

ASM
G R O U P

Integrated
Sales
Processing

Skonsolidowany raport kwartalny
ASM GROUP S.A.
za I kwartał 2014 roku

Warszawa, 14 maja 2014 roku

SPIS TREŚCI

1. Wprowadzenie	3
2. Podstawowe dane o Spółce	3
3. Kwartalne skrócone sprawozdania finansowe.....	4
3.1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku	4
3.2. Skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta za I kwartał 2014 roku	7
3.3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	10
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń, czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki	14
5. Informacja Zarządu Emitenta na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Emitenta oraz w jego grupie kapitałowej w okresie objętym raportem	14
6. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	15
7. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	15
8. Informacje o zatrudnieniu	16

1. Wprowadzenie

Zarząd ASM GROUP S.A. (dalej „Spółka”, „Emitent”) ma przyjemność przekazać Państwu skonsolidowany raport kwartalny Spółki za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku zawierający również dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku. Raport zawiera zarówno skonsolidowane, jak i jednostkowe dane finansowe Emitenta.

Dane Grupy Kapitałowej ASM GROUP (dalej „Grupa ASM”, „Grupa Kapitałowa”) obejmują dane Emitenta oraz dane jego jednostek zależnych, do których zaliczają się Gruppo Trade Service – Polska Sp. z o.o. (dalej „GTS-Polska”), GreyMatters Sp. z o.o. (dalej „GreyMatters”), New Line Media Sp. z o.o. (dalej „NLM”), Trade S.p.A. (dalej „Trade”) oraz Promotion Intrade S.r.l. (dalej „Promotion”).

O ile nie zaznaczono inaczej, wszystkie wartości pieniężne w niniejszym raporcie zostały przedstawione w złotych.

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

Emitent nie umieszczał w dokumencie informacyjnym informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Dane finansowe i informacje przedstawione w niniejszym raporcie zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości przedstawionymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121 poz. 591) i zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu przedstawiają aktualną sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego grupy kapitałowej w sposób rzetelny i kompletny.

2. Podstawowe dane o Spółce

Podstawowe dane Spółki	
Firma Spółki	ASM GROUP Spółka Akcyjna
Kraj i adres siedziby	Polska, ul. Świętokrzyska 18, 00-052 Warszawa
Telefon	+48 (22) 829 94 61
Fax	+48 (22) 829 94 62
Adres poczty elektronicznej	sekretariat@asmgroup.pl
Strona www	www.asmgroup.pl
Numer REGON	142578275
Numer NIP	5252488185
Numer KRS	0000363620
Kapitał zakładowy	59 053 455 zł (w pełni opłacony)

3. Kwartalne skrócone sprawozdania finansowe

3.1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku

3.1.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	40 422 040,29	36 158 613,83
	- od jednostek powiązanych	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	40 422 040,29	36 158 613,83
II.	Zmiana stanu produktów	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	38 494 787,93	34 126 075,52
I.	Amortyzacja	1 204 669,01	1 202 515,03
II.	Zużycie materiałów i energii	339 175,79	632 988,18
III.	Usługi obce	29 527 257,51	25 395 880,16
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	245 395,74	1 131 207,17
	- podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	5 545 478,10	4 480 094,36
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	968 909,56	853 548,56
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	663 902,22	429 842,06
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C.	Zysk/(Strata) ze sprzedaży	1 927 252,36	2 032 538,31
D.	Pozostałe przychody operacyjne	27 260,74	21 735,77
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	499,67
II.	Dotacje	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	27 260,74	21 236,10
E.	Pozostałe koszty operacyjne	187 415,68	444 914,79
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1 035,04
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	187 415,68	443 879,75
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 767 097,42	1 609 359,29
	EBITDA	2 971 766,43	2 811 874,32
G.	Przychody finansowe	16 742,10	143 908,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
-	- jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	3 619,37	1 398,04
-	- od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	142 500,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	13 122,73	9,96

