433 455	27,07%
Marcin Skrzypiec	15 433 455	27,07%	0	15 433 455	27,07%
Tatiana Pikula	15 428 616	27,06%	0	15 428 616	27,06%
Pozostali (free float)	10 724 116	18,80%	0	10 724 116	18,80%
RAZEM	57 019 642	100,00%	0	57 019 642	100,00%

LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

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%	0	15 433 455	27,07%
Marcin Skrzypiec	15 433 455	27,07%	0	15 433 455	27,07%
Tatiana Pikula	15 428 616	27,06%	0	15 428 616	27,06%
Pozostali (free float)	10 724 116	18,80%	0	10 724 116	18,80%
RAZEM	57 019 642	100,00%	0	57 019 642	100,00%

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%	0	15 433 455	27,07%
Marcin Skrzypiec	Wiceprezes Zarządu (*)	n/d	n/d	-	15 433 455	27,07%
Łukasz Stańczak	Członek Zarządu (**)	1 899 315	3,33%	-	n/d	n/d
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

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%	0	15 433 455	27,07%
Marcin Skrzypiec	Wiceprezes Zarządu (*)	n/d	n/d	-	15 433 455	27,07%
Łukasz Stańczak	Członek Zarządu (**)	1 899 315	3,33%	-	n/d	n/d
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%

* Pan Marcin Skrzypiec zrezygnował z Zarządu Emitenta z dniem 31 maja 2017 roku

** Pan Łukasz Stańczak został powołany do Zarządu Emitenta w dniu 7 lipca 2017 roku

Od dnia 14 września 2016 roku akcje Emitenta wszystkich serii są notowane na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Grupa kapitałowa

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

Skład Grupy kapitałowej ASM GROUP S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa ASM GROUP”) na dzień 30 czerwca 2017 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.
Financial Service Solutions Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
Trade S.p.A. (*)	Turyn (Włochy)	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.

(*) W dniu 1 stycznia 2017 roku Spółki TRADE S.p.A. i Promotion Intrade s.r.l. zakończyły proces połączenia poprzez przejęcie przez TRADE S.p.A. (Spółka Przejmująca bezpośrednio zależna od Emitenta) spółki Promotion Intrade s.r.l. (Spółka Przejmowana będąca spółką zależną od Spółki Przejmującej), zgodnie z artykułem 2501-ter włoskiego kodeksu cywilnego. W dniu połączenia, tj. 1 stycznia 2017 roku. Promotion Intrade s.r.l. (Spółka Przejmowana) została wykreślona z włoskiego rejestru spółek bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.

Struktura kapitałowa Grupy na dzień 30 czerwca 2017 roku



NOTA 2 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 30 czerwca 2017 roku wchodził:

Prezes Zarządu Adam Stańczak,

Członek Zarządu Jacek Pawlak,

W okresie od 1 kwietnia 2017 roku do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zmiany osobowe w składzie Zarządu Jednostki Dominującej

- W dniu 30 maja 2017 roku Pan Marcin Skrzypiec pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu złożył rezygnację z członkowska w Zarządzie ASM GROUP S.A.
- W dniu 7 lipca 2017 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Łukasza Stańczaka do Zarządu ASM GROUP S.A. powierzając mu pełnienie funkcji Członka Zarządu.

NOTA 3 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku wchodził:

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

W okresie od 1 kwietnia 2017 roku do momentu 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 z jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2016 rok.

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 29 września 2017 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, natomiast zostały poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta.

W niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

NOTA 4.3 | OKRES SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANE PORÓWNYWALNE

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmuje okres 6 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku.

