



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



SPORZĄDZONE ZA I KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2019 ROKU
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, 30 maja 2019 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	4
JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	5
Komentarz do podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	6
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE – I KWARTAŁ 2019	8
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	16
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	17
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	18
Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego	20
NOTA 1 Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej	20
NOTA 2 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu Jednostki Dominującej	24
NOTA 3 Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	24
NOTA 4 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	24
NOTA 4.1 Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	24
NOTA 4.2 Format sprawozdania finansowego	25
NOTA 4.3 Okres sprawozdania finansowego i dane porównywalne	25
NOTA 4.4 Założenie kontynuacji działalności	25
NOTA 4.5 Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe	26
NOTA 4.5.1 Zasady konsolidacji	26
NOTA 4.5.2 Wartość firmy jednostek zależnych	27
NOTA 4.5.3 Wartości niematerialne	28
NOTA 4.5.4 Środki trwałe	28
NOTA 4.5.5 Środki trwałe w budowie	29
NOTA 4.5.6 Aktywa finansowe	29
NOTA 4.5.7 Utrata wartości	30

NOTA 4.5.8 Leasing.....	31
NOTA 4.5.9 Transakcje w walucie obcej	32
NOTA 4.5.10 Rozliczenia międzyokresowe	33
NOTA 4.5.11 Kapitał własny Grupy.....	33
NOTA 4.5.12 Rezerwy	34
NOTA 4.5.13 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	34
NOTA 4.5.14 Koszty finansowania zewnętrznego	34
NOTA 4.5.15 Odroczonego podatek dochodowy.....	34
NOTA 4.5.16 Uznawanie przychodów	35
NOTA 4.5.17 Przychody z umów z klientami	36
NOTA 4.5.18 Koszty świadczeń pracowniczych	37
NOTA 4.5.19 Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	37
NOTA 4.5.20 Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	37
NOTA 4.5.21 Szacunki Zarządu	38
NOTA 4.5.22 Seznowość i cykliczność	39
NOTA 5 Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody całkowite lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość	39
NOTA 6 Informacja dotycząca segmentów operacyjnych oraz obszarów geograficznych.....	39
NOTA 7 Istotne wydarzenia po dacie bilansowej nieujęte w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na to sprawozdanie	43
NOTA 8 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	43
NOTA 9 Emisje, wykup oraz spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	43
NOTA 10 Informacje o zatrudnieniu	43
NOTA 11 Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału restrukturyzacji lub zaniechania działalności	44
NOTA 12 Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	44
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 wywierają one istotny wpływ na bieżący okres.....	45
NOTA 13.1 GRUPA KAPITAŁOWA	45
NOTA 13.1.1 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
NOTA 13.1.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze	46
NOTA 13.1.3 Rezerwy na pozostałe zobowiązania	46

NOTA 13.1.4 Wartość firmy oraz odpisy aktualizujące wartość firmy	46
NOTA 13.1.5 Należności z tytułu dostaw i usług	47
NOTA 13.2 EMITENT	47
NOTA 13.2.1 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47
NOTA 13.2.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze	48
NOTA 13.2.3 Rezerwy na pozostałe zobowiązania	48
NOTA 13.2.4 Inwestycje w jednostki zależne	48
NOTA 13.2.5 Należności z tytułu dostaw i usług	48
STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	49
WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	49
ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ	50
INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI	50
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	50
WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	51

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	31.03.2019			31.12.2018			31.03.2018		
	'000	'000	Struktura	'000	'000	Struktura	'000	'000	Struktura
	PLN	EUR		PLN	EUR		PLN	EUR	
Aktywa trwałe	163 353	37 978	53,4%	145 431	33 821	49,2%	72 631	17 258	47,5%
Aktywa obrotowe	142 816	33 203	46,6%	150 182	34 926	50,8%	80 306	19 082	52,5%
AKTYWA OGÓŁEM	306 169	71 181	100,0%	295 613	68 747	100,0%	152 937	36 340	100,0%
Kapitał własny	79 542	18 493	26,0%	80 772	18 784	27,3%	91 252	21 683	59,7%
Zobowiązania długoterminowe	56 095	13 041	18,3%	45 512	10 584	15,4%	5 407	1 285	3,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	170 532	39 647	55,7%	169 329	39 379	57,3%	56 278	13 372	36,8%
PASYWA OGÓŁEM	306 169	71 181	100,0%	295 613	68 747	100,0%	152 937	36 340	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NARASTAJĄCO	2019.01.01 - 2019.03.31			2018.01.01 - 2018.03.31		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Przychody ze sprzedaży	133 196	30 992	100,0%	49 346	11 593	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	133 249	31 004	100,0%	46 594	10 946	94,4%
Zysk (strata) na sprzedaży	- 53	- 12	0,0%	2 752	647	5,6%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	669	156	0,5%	2 674	628	5,4%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	5 534	1 288	4,2%	2 882	677	5,8%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 338	- 79	- 0,3%	2 514	591	5,1%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 1 269	- 295	- 1,0%	1 349	317	2,7%

Kursy wymiany złotego w okresach objętych skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym i danymi finansowymi porównawczymi

Kursy średnie EUR wg NBP w 2019 roku:

– kurs na dzień 31.03.2019 r. 4,3013 PLN/EUR

– średni kurs z 3 miesięcy 2019 r. 4,2978 PLN/EUR

Kursy średnie EUR wg NBP w 2018 roku:

– kurs na dzień 31.12.2018 r. 4,3000 PLN/EUR

– średni kurs z 12 miesięcy 2018 r. 4,2669 PLN/EUR

– kurs na dzień 31.03.2018 r. 4,2085 PLN/EUR

– średni kurs z 3 miesięcy 2018 r. 4,1784 PLN/EUR

Kursy średnie EUR zastosowane do przeliczenia wybranych danych finansowych:

– pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone wg średnich kursów NBP ustalonych na dany dzień bilansowy,

– pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na koniec każdego miesiąca prezentowanego okresu sprawozdawczego.

