

ASM
G R O U P

Integrated
Sales
Processing

Skonsolidowany raport kwartalny
ASM GROUP S.A.
za IV kwartał 2013 roku

Warszawa, 13 lutego 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 IV kwartał 2013 roku.....	4
3.2. Skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta za IV kwartał 2013 roku.....	7
3.3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	11
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.....	15
6. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	16
7. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	16
8. Informacje o zatrudnieniu.....	17

1. Wprowadzenie

Zarząd ASM GROUP S.A. (dalej „**Spółka**”, „**Emitent**”) niniejszym przekazuje Państwu skonsolidowany raport kwartalny Spółki za okres od 1 października 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku zawierający również dane porównawcze za okres od 1 października 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. W raporcie przedstawiono również dane za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 r. oraz dane za analogiczny okres roku 2012. Raport zawiera zarówno dane jednostkowe Emitenta, jak i dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej ASM GROUP („dalej „**Grupa ASM**”).

Zaprezentowane w raporcie skonsolidowane dane finansowe 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 IV kwartał 2013 roku

3.1.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.10.2013 - 31.12.2013	01.10.2012 - 31.12.2012
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	170 137 331,69	150 017 043,54	51 489 379,41	48 844 442,11
	- od jednostek powiązanych	-	55 600,00	-	55 600,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	170 103 442,79	150 014 116,71	51 455 490,51	48 844 442,11
II.	Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	33 888,90	2 926,83	33 888,90	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	162 192 257,74	144 266 469,72	49 231 930,53	44 729 053,34
I.	Amortyzacja	4 767 379,83	4 133 534,07	1 196 053,93	1 263 183,21
II.	Zużycie materiałów i energii	2 216 880,73	2 461 898,63	720 404,38	1 195 013,61
III.	Usługi obce	120 488 406,33	124 199 289,86	37 074 457,83	38 936 519,85
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	497 661,92	21 077,64	152 795,85	2 251,60
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	26 276 023,68	10 872 430,54	7 625 263,81	2 915 335,55
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 473 903,19	1 539 297,14	1 730 260,14	199 905,90
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 438 113,16	1 036 015,01	698 805,69	216 843,62
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	33 888,90	2 926,83	33 888,90	-
C.	Zysk/(Strata) ze sprzedaży	7 945 073,95	5 750 573,82	2 257 448,88	4 115 388,77
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 004 955,13	17 948,46	347 410,71	4 508,59
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 505,76	2 579,38	-	2 579,38
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	1 000 449,37	15 369,08	347 410,71	1 929,21
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 894 885,61	572 368,31	820 685,09	515 922,18
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	246 491,89	-	246 491,72	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	969 637,03	-	485 544,54	-
III.	Inne koszty operacyjne	678 756,69	572 368,31	88 648,83	515 922,18
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 055 143,47	5 196 153,97	1 784 174,50	3 603 975,18
	EBITDA	11 822 523,30	9 329 688,04	2 980 228,43	4 867 158,39
G.	Przychody finansowe	164 625,40	451 825,10	3 395,68	266 075,73
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
-	jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	8 983,61	307 882,50	3 395,68	265 980,78

-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	142 500,00	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	94,95	-	94,95
V.	Inne	13 141,79	143 856,68	-	-
H.	Koszty finansowe	1 324 645,61	939 626,84	339 854,55	987 705,98
I.	Odsetki, w tym:	1 162 138,72	937 997,93	309 061,33	347 098,08
-	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	97 000,00	1 510,60	-	1 510,60
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	65 506,89	118,31	30 793,22	639 097,30
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	4 949,71	-	-	-
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5 900 072,97	4 708 352,23	1 447 715,63	2 882 344,93
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	-	23 793,32	-	23 793,32
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	23 793,32	-	23 793,32
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
N.	Zysk/(Strata) brutto	5 900 072,97	4 732 145,55	1 447 715,63	2 906 138,25
O.	Podatek dochodowy	3 624 346,12	1 818 758,36	1 104 251,49	1 524 633,82
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
Q.	Zyski (straty) mniejszości	-	-15 965,30	-	-4 497,51
R.	Zysk/(Strata) netto	2 275 726,85	2 929 352,49	343 464,14	1 386 001,94