Dla danych prezentowanych w skróconym jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30 czerwca 2016 roku. Dla danych prezentowanych w skróconym jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz skróconym skonsolidowanym, sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Dane porównywalne prezentowane w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym obejmują działalność zaniechaną prowadzoną przez pierwszy kwartał 2016 roku. W dniu 1 kwietnia 2016 roku ASM GROUP S.A. zawarła z ASM Sales Force Agency Sp. z o.o. umowę przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta na rzecz spółki zależnej ASM Sales Force Agency sp. z o.o. Zorganizowana część przedsiębiorstwa będąca przedmiotem umowy 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 wówczas prowadził Emitent, czyli aktywność w obszarze usług merchandisingowych, promocji, field marketingu, outsourcingu sił sprzedaży, badań marketingowych oraz innych usług wsparcia sprzedaży, została przeniesiona do spółki zależnej od Emitenta. Nowy model biznesowy zakłada, że Emitent będzie realizować wyłącznie funkcję holdingową, polegającą na zapewnieniu zarządzania aktywami i nadzoru nad podmiotami zależnymi oraz wykonywaniu uprawnień korporacyjnych w podmiotach zależnych, w tym także kontrolowanie ich działalności zgodnie z przysługującymi spółce dominującej uprawnieniami wynikającymi z

przepisów prawa. Emitent, jako spółka publiczna, będzie również wyłącznie odpowiedzialna w Grupie Kapitałowej za realizację przejęć i akwizycji innych podmiotów.

Wynik na działalności zaniechanej na dzień 31 marca 2016 roku:

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA (w tys. złotych)	2016 01.01 - 31.03
Przychody ze sprzedaży	4 533
Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 533
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-
Koszty działalności operacyjnej	3 547
Amortyzacja	106
Zużycie materiałów i energii	197
Usługi obce	2 659
Świadczenia pracownicze	560
Pozostałe koszty operacyjne	25
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-
Zysk (strata) na sprzedaży	986
Pozostałe przychody operacyjne	-
Pozostałe koszty operacyjne	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	986
Przychody finansowe	-
Koszty finansowe	47
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	939
Podatek dochodowy	73
Zysk (strata) netto z działalności	866

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 (*)
30.06.2017	125/A/NBP/2017	4,2265	
1.01.2017 – 30.06.2017			4,2474
30.06.2016	125/A/NBP/2016	4,4255	
1.01.2016 – 30.06.2016			4,3805

* - 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 okazijnego 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%
Prawa autorskie	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	10% - 30%
Sprzęt komputerowy	30%
Środki transportu	20% - 40%
Wyposażenie	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 księgowe); lub
- aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

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

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

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

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

NOTA 4.5.7 | UTRATA WARTOŚCI

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości należności handlowych

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

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

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

NOTA 4.5.8 | LEASING

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

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

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

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

NOTA 4.5.9 | TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych 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 odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

NOTA 4.5.16 | UZNAWANIE PRZYCHODÓW**Przychody ze sprzedaży produktów (usług)**

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

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

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

Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

NOTA 4.5.17 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Grupa uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19 i 37, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w sprawozdaniu w 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 ujmuje 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 Grupy 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 | 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 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiły inne istotne, niezwykle wydarzenia, które mogłyby w jakikolwiek sposób wpłynąć na aktywa, pasywa, kapitał, dochody całkowite lub przepływy środków pieniężnych Grupy.

NOTA 6 | INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH, OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na cztery główne segmenty operacyjne, wydzielone w oparciu o świadczone usługi. 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 osiągnięcia zakładanych celów oraz raportowanie wyników.

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

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

FIELD MARKETING

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

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

BADANIA MARKETINGOWE

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

Do zalet wykorzystania efektów badań marketingowych należy zaliczyć 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. Segment ten obejmuje również usługi z zakresu administracji, kadr i płac oraz księgowości.

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)	2017	2016
	01.01 - 30.06	01.01 - 30.06
Merchandising	59 113	49 753
Field Marketing	18 387	18 397
Outsourcing Sił Sprzedaży	11 293	10 268
Badania Marketingowe	-	2 226
Pozostałe Przychody	386	474
Wyłączenia między segmentami	-	-
Wyłączenia konsolidacyjne	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów wg segmentów, razem	89 179	81 118
Przychody nieprzypisane do segmentów:	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Przychody ze sprzedaży, razem	89 179	81 118

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 rozbiu na poszczególne obszary geograficzne:

PRZYCHODY W PODZIALE GEOGRAFICZNYM (w tys. zł)	2017	2016
	01.01 - 30.06	01.01 - 30.06
POLSKA	44 772	37 766
WŁOCHY	44 407	43 352
RAZEM	89 179	81 118

NOTA 7 | 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 8 | WYPŁACONE (LUB ZADEKLAROWANE) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

W dniu 21 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę odnośnie sposobu podziału zysku popierając wniosek Zarządu zawierający rekomendację dotyczącą wypłaty dywidendy w 2017 roku, z zysku za 2016 rok i częściowo z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku za rok 2015, w wysokości łącznie 3.421.178,52 zł, w przeliczeniu na akcję: 0,06 groszy. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom w dniu 17 lipca 2017 roku.