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE EMITENTA	31.03.2019			31.12.2018			31.03.2018		
	'000	'000	Struktura	'000	'000	Struktura	'000	'000	Struktura
	PLN	EUR		PLN	EUR		PLN	EUR	
Aktywa trwałe	112 688	26 199	97,4%	111 183	25 857	96,2%	72 625	17 257	92,0%
Aktywa obrotowe	2 975	692	2,6%	4 371	1 017	3,8%	6 307	1 499	8,0%
AKTYWA OGÓŁEM	115 663	26 891	100,0%	115 554	26 873	100,0%	78 932	18 755	100,0%
Kapitał własny	70 189	16 318	60,7%	71 062	16 526	61,5%	65 968	15 675	83,6%
Zobowiązania długoterminowe	35 427	8 236	30,6%	35 296	8 208	30,5%	8 862	2 106	11,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	10 048	2 336	8,7%	9 196	2 139	8,0%	4 101	974	5,2%
PASYWA OGÓŁEM	115 663	26 891	100,0%	115 554	26 873	100,0%	78 932	18 755	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE EMITENTA NARASTAJĄCO	2019.01.01 - 2019.03.31			2018.01.01 - 2018.03.31		
	'000	'000	Struktura	'000	'000	Struktura
	PLN	EUR		PLN	EUR	
Przychody ze sprzedaży	1 142	266	100,0%	763	183	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	1 769	412	154,9%	1 189	284	155,9%
Zysk (strata) na sprzedaży	- 627	- 146	-54,9%	- 426	- 102	-55,9%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	- 627	- 146	-54,9%	- 426	- 102	-55,9%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	- 477	- 111	-41,7%	- 376	- 90	-49,3%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 1 056	- 246	-92,4%	3 439	823	451,0%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 873	- 203	-76,5%	3 404	815	446,4%

Komentarz do podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Komentarz do podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych oraz zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta oraz wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Przychody

Przychody ze sprzedaży usług (produktów) w I kwartale 2019 roku wyniosły 133 196 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 83 850 tys. zł, tj. o 169,9% w stosunku do porównywalnego okresu 2018 roku.

Największy udział w przychodach Grupy stanowiły przychody z segmentu field marketing, które w omawianym okresie kształtowały się na poziomie 45 929 tys. zł, co stanowi ich wzrost w stosunku do okresu porównywalnego o 38 028 tys. zł tj. o 481,3%.

Drugi pod względem wielkości segment merchandising odnotował przychód na poziomie 45 244 tys. zł, co stanowi wzrost o 11 915 tys. zł, tj. o 35,7% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Koszty

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy po I kwartale bieżącego roku wyniosły 133 249 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 86 655 tys. zł, tj. o 186,0% w stosunku do I kwartału 2018 roku. Zmiana ta spowodowana jest głównie wzrostem przychodów ze sprzedaży usług realizowanych przez Grupę. Największy udział w kosztach operacyjnych stanowiły koszty usług obcych oraz koszty świadczeń pracowniczych (odpowiednio 53,3% oraz 36,4%).

EBIT (zdefiniowany jako wynik na działalności operacyjnej)

Skonsolidowany EBIT na I kwartał 2019 roku wyniósł 669 tys. zł, co oznacza jego spadek o 2 005 tys. zł, tj. 75,0% w stosunku do analogicznego okresu roku 2018.

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

Skonsolidowany EBITDA wyniósł 5 534 tys. zł, co oznacza jego wzrost o 2 652 tys. zł, tj. 92,0% w stosunku do I kwartału 2018 roku.

Struktura skonsolidowanych aktywów i pasywów

Suma bilansowa w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wg stanu na dzień 31 marca 2019 roku wyniosła 306 169 tys. zł i jest wyższa w stosunku do stanu na dzień 31 marca 2018 roku o 153 232 tys. zł (tj. o 100,2%). Zmiana spowodowana jest powiększeniem Grupy o nowe podmioty w II kwartale 2018 roku oraz dodatkowymi ujawnieniami dotyczącymi leasingu w związku z zastosowaniem MSSF 16 w I kwartale 2019 roku.

Aktywa trwałe stanowią 53,4% sumy bilansowej według stanu na 31 marca 2019, natomiast aktywa obrotowe 46,6% (na 31 marca 2018 roku stanowiły odpowiednio 47,5% i 52,5%)

Największy udział w aktywach obrotowych stanowią należności z tytułu dostaw i usług i kształtują się one na poziomie 77 345 tys. zł, co oznacza ich wzrost 17 898 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 marca 2018 roku.

Na dzień 31 marca 2019 roku kapitał własny Grupy stanowi 26,0% źródeł finansowania i jest to poziom o 12,8 p. p. niższy w stosunku do stanu na dzień 31 marca 2018.