H.	Koszty finansowe	227 441,17	296 167,83
I.	Odsetki, w tym:	210 731,63	248 588,00
-	dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	795,78
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	16 709,54	46 784,05
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	4 949,71
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 556 398,35	1 462 049,17
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
L.	Odpis wartości firmy	-	-
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
Ł	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
N.	Zysk/(Strata) brutto	1 556 398,35	1 462 049,17
O.	Podatek dochodowy	909 591,23	913 796,79
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
Q.	Zyski (straty) mniejszości	-	-
R.	Zysk/(Strata) netto	646 807,12	548 252,38

3.1.2. Skonsolidowany bilans - aktywa

	Aktywa	31.03.2014	31.03.2013
A.	Aktywa trwałe	68 884 746,54	71 782 039,44
I.	Wartości niematerialne i prawne	14 918 839,70	15 393 833,55
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	51 756 215,38	54 623 928,52
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 622 489,90	1 388 690,96
IV.	Należności długoterminowe	57 222,56	52 166,86
V.	Inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	529 979,00	323 419,55
B.	Aktywa obrotowe	47 030 967,46	42 005 002,68
I.	Zapasy	53 712,00	53 712,00
II.	Należności krótkoterminowe	44 658 361,93	39 598 776,63
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 414 342,77	2 201 001,86
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	904 550,76	151 512,19
	AKTYWA RAZEM	115 915 714,00	113 787 042,12

3.1.3. Skonsolidowany bilans - pasywa

	Pasywa	31.03.2014	31.03.2013
A.	Kapitał własny	72 681 737,74	68 211 030,44

I.	Kapitał podstawowy	59 053 455,00	59 053 455,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	10 429 408,44	9 159 682,03
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
VII.	Różnice z przeliczenia	103 767,01	-847 633,77
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 448 300,18	297 274,80
IX.	Zysk (strata) netto	646 807,12	548 252,38
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Kapitały mniejszości	-	-
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 919 726,53	916 042,86
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 314 249,72	44 659 968,82
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 181 118,98	1 828 805,62
II.	Zobowiązania długoterminowe	867 497,99	3 376 988,33
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	38 245 581,92	39 432 211,03
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	20 050,83	21 963,84
	PASYWA RAZEM	115 915 714,00	113 787 042,12

3.1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Wynik finansowy netto	646 807,12	548 252,38
II.	Korekty o pozycje:	5 189 325,81	1 539 210,82
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	5 836 132,93	2 087 463,20
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	-	659 881,82
II.	Wydatki	10 109,47	-
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-10 109,47	659 881,82
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	-	-
II.	Wydatki	6 855 417,67	2 255 731,89
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-6 855 417,67	-2 255 731,89
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 029 394,21	491 613,13
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 029 394,21	491 613,13
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 443 736,98	1 709 388,73

G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 414 342,77	2 201 001,86
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

3.1.5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	71 924 982,00	57 864 277,56
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	71 924 982,00	57 864 277,56
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	72 681 737,75	68 211 030,44
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	72 681 737,75	68 211 030,44

3.2. Skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta za I kwartał 2014 roku

3.2.1. Rachunek zysków i strat Emitenta

	Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 335 616,02	3 999 834,70
	- od jednostek powiązanych	19 668,24	17 064,20
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 335 616,02	3 999 834,70
II.	Zmiana stanu produktów	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 593 222,18	3 651 582,84
I.	Amortyzacja	107 296,74	94 123,23
II.	Zużycie materiałów i energii	101 353,43	158 239,63
III.	Usługi obce	3 624 609,49	2 919 889,85
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	582,00	538,00
	- podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	533 419,00	346 404,38
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	35 339,34	38 382,97
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	190 622,18	94 004,78
VII I.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C.	Zysk/(Strata) ze sprzedaży	742 393,84	348 251,86
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2,02	10 000,42
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	10 000,00
II.	Dotacje	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	2,02	0,42
E.	Pozostałe koszty operacyjne	180 492,24	26 478,34
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	180 492,24	26 478,34