NOTA 9 | EMISJE WYKUP ORAZ SPŁATA NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku Emitent oraz spółki z Grupy nie dokonywały transakcji emisji, wykupu oraz spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

NOTA 10 | INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień 30 czerwca 2017 roku zatrudnienie u Emitenta i w Grupie Kapitałowej przedstawiało się następująco:

INFORMCJA O ZATRUDNIENIU (w przeliczeniu na pełne etaty)	2017-06-30	2016-06-30
Liczba osób zatrudnionych u Emitenta	2,50	4,00
Liczba osób zatrudniona w Grupie Kapitałowej	560,21	266,67

NOTA 11 | TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**Saldą nierozliczonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązanyymi**

Na dzień 30.06.2017 r. oraz na koniec okresu porównawczego tj. 30.06.2016 r. - nie istniały salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy jednostkami powiązanyymi.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanyymi

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 powiązanyymi w prezentowanym oraz porównawczym okresie:

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Pozostałe jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
01.01 - 30.06.2017			
Sprzedaż usług	-	-	4
Zakup usług	-	-	342
Należności z tytułu dostaw	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	69

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Pozostałe jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
01.01 - 30.06.2016			
Sprzedaż usług	-	-	14
Zakup usług	-	-	223
Należności z tytułu dostaw	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	64

NOTA 12 | 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 13 | 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 13.1 | GRUPA KAPITAŁOWA****NOTA 13.1.1 | AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

ODROZONY PODATEK DOCHODOWY (w tys. zł)	30.06.2017	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2016
AKTYWA	540	232	97	-	405
REZERWA	0	-	-	-	0

NOTA 13.1.2 | REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (w tys. zł)	30.06.2017	zawiązanie	Rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2016
Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	5	4	2	-	3
Z tytułu ekwiwalentu urlopowego	744	693	669	-	720
RAZEM	749	698	671	-	723

NOTA 13.1.3 | REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	30.06.2017	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2016
Badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	30	30	23	39	62
Zarachowane wynagrodzenia	3	3	-	-	-
Koszty innych usług obcych	106	90	-	100	116
Inne	424	-	112	-	536
RAZEM	563	123	135	139	714

NOTA 13.1.4 | WARTOŚĆ FIRMY ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FIRMY

AKTUALIZACJA WARTOŚCI FIRMY (w tys. zł)	30.06.2017	31.12.2016
Wartość brutto wartości firmy na początek okresu:	74 390	73 659
Zwiększenia	-	41
nabycie jednostek zależnych	-	41
Zmniejszenia	-	-
sprzedaż jednostek zależnych	-	-
Wycena wg. waluty prezentacyjnej	- 839	690
Wartość brutto wartości firmy na koniec okresu:	73 551	74 390
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	69 080	69 918

Zmiana wartości firmy brutto wykazanej na dzień 30 czerwca 2017 roku w stosunku do 31 grudnia 2016 roku w kwocie - 839 tys. zł wynika z różnic kursowych powstałych z przeliczenia wartości firmy wyrażonych w walucie EUR i przypisanych do jednostki włoskiej (Trade S.p.A.).