Porównując strukturę zobowiązań na dzień bilansowy w stosunku do stanu na dzień 31 marca 2018 roku, zauważyć można wzrost zobowiązań długoterminowych o 937,5% oraz wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 203,0%.

Największą pozycję zobowiązań stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług, co spowodowane jest specyfiką działalności spółek Grupy. Na dzień 31 marca 2019 wynosiły one 50 430 tys. zł. i jest to wzrost o 66,3% w stosunku do stanu na dzień 31 marca 2018 roku.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE – I KWARTAŁ 2019

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. złotych)	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Aktywa trwałe	163 353	145 431	72 631
Wartość firmy	117 187	117 168	69 401
Pozostałe wartości niematerialne	12 135	12 908	86
Rzeczowe aktywa trwałe	24 492	6 209	1 837
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 308	3 019	1 268
Pozostałe aktywa długoterminowe	6 231	6 127	39
Aktywa obrotowe	142 816	150 182	80 306
Należności z tytułu dostaw i usług	77 345	102 726	59 447
Należności z tytułu podatku dochodowego	706	756	994
Należności pozostałe	35 821	17 479	8 160
Aktywa kontraktowe	17 471	18 023	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 993	8 684	11 461
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	3 480	2 514	243
AKTYWA OGÓŁEM	306 169	295 613	152 937
PASYWA (w tys. złotych)	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kapitał własny	79 542	80 772	91 252
Kapitał podstawowy	57 020	57 020	57 020
Kapitał zapasowy	2 256	2 256	2 256
Zyski zatrzymane	33 517	34 249	32 055
- w tym zysk (strata) netto	- 1 269	2 324	1 349
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	- 232	- 301	- 75
Kapitał do umorzenia	-	-	-
Udziały niedające kontroli	- 13 019	- 12 452	- 3
Zobowiązania długoterminowe	56 095	45 512	5 407
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 370	3 368	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	2 670	2 666	7
Kredyty i pożyczki długoterminowe	37 294	37 445	4 447
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	12 761	2 033	953
Zobowiązania krótkoterminowe	170 532	169 329	56 278
Kredyty bankowe krótkoterminowe	26 858	27 875	6 705
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	9 022	1 006	600
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	50 430	55 862	30 329
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	6 662	6 658	4 381
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	2 192	1 470	3 044
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	37 242	38 608	10 266
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	38 126	37 850	952
PASYWA OGÓŁEM	306 169	295 613	152 937

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	2019 01.01 - 31.03	2018 01.01 - 31.03
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	133 196	49 346
Przychody netto ze sprzedaży produktów	133 196	49 346
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Koszty działalności operacyjnej	133 249	46 594
Amortyzacja	4 865	208
Zużycie materiałów i energii	2 576	742
Usługi obce	71 064	31 162
Świadczenia pracownicze	48 453	13 727
Pozostałe koszty operacyjne	6 291	755
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	- 53	2 752
Pozostałe przychody operacyjne	1 622	30
Pozostałe koszty operacyjne	900	108
Odpis aktualizujący wartość firmy jednostek zależnych	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	669	2 674
Przychody finansowe	31	61
Koszty finansowe	1 038	222
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 338	2 514
Podatek dochodowy	931	1 165
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 1 269	1 349
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	- 1 269	1 349
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych	69	216
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	69	216
Zyski i straty aktuarialne	- 30	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	39	216
Całkowite dochody ogółem	- 1 230	1 565

CAŁKOWITE DOCHODY - część B (w tys. złotych)	2019 01.01 - 31.03	2018 01.01 - 31.03
Zysk (strata) netto ogółem, przypadający(a) na		
Jednostkę dominującą	- 702	1 357
Udziały niedające kontroli	- 567	- 8
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:		
Jednostkę dominującą	- 663	1 573
Udziały niedające kontroli	- 567	- 8
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	- 0,01	0,02
Rozwodniony	- 0,01	0,02
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	- 0,01	0,02
Rozwodniony	- 0,01	0,02

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

2019 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał z tyt. różnic kursowych z przeliczenia	Nabyte akcje własne (do umorzenia)	Kapitał przypadający Jednostce Dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
01.01 - 31.03								
Stan na 01.01.2019	57 020	2 256	34 249	- 301	-	93 224	- 12 452	80 772
Całkowite dochody:	-	-	- 732	69	-	- 663	- 567	- 1 230
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	- 702	-	-	- 702	- 567	- 1 269
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	69	-	69	-	69
Świadczenia pracownicze rozliczane kapitałowo	-	-	- 30	-	-	- 30	-	- 30
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2019	57 020	2 256	33 517	- 232	-	92 561	-13 019	79 542

2018 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał z tyt. różnic kursowych z przeliczenia	Nabyte akcje własne (do umorzenia)	Kapitał przypadający Jednostce Dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
01.01 - 31.12								
Stan na 01.01.2018	57 020	2 540	30 414	- 291	-	89 682	-	89 682
Całkowite dochody:	-	-	3 551	- 9	-	3 542	- 1 352	2 190
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	3 676	-	-	3 676	- 1 352	2 324
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	- 9	-	- 9	-	- 9
Świadczenia pracownicze rozliczane kapitałowo	-	-	-125	-	-	-125	-	-125
Transakcje z właścicielami:	-	- 284	284	-	-	-	- 11 100	- 11 100
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	- 11 100	- 11 100
Podział wyniku	-	- 284	284	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2018	57 020	2 256	34 249	- 301	-	93 224	- 12 452	80 772