3.1.2. Skonsolidowany bilans - aktywa

	Aktywa	31.12.2013	31.12.2012
A.	Aktywa trwałe	69 841 596,96	73 648 249,41
I.	Wartości niematerialne i prawne	14 857 091,72	15 755 685,62
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	52 475 446,07	55 440 449,68
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 989 114,77	2 072 714,58
IV.	Należności długoterminowe	56 699,40	2 245,53
V.	Inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	463 245,00	377 154,00
B.	Aktywa obrotowe	57 069 045,64	52 354 650,94

I.	Zapasy	53 712,00	53 712,00
II.	Należności krótkoterminowe	53 875 252,15	49 732 085,09
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 442 234,72	1 709 388,73
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	697 846,77	859 465,12
	AKTYWA RAZEM	126 910 642,60	126 002 900,35

3.1.3. Skonsolidowany bilans - pasywa

Pasywa		31.12.2013	31.12.2012
A.	Kapitał własny	72 867 427,32	57 864 277,56
I.	Kapitał podstawowy	59 053 455,00	53 756 285,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	11 543 263,44	1 928 749,75
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	84 326,53
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
VII.	Różnice z przeliczenia	-5 017,97	-768 739,68
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-65 696,53
IX.	Zysk (strata) netto	2 275 726,85	2 929 352,49
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Kapitały mniejszości	-	-204,07
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	880 352,88	927 939,52
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	880 352,88	927 939,52
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53 162 862,40	67 210 887,34
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 679 989,05	765 083,64
II.	Zobowiązania długoterminowe	876 080,73	2 422 626,33
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	50 587 675,73	63 500 878,74
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	19 116,89	522 298,63
	PASYWA RAZEM	126 910 642,60	126 002 900,35

3.1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych		01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.10.2013 - 31.12.2013	01.10.2012 - 31.12.2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Wynik finansowy netto	2 275 726,85	2 929 352,49	343 464,14	1 386 001,94
II.	Korekty razem	4 133 152,43	4 279 980,34	-387 244,03	978 212,27
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 408 879,28	7 209 332,83	-43 779,89	2 364 214,21
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	I. Wpływy	-	-	-	-
II.	II. Wydatki	820 182,51	20 107 757,98	33 749,28	-

III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-820 182,51	-20 107 757,98	-33 749,28	-
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	-	16 226 430,69	540 179,79	-2 178 089,51
II.	Wydatki	4 855 850,78	2 387 341,76	699 934,28	265 980,78
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-4 855 850,78	13 839 088,93	-159 754,49	-2 444 070,29
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	732 845,99	940 663,78	-237 283,66	-79 856,08
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	732 845,99	940 663,78	-237 283,66	-79 856,08
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 709 388,73	768 724,95	2 679 518,38	1 789 244,81
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 442 234,72	1 709 388,73	2 442 234,72	1 709 388,73
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

3.1.5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.10.2013 - 31.10.2013	01.10.2012 - 31.10.2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	57 864 277,56	55 685 034,75	72 344 768,08	56 594 713,48
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	57 864 277,56	55 685 034,75	72 344 768,08	56 594 713,48
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	72 867 427,32	57 864 277,56	72 867 427,32	57 864 277,56
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	72 867 427,32	57 864 277,56	72 867 427,32	57 864 277,56

3.2. Skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta za IV kwartał 2013 roku

3.2.1. Rachunek zysków i strat Emitenta

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.10.2013 - 31.12.2013	01.10.2012 - 31.12.2012
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	23 777 422,33	27 055 395,43	6 990 591,38	5 475 664,29
	- od jednostek powiązanych	129 730,51	83 655,56	24 258,98	19 964,08
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 777 422,33	27 055 395,43	6 990 591,38	5 475 664,29
II.	Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	21 177 595,17	24 661 387,87	6 201 040,79	4 389 917,93
I.	Amortyzacja	442 750,39	399 667,03	140 654,19	103 821,56
II.	Zużycie materiałów i energii	791 530,30	572 262,94	245 148,17	202 320,40
III.	Usługi obce	16 813 476,00	21 789 391,20	4 570 819,52	3 348 632,02
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	8 407,84	9 925,05	3 069,52	5 080,40