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 13.1.5 | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW TOWARÓW I USŁUG (w tys. zł)	30.06.2017	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2016
Odpis aktualizujący należności	852	681	622	-	793

NOTA 13.2 | EMITENT**NOTA 13.2.1 | AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

ODROZONY PODATEK DOCHODOWY (w tys. zł)	30.06.2017	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2016
AKTYWA	220	130	-	-	90
REZERWA	8 535	-	-	-	8 535

NOTA 13.2.2 | REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (w tys. zł)	30.06.2017	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2016
Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	4	3	-	-	1
Z tytułu ekwiwalentu urlopowego	30	25	-	-	5
RAZEM	34	28	-	-	6

NOTA 13.2.3 | REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	30.06.2017	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2016
Badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	30	30	-	39	39
Zarachowane wynagrodzenia	3	3	-	-	-
Koszty innych usług obcych	78	78	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
RAZEM	112	112	-	39	39

NOTA 13.2.4 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE (w tys. zł)	30.06.2017	31.12.2016
Wartość brutto na początek okresu:	87 050	86 107
Zwiększenia	-	943
nabycie jednostek zależnych	-	943
Zmniejszenia	-	-
sprzedaż jednostek zależnych	-	-
Wartość brutto na koniec okresu:	87 050	87 050
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	71 524	71 524

* 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 13.2.5 | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW TOWARÓW I USŁUG (w tys. zł)	30.06.2017	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2016
Odpis aktualizujący należności	86	18	-	-	68

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.

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.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiły inne istotne wydarzenia, które mogłyby w jakikolwiek sposób wpłynąć na jego sytuację kadrową lub aktywa, pasywa, kapitał, dochody całkowite lub przepływy środków pieniężnych w Grupie Kapitałowej w kolejnych miesiącach 2017 roku. Sytuacja kadrowa Emitenta zapewnia należyłą realizację wszystkich zadań i celów stawianych Emitentowi oraz jego podmiotom zależnym, a sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej charakteryzuje się stabilną zdolnością płatniczą oraz kredytową

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. Rozwój ASM GROUP S.A. jest planowany poprzez realizację procesów akwizycyjnych także na rynkach zagranicznych. Głównym założeniem jest budowa wartości i rozwój Grupy Kapitałowej, a jednym z elementów strategicznych rozwoju Grupy jest przejmowanie podmiotów zagranicznych.

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

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

Do czynników zewnętrznych należą między innymi:

- wysokość i wahania kursów walutowych;
- stan koniunktury gospodarczej;
- zmiany poziomu inflacji oraz wynagrodzeń;
- poziom stóp procentowych;
- poziom cen paliw;
- warunki finansowania kapitałem obcym;
- zmiany przepisów prawa regulujących obszary funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

Zarząd wskazuje następujące, wewnętrzne czynniki zależne od Spółek:

- zwiększenie udziałów w rynku w oparciu o obecną ofertę usług i korzystne relacje kosztowe;
- perspektywa pozyskania nowych klientów na obecnych i nowych rynkach;
- racjonalizacja oferty świadczonych usług;
- dopasowanie w ujęciu jakościowym i ilościowym procesu rekrutacji do skali świadczonych usług;
- wypracowanie racjonalnej struktury organizacyjnej;
- renegocjacje cen z dostawcami materiałów i usług.
- wykorzystanie efektów synergii pomiędzy dotychczasowymi podmiotami Grupy a nowymi spółkami w celu maksymalizacji dynamiki rozwoju całej Grupy.

Ponadto, Zarząd wskazuje, że wprowadzana od bieżącego roku zmiana przepisów odnośnie stawki minimalnej oraz zmiany w kodeksie pracy w zakresie przepisów związanych z zatrudnieniem pracowników oznacza wzrost kosztów zatrudnienia pracowników czego konsekwencją była konieczność zmiany umów z kontrahentami. 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 wynika z oszczędności i oznacza to sprzyjające warunki do rozwoju Grupy w przyszłym kwartale.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Oświadczamy, że wedle swojej najlepszej wiedzy, półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ASM GROUP S.A sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z MSSF i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy.

Równocześnie oświadczamy, że wedle swojej najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ASM GROUP sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z MSSF i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy. Ponadto oświadczamy, że półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO

Oświadczamy, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz półrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tych sprawozdań, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi

CZŁONKOWIE ZARZĄDU EMITENTA:

Adam Stańczak
Prezes Zarządu

Łukasz Stańczak
Członek Zarządu

Jacek Pawlak
Członek Zarządu

OSOBA, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI NA 30.06.2017 ROKU:

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

Warszawa, dnia 29 września 2017 roku