2018 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe tytuły	Kapitał przypadający Jednostce Dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
01.01 - 31.03							
Stan na 01.01.2018	57 020	2 540	30 414	- 291	89 682	-	89 682
Całkowite dochody:	-	-	1 357	216	1 573	- 3	1 570
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	1 357	-	1 357	- 8	1 349
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	216	216	5	221
Transakcje z właścicielami:	-	- 284	284	-	-	-	-
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	- 284	284	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2018	57 020	2 256	32 055	- 75	91 255	- 3	91 252

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2019 01.01 - 31.03	2018 01.01 - 31.03
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	- 338	2 514
II. Korekty	5 529	9 558
1. Kapitał mniejszości	-	-
2. Amortyzacja	4 865	208
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-	- 17
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	886	166
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	144	-
6. Zmiana stanu rezerw	281	386
7. Zmiana stanu zapasów	559	-
8. Zmiana stanu należności	6 075	953
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 7 191	8 034
10. Podatek dochodowy zapłacony	- 672	- 9
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	599	- 38
12. Inne korekty	- 17	- 124
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	5 191	12 072
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	168	558
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	144	-
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki z aktywów finansowych	21	-
5. Inne wpływy inwestycyjne	3	558
II. Wydatki	261	153
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	261	56
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	-	97
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 93	406

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2019 01.01 - 31.03	2018 01.01 - 31.03
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	-
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	5 801	7 958
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	1 223	7 678
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	3 723	203
5. Odsetki	855	77
6. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 5 801	- 7 958
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 703	4 520
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 691	4 542
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	12	23
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	8 684	6 919
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	7 993	11 439
- o ograniczonej możliwości dysponowania	40	39

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. złotych)	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Aktywa trwałe	112 688	111 183	72 625
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1 843	520	439
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 246	1 063	662
Inwestycje w jednostki zależne	109 429	109 429	71 524
Pozostałe aktywa długoterminowe	170	170	-
Aktywa obrotowe	2 975	4 371	6 307
Należności z tytułu dostaw i usług	619	1 090	620
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Należności pozostałe	1 645	2 726	2 283
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	520	368	3 361
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	191	187	43
AKTYWA OGÓŁEM	115 663	115 554	78 932
PASYWA (w tys. złotych)	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kapitał własny	70 189	71 062	65 968
Kapitał podstawowy	57 020	57 020	57 020
Kapitał zapasowy	2 256	2 256	2 256
Zyski zatrzymane	10 914	11 787	6 693
- w tym zysk (strata) netto	- 873	8 498	3 404
Kapitał do umorzenia	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	35 427	35 296	8 862
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 535	8 535	8 535
Pozostałe rezerwy długoterminowe	4	4	4
Kredyty bankowe długoterminowe	25 354	26 469	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	1 534	287	323
Zobowiązania krótkoterminowe	10 048	9 196	4 101
Kredyty bankowe krótkoterminowe	8 581	8 034	2 138
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	506	369	1 176
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	719	580	585
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	112	102	99
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	80	62	75
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	49	49	28
PASYWA OGÓŁEM	115 663	115 554	78 932

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	2019 01.01 - 31.03	2018 01.01 - 31.03
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	1 142	763
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 142	763
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Koszty działalności operacyjnej	1 769	1 189
Amortyzacja	150	50
Zużycie materiałów i energii	48	17
Usługi obce	998	747
Świadczenia pracownicze	446	324
Pozostałe koszty operacyjne	127	50
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	- 627	- 426
Pozostałe przychody operacyjne	71	-
Pozostałe koszty operacyjne	71	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 627	- 426
Przychody finansowe	14	3 947
Koszty finansowe	443	82
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 1 056	3 439
Podatek dochodowy	- 182	35
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 873	3 404
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	- 873	3 404
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	- 873	3 404
<hr/>		
CAŁKOWITE DOCHODY - część B (w złotych)	2019 01.01 - 31.03	2017 01.01 - 31.03
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych (sztuki)	57 019 642	57 019 642
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	- 0,02	0,06
Rozwodniony	- 0,02	0,06
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	- 0,02	0,06
Rozwodniony	- 0,02	0,06

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

2019 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe tytuły	Kapitał własny razem
01.01 - 31.03					
Stan na 01.01.2019	57 020	2 256	11 787	-	71 062
Całkowite dochody:	-	-	- 873	-	- 873
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	- 873	-	- 873
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2019	57 020	2 256	10 914	-	70 189

2018 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe tytuły	Kapitał własny razem
01.01 - 31.12					
Stan na 01.01.2018	57 020	2 540	3 005	-	62 564
Całkowite dochody:	-	-	8 498	-	8 498
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	8 498	-	8 498
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	- 284	284	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	- 284	284	-	-
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2018	57 020	2 256	11 787	-	71 062

2018 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Nabyte akcje własne	Kapitał własny razem
01.01 - 31.03					
Stan na 01.01.2018	57 020	2 540	3 005	-	62 564
Całkowite dochody:	-	-	3 404	-	3 404
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	3 404	-	3 404
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	- 284	284	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	- 284	284	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2018	57 020	2 256	6 693	-	65 968