	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	2 088 355,89	1 507 229,15	862 091,38	613 399,61
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	139 227,45	161 619,35	40 570,40	46 355,45
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	893 847,30	221 293,15	338 687,61	70 308,49
VII I.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C.	Zysk/(Strata) ze sprzedaży	2 599 827,16	2 394 007,56	789 550,59	1 085 746,36
D.	Pozostałe przychody operacyjne	70 949,34	2 579,63	18 027,29	2 579,38
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14 000,00	2 579,38	-	2 579,38
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	56 949,34	0,25	18 027,29	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne	42 330,29	25 795,07	18 026,69	25 975,94
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	42 330,29	25 795,07	18 026,69	25 975,94
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 628 446,21	2 370 792,12	789 551,19	1 062 349,80
	EBITDA	3 071 196,60	2 770 459,15	930 205,38	1 166 171,36
G.	Przychody finansowe	2 210 340,00	144 082,75	1 989,93	-
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2 064 221,25	-	-	-
-	- jednostek powiązanych	2 064 221,25	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	3 618,75	531,88	1 989,93	-
-	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	142 500,00	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	-	143 550,87	-	-
H.	Koszty finansowe	316 279,32	452 781,23	94 955,65	840 838,32
I.	Odsetki, w tym:	302 020,04	452 781,23	68 637,47	127 351,22
-	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	14 259,28	-	26 318,18	713 487,10
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	4 522 506,89	2 062 093,64	696 585,47	221 511,48
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	4 522 506,89	2 062 093,64	696 585,47	221 511,48
O.	Podatek dochodowy	553 526,00	417 919,00	194 893,00	222 127,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
Q.	Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
R.	Zysk/(Strata) netto	3 968 980,89	1 644 174,64	501 692,47	-615,52

3.2.2. Bilans - aktywa Emitenta

Aktywa		31.12.2013	31.12.2012
A.	Aktywa trwałe	77 075 481,90	76 816 334,80
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 179 286,98	1 007 547,88
IV.	Należności długoterminowe	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	75 735 262,92	75 743 012,92
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	160 932,00	65 774,00
B.	Aktywa obrotowe	7 760 234,35	4 411 068,97
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	6 644 175,30	3 688 543,35
III.	Inwestycje krótkoterminowe	661 413,67	51 603,12
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	454 645,38	670 922,50
	AKTYWA RAZEM	84 835 716,25	81 227 403,77

3.2.3. Bilans - pasywa Emitenta

Pasywa		31.12.2013	31.12.2012
A.	Kapitał własny	72 776 318,67	56 781 312,78
I.	Kapitał podstawowy	59 053 455,00	53 756 285,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	9 735 252,78	1 362 223,14
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
VII.	Różnice z przeliczenia	-	-
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	18 630,00	18 630,00
IX.	Zysk (strata) netto	3 968 980,89	1 644 174,64
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	12 059 397,58	24 446 090,99
I.	Rezerwy na zobowiązania	647 009,38	270 834,92
II.	Zobowiązania długoterminowe	498 368,24	1 672 626,33
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 914 019,96	22 502 629,74
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
	PASYWA RAZEM	84 835 716,25	81 227 403,77

3.2.4. Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

	Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.10.2013 - 31.12.2013	01.10.2012 - 31.12.2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Wynik finansowy netto	3 968 980,89	1 644 174,64	501 692,47	-615,52
II.	Korekty razem	-2 931 715,94	16 914 506,16	-92 139,29	498 849,84
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 037 264,95	18 558 680,80	409 553,18	498 234,32
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	I. Wpływy	2 071 971,25	-	-	-
II.	Wydatki	614 489,49	16 712 054,31	97 258,07	-4 144,41
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	1 457 481,76	-16 712 054,31	-97 258,07	4 144,41
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	-	-	-	-
II.	Wydatki	1 884 936,16	1 857 452,71	796 709,62	475 910,18
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-1 884 936,16	-1 857 452,71	-796 709,62	-475 910,18
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	609 810,55	-10 826,22	-484 414,51	26 468,55
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	609 810,55	-10 826,22	-484 414,51	26 468,55
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	51 603,12	62 429,34	1 145 828,18	25 134,57
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	661 413,67	51 603,12	661 413,67	51 603,12
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

3.2.5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym Emitenta

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.10.2013 - 31.10.2013	01.10.2012 - 31.10.2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	56 781 312,78	55 118 508,14	71 886 401,43	56 580 124,30
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	56 781 312,78	55 118 508,14	71 886 401,43	56 580 124,30
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	72 776 318,67	56 781 312,78	72 776 318,67	56 781 312,78
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	72 776 318,67	56 781 312,78	72 776 318,67	56 781 312,78

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 użytkowania, 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

W IV kwartale 2013 roku Grupa ASM osiągnęła satysfakcjonujące wyniki sprzedażowe dzięki konsekwentnie realizowanej polityce aktywnego pozyskiwania nowych klientów oraz utrzymywaniu dobrych relacji z klientami. Ponadto, na wyniki sprzedaży, a w rezultacie również na rentowność prowadzonej działalności w IV kwartale wpłynęła realizacja projektów w okresie przed- i międzyświątecznym, który charakteryzuje się wyższym zapotrzebowaniem na usługi wsparcia sprzedaży świadczone przez Grupę ASM.