F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	561 903,62	331 773,94
	EBITDA	669 200,36	425 897,17
G.	Przychody finansowe	1 201,44	142 868,27
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
-	jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	1 201,44	368,27
-	od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	142 500,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	-	-
H.	Koszty finansowe	52 806,03	76 382,13
I.	Odsetki, w tym:	50 186,74	70 276,92
-	dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	2 619,29	6 105,21
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	510 299,03	398 260,08
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
L.	Odpis wartości firmy	-	-
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
Ł.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
N.	Zysk/(Strata) brutto	510 299,03	398 260,08
O.	Podatek dochodowy	147 238,00	73 963,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
Q.	Zyski (straty) mniejszości	-	-
R.	Zysk/(Strata) netto	363 061,03	324 297,08

3.2.2. Bilans - aktywa Emitenta

	Aktywa	31.03.2014	31.03.2013
A.	Aktywa trwałe	75 716 394,35	76 746 500,58
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	879 339,43	927 163,66
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	74 621 407,92	75 735 512,92
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	215 647,00	83 824,00

B.	Aktywa obrotowe	8 266 810,41	3 801 938,66
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	7 028 238,93	3 274 550,33
III.	Inwestycje krótkoterminowe	354 788,73	415 819,22
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	883 782,75	111 569,11
	AKTYWA RAZEM	83 983 204,76	80 548 439,24

3.2.3. Bilans - pasywa Emitenta

	PASYWA	31.03.2014	31.03.2013
A.	Kapitał własny	72 022 031,65	69 131 634,86
I.	Kapitał podstawowy	59 053 455,00	59 053 455,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	8 621 397,78	8 091 078,14
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
VII.	Różnice z przeliczenia	-	-
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 984 117,84	1 662 804,64
IX.	Zysk (strata) netto	363 061,03	324 297,08
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Kapitały mniejszości	-	-
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 961 173,11	11 416 804,38
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 014 979,76	359 313,50
II.	Zobowiązania długoterminowe	498 368,24	2 626 988,33
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 447 825,11	8 430 502,55
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
	PASYWA RAZEM	83 983 204,76	80 548 439,24

3.2.4. Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

	Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	363 061,03	324 297,08
II	Korekty razem	-1 063 821,50	-697 378,89
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-700 760,47	-373 081,81
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	163 881,25	7 500,00
II	Wydatki	-	13 739,01
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	163 881,25	-6 239,01

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	280 465,01	865 267,19
II	Wydatki	50 186,74	121 730,27
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	230 278,27	743 536,92
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-306 600,95	364 216,10
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-306 600,95	364 216,10
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F	Środki pieniężne na początek okresu	661 389,68	51 603,12
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	354 788,73	415 819,22
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

3.2.5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym Emitenta

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	71 658 970,62	56 781 312,78
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	71 658 970,62	56 781 312,78
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	72 022 031,65	69 131 634,86
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	72 022 031,65	69 131 634,86

3.3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Znaczące zasady rachunkowości

Skrócone sprawozdania finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skrócone sprawozdania finansowe zostały przygotowane w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami).

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową w następującym okresie:

Oprogramowanie komputerowe	20-50%
Wartość firmy	5%

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe są amortyzowane metodą liniową w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Budynki i budowle	1,5-4,5%
Urządzenia techniczne i maszyny	4,5-30%
Środki transportu	14-20%
Inne środki trwałe	10-30%

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Inwestycje w nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych są wyceniane metoda praw własności

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Należności i roszczenia

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu finansowym pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

Pozostałe inwestycje krótkoterminowe są wyceniane według ceny nabycia lub wartości rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Transakcje w walucie obcej

Na dzień przeprowadzenia operacji oraz na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych są wyceniane po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa ASM dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Emitenta i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów są ujmowane w kapitale zapasowym.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie ASM 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 uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Przychody są uznawane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa ASM uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa ASM ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Grupa ASM ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

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

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu przewidywanych stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń, czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki

Działania Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej w I kwartale 2014 roku były skupione przede wszystkim na pozyskiwaniu nowych klientów, w szczególności na rynku polskim, oraz na podtrzymaniu dobrych relacji biznesowych z klientami włoskimi. W rezultacie podjętych działań Emitent nawiązał współpracę z 5 nowymi podmiotami, działającymi w branżach: spożywczej, alkoholowej, elektroniki użytkowej oraz farmaceutycznej. Z kolei na rynku włoskim Grupa Kapitałowa przedłużyła umowy na świadczenie usług m.in. z wiodącymi podmiotami z branży FMCG oraz jednym z globalnych liderów w zakresie produkcji elektroniki użytkowej.

Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej w I kwartale 2014 roku wyniosły 40,1 mln zł, a przychody Emitenta w tym samym okresie osiągnęły wartość 5,3 mln zł. Oznacza to wzrost względem analogicznego okresu roku 2013 o, odpowiednio, 11% i 33%. Ponadto, dzięki koncentracji na wysokomarżowych usługach realizowanych na rzecz największych klientów została utrzymana wysoka rentowność operacyjna Grupy Kapitałowej oraz Emitenta. Skonsolidowana EBITDA w I kwartale 2014 roku wyniosła 2,97 mln zł, wobec 2,81 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Jednostkowa EBITDA Emitenta w I kwartale 2014 roku wyniosła 669 tys. zł, co w porównaniu z wartością 426 tys. zł sprzed roku oznacza wzrost o 57%. Rosnące przychody i zwiększająca się rentowność operacyjna zarówno w ujęciu jednostkowym, jak i skonsolidowanym stanowią rezultat konsekwentnie realizowanej przez Zarząd strategii rozwoju Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Jedną z głównych pozycji skonsolidowanych aktywów na dzień 31 marca 2014 roku były należności krótkoterminowe o wartości 44,7 mln zł, na które składały się przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług o wartości 42,4 mln zł. Całkowita wartość skonsolidowanych rezerw i zobowiązań Grupy ASM na koniec I kwartału 2014 roku wynosiła 41,3 mln zł. Na tę wartość składały się przede wszystkim zobowiązania z tytułu dostaw i usług o wartości 18,7 mln zł, zobowiązania finansowe w kwocie 11,9 mln zł oraz zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i zobowiązania publicznoprawne o łącznej wartości 6,8 mln zł.

5. Informacja Zarządu Emitenta na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Emitenta oraz w jego grupie kapitałowej w okresie objętym raportem

W I kwartale 2014 roku Emitent kontynuował działania związane z rozwojem narzędzi informatycznych oraz systemów zarządzania rekrutacją i pracą merchandiserów, promotorów i hostess. Działania podejmowane przez Emitenta obejmują również doskonalenie systemu raportowania, co umożliwi skuteczną realizację złożonych i długotrwałych projektów na rozległym obszarze.

Zarząd Emitenta nieustannie prowadzi również działania polegające na analizie rynku usług wsparcia sprzedaży, poszukując dodatkowych możliwości rozwoju Grupy ASM. Rezultatem podejmowanych przez Emitenta działań w tym zakresie było podpisanie w dniu 2 kwietnia 2014 roku (tj. w II kwartale 2014 roku) listu intencyjnego w przedmiocie podjęcia współpracy zmierzającej do nabycia 100% udziałów w spółce prawa polskiego, z siedzibą w Polsce, działającej na krajowym rynku usług outsourcingu i wsparcia sprzedaży.

6. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Jednostki zależne Emitenta	Siedziba	Kapitał zakładowy (waluta)	Akcjonariusz/ Udziałowiec	Liczba akcji/ udziałów	% głosów na WZA/ZW
Gruppo Trade Service Sp. z o.o.	Warszawa	50.000 zł	ASM GROUP S.A.	1 000	100 %
GreyMatters Sp. z o.o.	Warszawa	160.000 zł	ASM GROUP S.A.	1 600	100 %
New Line Media Sp. z o.o.	Warszawa	105.000 zł	ASM GROUP S.A.	2 100	100 %
TRADE S.p.A.	Turyń	120.000 €	ASM GROUP S.A.	120 000	100 %
Promotion Intrade S.r.l.	Mediolan	20.000 €	TRADE S.p.A.	1	100 %

Na dzień 31 marca 2014 roku Grupa ASM składała się z 6 podmiotów, tj. Emitenta oraz 5 jednostek zależnych. Struktura Grupy ASM nie uległa zmianie do dnia publikacji niniejszego raportu. Wszystkie jednostki zależne Emitenta są objęte konsolidacją.

Emitent posiada bezpośrednio 100% udziałów w spółkach Gruppo Trade Service – Polska Sp. z o.o., GreyMatters Sp. z o.o. oraz New Line Media Sp. z o.o., a także 100% akcji w spółce prawa włoskiego Trade S.p.A. Z kolei Trade S.p.A. posiada 1 udział stanowiący 100% kapitału zakładowego w spółce prawa włoskiego Promotion Intrade S.r.l.

7. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w ogólnej liczbie głosów
Adam Stańczak	17 382 219	29,43%	17 382 219	29,43%
Marcin Skrzypiec	17 382 219	29,43%	17 382 219	29,43%
Tatiana Pikula	17 382 219	29,43%	17 382 219	29,43%
Green S.r.l.	5 297 170	8,97%	5 297 170	8,97%
Pozostali	1 609 628	2,73%	1 609 628	2,73%
RAZEM	59 053 455	100,00%	59 053 455	100%

* Dane na dzień 14 maja 2014 roku.

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę, obejmujące 102 000 akcji Serii A, 53 654 285 akcji serii B i 5 297 170 akcji serii C, zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu. W spółce nie występują akcje uprzywilejowane.

8. Informacje o zatrudnieniu

Na dzień 31 marca 2014 roku Emitent zatrudniał 13,55 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 31 marca 2013 roku było to 15,55 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień 31 marca 2014 roku w Grupie ASM w przeliczeniu na pełne etaty było zatrudnione łącznie 245,17 osób. Na koniec marca 2013 roku Grupa ASM zatrudniała łącznie 205,81 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Podstawa prawna:

§ 5 ust. 2a Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Osoby reprezentujące Spółkę:

Adam Stańczak – Prezes Zarządu

Marcin Skrzypiec – Wiceprezes Zarządu

ASM GROUP S.A.

ul. Świętokrzyska 18
 00-052 Warszawa
 sekretariat@asmgroup.pl
 tel.: (22) 829 94 61
 fax: (22) 829 94 62

Spółki zależne – podmioty krajowe	Spółki zależne – podmioty zagraniczne
 <p>GRUPPO TRADE SERVICE – POLSKA SP. Z O.O. ul. Świętokrzyska 18 00-052 Warszawa adres korespondencyjny ul. Targowa 72 03-734 Warszawa</p> <p>biuro@gruppotradeservice.pl tel.: (22) 449 26 01</p>	 <p>TRADE S.P.A. Corso Francesco Ferrucci 77 / 9 10138 CAP Turyn (Włochy)</p> <p>tel.: (0039) 0289289000 fax: (0039) 028928903031</p>
<p>GreyMatters</p> <p>GREYMATTERS SP. Z O.O. ul. Świętokrzyska 18 00-052 Warszawa</p> <p>sekretariat@greymatters.pl tel.: (22) 829 94 85 fax: (22) 829 94 62</p>	 <p>PROMOTION INTRADE S.R.L. Mediolan, Corso di Porto Nuova 46 20121 CAP Mediolan (Włochy)</p> <p>tel.: (0039) 0289289000 fax: (0039) 028928903031</p>
 <p>NEW LINE MEDIA SP. Z O.O. ul. Świętokrzyska 18 00-052 Warszawa</p> <p>tel.: (22) 829 94 61 fax: (22) 829 94 62</p>	