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2019 01.01 - 31.03	2018 01.01 - 31.03
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	- 1 056	3 439
II. Korekty	1 193	- 5 022
1. Amortyzacja	150	50
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-	- 17
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	401	- 3 848
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	2	- 20
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	477	- 154
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	167	- 903
9. Podatek dochodowy zapłacony	- 4	- 5
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-
11. Inne korekty	-	- 125
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	137	- 1 583
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	969	2 883
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	14	4
5. Dywidendy	955	2 879
6. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	14	9
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	14	9
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	955	2 874

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2019 01.01 - 31.03	2018 01.01 - 31.03
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	120	4 626
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	120	4 626
II. Wydatki	1 060	2 610
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	625	2 554
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	91	55
5. Odsetki	343	-
6. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 940	2 017
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	152	3 307
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	152	3 307
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	368	53
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	520	3 361
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego 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 na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji mieści się w Warszawie, przy ulicy Emilii Plater 53.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000363620, w dniu 27 sierpnia 2010 roku.

Spółce został nadany numer NIP 5252488185 oraz numer REGON 142578275.

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

Zestawienie akcjonariuszy Emitenta posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów WZA na dzień publikacji raportu (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%	0,00%	15 433 455	27,07%
Marcin Skrzypiec	15 401 802	27,01%	0,00%	15 401 802	27,01%
Tatiana Pikula	15 428 616	27,06%	0,00%	15 428 616	27,06%
Pozostali (free float)	10 755 769	18,86%	0,30%	10 755 769	18,86%
RAZEM	57 019 642	100,00%	0,00%	57 019 642	100,00%

LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

AKCJONARIUSZ	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI BIEŻĄCEGO RAPORTU		ZMIANA	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO RAPORTU	
	LICZBA	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW		LICZBA	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
Adam Stańczak	15 433 455	27,07%	0,00%	15 433 455	27,07%
Marcin Skrzypiec	15 401 802	27,01%	0,00%	15 401 802	27,01%
Tatiana Pikula	15 428 616	27,06%	0,00%	15 428 616	27,06%
Pozostali (free float)	10 755 769	18,86%	0,30%	10 755 769	18,86%
RAZEM	57 019 642	100,00%	0,00%	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%
Łukasz Stańczak	Członek Zarządu	1 899 315	3,33%	0	1 899 315	3,33%
Maciej Cudny	Przewodniczący Rady Nadzorczej	804 814	1,41%	0	804 814	1,41%
Rossen Hadjiev	Członek Rady Nadzorczej	147 633	0,26%	0	147 633	0,26%

LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

AKCJONARIUSZ	FUNKCJA	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI BIEŻĄCEGO RAPORTU		ZMIANA	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO RAPORTU	
		LICZBA	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW		LICZBA	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
Adam Stańczak	Prezes Zarządu	15 433 455	27,07%	0	15 433 455	27,07%
Łukasz Stańczak	Członek Zarządu	1 899 315	3,33%	0	1 899 315	3,33%
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%

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

Grupa Kapitałowa

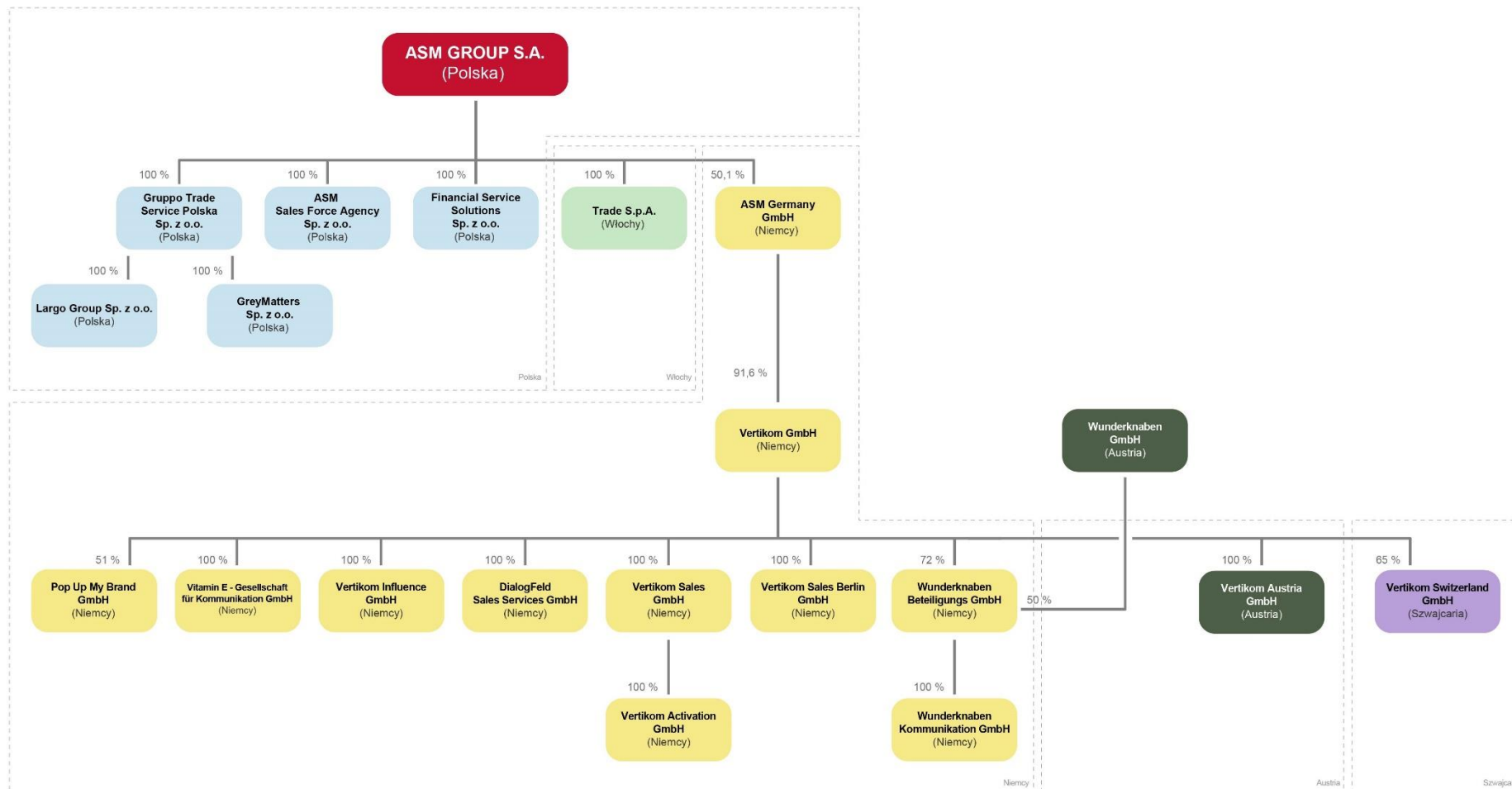
W skład Emitenta i jednostek zależnych nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Jednostki Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. nie tworzą podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób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