W IV kwartale 2013 roku Grupa ASM osiągnęła 51,5 mln zł skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, co stanowiło wzrost o 2,6 mln zł (5,4%) względem analogicznego okresu roku poprzedniego. W całym 2013 roku Grupa ASM uzyskała skonsolidowane przychody w wysokości 170,1 mln zł, czyli o 20,1 mln zł wyższe niż w roku 2012. Porównując dane roczne należy jednak

pamiętać o terminie włączenia do Grupy ASM dwóch spółek włoskich, tj. Trade i Promotion, przypadającym na połowę 2012 roku.

Skonsolidowana EBITDA w 2013 roku wyniosła 11,8 mln zł wobec 9,3 mln zł w roku 2012. Oznacza to, że rentowność operacyjna Grupy ASM w 2013 roku kształtowała się na poziomie 7%. Przy wzroście skonsolidowanych przychodów udało się obniżyć koszty usług obcych w grupie o 3,7 mln zł, co miało pozytywny wpływ na rentowność operacyjną

Przychody Emitenta w 2013 roku wyniosły 23,8 mln zł, wobec 27,1 mln zł w roku poprzednim. Spadek przychodów jednostkowych Emitenta wynikał z podjęcia opisywanych we wcześniejszych raportach działań zmierzających na ograniczeniu zakresu nierentownych usług marketingu bezpośredniego. Jednocześnie należy podkreślić szczególnie dobre wyniki sprzedażowe w IV kwartale przekładające się na przychody w wysokości prawie 7 mln zł wobec 5,5 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wzrost przychodów w ostatnim kwartale uzyskany pomimo wyłączenia z oferty jednej grupy usługowej obejmującej marketing bezpośredni, był możliwy dzięki realizacji zwiększonej liczby projektów usług wsparcia sprzedaży związanych z okresem świątecznym. Pozytywnym skutkiem podjętych przez Zarząd działań zmierzających do położenia szczególnego nacisku na realizację najbardziej rentownych projektów był widoczny wzrost wskaźnika EBITDA w 2013 roku do poziomu 3,1 mln zł z 2,8 mln zł w roku poprzednim. Oznacza to wzrost marży EBITDA z 10% do 13% w ujęciu rocznym. Na zysk netto Emitenta w 2013 roku w wysokości prawie 4 mln zł Emitenta znaczący wpływ miała również decyzja o wypłacie dywidendy z włoskiej spółki Trade w wysokości 505,6 tys. euro.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku środki pieniężne Grupy ASM wynosiły 2,4 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

Emitent konsekwentnie prowadzi działania zmierzające do implementacji innowacyjnych rozwiązań w systemach zdalnego zarządzania rekrutacją oraz pracą personelu terenowego, a także w systemach raportowania o wykonanych projektach usług wsparcia sprzedaży w wybranych obiektach handlowych.

W celu uzupełnienia aktualnej oferty usług Emitent dąży również do udoskonalenia systemów badania zachowań klientów w odniesieniu do ekspozycji przy półkach wystawienniczych. W opinii Emitenta innowacyjne rozwiązania łączące np. badania ankietowe oraz analizę metod ekspozycji produktów na półkach pozwoliłyby Grupie ASM na jeszcze dokładniejsze dostosowanie świadczonych obecnie usług do rosnących wymagań klientów.

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 grudnia 2013 r. Grupa ASM składała się z 6 podmiotów, w tym 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 13 lutego 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 grudnia 2013 roku Emitent zatrudniał 16,55 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 31 grudnia 2012 roku było to 15,55 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w Grupie ASM w przeliczeniu na pełne etaty było zatrudnione łącznie 344,84 osób. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa ASM zatrudniała łącznie 203,26 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.</p> <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.</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>NEWLINE MEDIA</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>	