Skład Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa ASM GROUP”) na dzień 31 marca 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter powiązania z Jednostką Dominującą	Udziałowcy
ASM GROUP S.A.	Warszawa (Polska)	-	-
GreyMatters Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Pośredni	100% Gruppo Trade Service - Polska Sp. z o.o.
Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100% ASM GROUP S.A.
ASM Sales Force Agency Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100% ASM GROUP S.A.
Financial Service Solutions Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100% ASM GROUP S.A.
Trade S.p.A.	Turyń (Włochy)	Bezpośredni	100% ASM GROUP S.A.
Largo Group Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Pośredni	100% Gruppo Trade Service - Polska Sp. z o.o.
ASM GERMANY GmbH	Norymberga (Niemcy)	Bezpośredni	50,1% ASM GROUP S.A.
Vertikom GmbH	Norymberga (Niemcy)	Pośredni	91,6% ASM GERMANY GmbH
Pop Up My Brand GmbH	Kolonia (Niemcy)	Pośredni	51% Vertikom GmbH
Vitamin E-Gesellschaft für Kommunikation GmbH	Hamburg (Niemcy)	Pośredni	100% Vertikom GmbH
Vertikom Influence GmbH	Norymberga (Niemcy)	Pośredni	100% Vertikom GmbH
DialogFeld Sales Services GmbH	Norymberga (Niemcy)	Pośredni	100% Vertikom GmbH
Vertikom Sales GmbH	Eschborn (Niemcy)	Pośredni	100% Vertikom GmbH
Vertikom Sales Berlin GmbH	Berlin (Niemcy)	Pośredni	100% Vertikom GmbH
Wunderknaben Beteiligungs GmbH	Erkrath (Niemcy)	Pośredni	72% Vertikom GmbH
Vertikom Austria GmbH	Wiedeń (Austria)	Pośredni	100% Vertikom GmbH
Vertikom Switzerland GmbH	Zurich (Szwajcaria)	Pośredni	65% Vertikom GmbH
Vertikom Activation GmbH	Erkrath (Niemcy)	Pośredni	100% Vertikom Sales GMBH
Wunderknaben Kommunikation GmbH	Erkrath (Niemcy)	Pośredni	100% Wunderknaben Beteiligungs GmbH

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej ASM

na dzień 31 marca 2019 r.



NOTA 2 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2019 roku wchodził:

Prezes Zarządu Adam Stańczak

Członek Zarządu Dorota Kenny

Członek Zarządu Łukasz Stańczak

W okresie od 1 kwietnia 2019 roku dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły zmiany osobowe w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

NOTA 3 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2019 roku wchodził:

Przewodniczący RN Maciej Cudny

Członek RN Filip Nazar

Członek RN Małgorzata Rusewicz

Członek RN Jarosław Grzywiński

Członek RN Rossen Hadjiev

W okresie od 1 kwietnia 2019 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

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

NOTA 4.1 | PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone śródroczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy („skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Emitenta oraz Grupy Kapitałowej powinno być czytane wraz ze z jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 2018 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych

Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 30 maja 2019 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 skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

NOTA 4.3 | OKRES SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANE PORÓWNYWALNE

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 3 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 marca 2019 roku.

Dla danych prezentowanych w skróconym jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 marca 2018 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 2018 roku do 31 marca 2018 roku.

NOTA 4.4 | ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE). Podstawowe zasady rachunkowości przyjęte do stosowania przez Emitenta są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 r., z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

MSSF 16 „Leasing” - zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później) przedstawia ogólny model identyfikacji umów leasingu i ich rozliczania w sprawozdaniach finansowych. Standard zastępuje aktualne wytyczne dotyczące leasingu, w tym MSR 17 „Leasing” i dotyczące go interpretacje: KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera leasing”, SKI 15 „leasing operacyjny -specjalne oferty promocyjne” i SKI 27 „Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu”.

Celem nowego standardu jest ułatwienie porównania sprawozdań finansowych prezentujących zarówno leasing finansowy, jak i operacyjny w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy oraz dostarczenie użytkownikom sprawozdania finansowego informacji dotyczących ryzyka związanego z tymi formami leasingu. W odniesieniu do leasingodawców nowy standard powtarza wymogi zawarte w MSR 17.

Grupa przeprowadziła analizę, której celem było wyselekcjonowanie umów, na podstawie których użytkowane są składniki aktywów będące własnością podmiotów trzecich. Każda zidentyfikowana umowa została poddana ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16.

Grupa dokonała także stosownych zmian w polityce rachunkowości i procedurach operacyjnych.

Szczegółowy opis wpływu zmian na sprawozdanie finansowe oraz opis głównych założeń opisano w nocie 4.5.8.

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

Okres	Tabela NBP	Kurs CHF	Średnia kursów CHF (*)	Kurs EUR	Średnia kursów EUR (*)
31.03.2019	063/A/NBP/2019	3,8513		4,3013	
01.01.2019 – 31.03.2019			3,8016		4,2978
31.03.2018	064/A/NBP/2018	-		4,2085	
01.01.2018 – 31.03.2018			-		4,1784

*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 wartość jest nadal ujemna, ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym jako zysk z okazyjnego nabycia.

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

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

NOTA 4.5.3 | WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

Wartości niematerialne i prawne występujące w Grupie oraz stawki amortyzacji:

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

NOTA 4.5.4 | ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że poniesione nakłady spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. ulepszenie).

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych zyski lub straty wynikające z tego faktu ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeśli takie były) a wartością bilansową tej pozycji.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który odpowiada następującym stawkom:

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

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

NOTA 4.5.5 | ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych niebędących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

NOTA 4.5.6 | AKTYWA FINANSOWE

MSSF 9 podtrzymuje wymogi MSR 39 dotyczące ujmowania i wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych. Wszystkie instrumenty finansowe wycenia się początkowo w wartości godziwej powiększonej lub pomniejszonej (w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) o koszty transakcji.

Aktywa finansowe dzielone są na dwie grupy:

- wyceniane w koszcie zamortyzowanym, oraz
- wyceniane w wartości godziwej.

Przy wycenie w wartości godziwej zyski i straty ujmuje się w całości w wyniku finansowym (wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy, WGPWF) lub w pozostałych całkowitych dochodach (wycena w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, WGPCD).

Inwestycje kapitałowe klasyfikowane są jako WGPWF, chyba że wybrano klasyfikację WGPCD, z wyjątkiem takich inwestycji, których zmiany wartości jednostka zdecydowała się zaprezentować w pozostałych całkowitych dochodach.

Jeżeli inwestycja kapitałowa nie jest przeznaczona do obrotu, w chwili jej początkowego ujęcia jednostka może podjąć nieodwracalną decyzję dotyczącą jej wyceny w WGPCD, a w wyniku finansowym ujmować tylko dochody z dywidendy.

Instrument dłużny, który:

- utrzymywany jest w ramach modelu biznesowego zakładającego pozyskiwanie umownych przepływów pieniężnych,
- w określonych datach generuje umowne przepływy pieniężne wyłącznie w formie spłat kapitału i odsetek, wycenia się w koszcie zamortyzowanym, chyba że przy podejmowaniu początkowej decyzji został wyznaczony jako WGPWF (w ramach opcji wyceny w wartości godziwej).

Instrument dłużny, który:

- utrzymywany jest w ramach modelu biznesowego zakładającego zarówno pozyskiwanie umownych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż aktywów,
- w określonych datach generuje umowne przepływy pieniężne wyłącznie w formie spłat kapitału i odsetek, musi być wyceniany w WGPCD, chyba że przy podejmowaniu początkowej decyzji został wyznaczony jako WGPWF (w ramach opcji wyceny w wartości godziwej).

Wszystkie inne instrumenty dłużne wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGPWF).

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

Od dnia 01 stycznia 2019 roku rozliczanie umów leasingowych w Grupie następuje zgodnie z MSSF 16 „Leasing”. Każda umowa leasingowa, oprócz umów krótkoterminowych oraz leasingu przedmiotów niskowartościowych, jest ujmowana jako leasing finansowy.

Grupa zalicza do leasingu umowy, które dają jej prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez określony czas, w zamian za wynagrodzenie. Przyjmuje się, że prawo kontroli istnieje, jeżeli Grupa ma prawo do pobierania korzyści ekonomicznych płynących z wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz prawo decydowania o wykorzystaniu danego składnika.

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.

Umów najmu zawartych na czas nieokreślony, jednakże nie spełniający definicji leasingu Grupa nie rozlicza według zasad ustalonych w MSSF 16.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje prawo do korzystania ze składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Na wartość początkową prawa do korzystania ze składnika aktywów składają się:

- wartość początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- opłaty leasingowe zapłacone na rzecz leasingodawcy w dniu rozpoczęcia leasingu,
- początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez Grupę np. koszty montażu,
- szacunkowe koszty dodatkowe, które zmuszona będzie ponieść Grupa w momencie zakończenia umowy.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawa do użytkowania składników aktywów Grupa prezentuje w tej samej pozycji, w której przedmiot umowy leasingu byłby wykazywany, gdyby był jej własnością, a także ujawnia w informacjach dodatkowych, które pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej obejmują prawa do użytkowania składników aktywów.

Dla umów krótkoterminowych – zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy od momentu rozpoczęcia umowy oraz leasingu przedmiotów niskowartościowych – aktywów o wartości 5 tys. USD i poniżej Grupa nie rozpoznaje aktywów i zobowiązań, są one rozliczane w okresie leasingu bezpośrednio w koszty metodą liniową.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane przez okres trwania umowy leasingu.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawo do użytkowania składnika aktywów zostało wycenione w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Grupa przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi.

W celu oszacowania dyskonta wzięto pod uwagę parametry umowy: długość trwania, walutę oraz potencjalną marżę, jaką Grupa musiałaby zapłacić na rzecz instytucji finansowych w celu uzyskania finansowania.

Poniżej zaprezentowano wpływ zastosowania MSSF 16 na skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień pierwszego ujęcia 01.01.2019 roku oraz na dzień bilansowy.

WYSZCZEGÓLNIENIE (w tys. zł)	01.01.2019	31.03.2019
Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		
Wzrost rzeczowych aktywów trwałych z tytułu prawa do użytkowania	22 132	18 671
Wzrost pozostałych zobowiązań finansowych długoterminowych z tytułu leasingu	13 618	10 850
Wzrost pozostałych zobowiązań finansowych krótkoterminowych z tytułu leasingu	8 514	8 101
Wpływ na skonsolidowane całkowite dochody		
Wzrost amortyzacji	-	3 461
Spadek pozostałych kosztów	-	- 3 468
Wzrost odsetek z tytułu prawa do użytkowania	-	212
Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych		
Wzrost przepływów netto z działalności operacyjnej	-	3 673
Spadek przepływów netto z działalności finansowej	-	- 3 680
Wpływ na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej		
Wzrost rzeczowych aktywów trwałych z tytułu prawa do użytkowania	1 458	1 380
Wzrost pozostałych zobowiązań finansowych długoterminowych z tytułu leasingu	1 310	1 278
Wzrost pozostałych zobowiązań finansowych krótkoterminowych z tytułu leasingu	148	146
Wpływ na jednostkowe całkowite dochody		
Wzrost amortyzacji	-	78
Spadek pozostałych kosztów	-	- 51
Wzrost odsetek z tytułu prawa do użytkowania	-	16
Wpływ na jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych		
Wzrost przepływów netto z działalności operacyjnej	-	94
Spadek przepływów netto z działalności finansowej	-	- 67

NOTA 4.5.9 | TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych („PLN”), zaokrąglone do tysięcy złotych (tys. zł). Polski złoty stanowi walutę prezentacyjną Grupy. Dla Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych prawa polskiego walutą funkcjonalną jest polski złoty. Dla jednostek zależnych prawa włoskiego, niemieckiego i austriackiego walutą funkcjonalną jest euro („EUR”). Dla jednostki zależnej prawa szwajcarskiego walutą funkcjonalną jest frank szwajcarski („CHF”).

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, w zakresie 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 | PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

Spółka stosuje MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków:

Identyfikacja umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży, opłaty paliwowej, akcyzy). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia. Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy, a Grupie przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Poniżej przedstawiono rozpoznane przychody z tytułu usług kontraktowych w podziale na projekty ukończone i będące w trakcie realizacji.

NIEZREALIZOWANE PRZYCHODY	2019-03-31		2019-03-31		Zwiększenia w związku z objęciem kontroli w nowych jednostkach	Zwiększenia w związku z objęciem kontroli w nowych jednostkach	Odpis
	VAT	Wartość netto	VAT	Wartość netto			
Nazwa	VAT	Wartość netto	VAT	Wartość netto	Wartość netto		
PROJEKTY W TRAKCIE REALIZACJI	-	13 761	-	-	-	-	-
PROJEKTY UKOŃCZONE	668	3 540	-	-	-	-	-
SUMA	668	17 301	-	-	-	-	-

NOTA 4.5.18 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Grupa uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19 i 37, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w grupie zobowiązań długo- lub krótkoterminowych, w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

NOTA 4.5.19 | 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 4.5.20 | 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 4.5.21 | 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.) stawki amortyzacji mogą się zmienić. W konsekwencji zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych.

Wycena aktywów kontraktowych

Aktywa kontraktowe wycenia się w kwocie równej cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

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 zobowiązania, 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 4.5.22 | 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 | KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, DOCHODY CAŁKOWITE LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 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 ORAZ OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na sześć głównych segmentów operacyjnych wydzielonych w oparciu o wytwarzane produkty i sprzedawane towary. Pozostałe działalności niestanowiące przedmiotu strategicznej oceny zarządzania Grupą zostały zaprezentowane jako segmenty pozostałe.

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

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

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

MERCHANDISING

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

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

W ramach merchandisingu mobilnego tworzone są zespoły mobilnych merchandiserów, których dodatkowe zadania obejmują budowę trwałych relacji z kierownictwem sklepów, rozszerzanie dostępnego asortymentu, sugerowanie dokonywanych zamówień oraz stosowanie dodatkowych działań wsparcia sprzedaży. Merchandising weekendowy polega na wsparciu standardowego serwisu merchandisingowego poprzez udostępnienie dodatkowego personelu w okresie zwiększonej rotacji produktów (weekendy, dni przedświąteczne). Visual merchandising ma na celu wsparcie klienta w kreowaniu wizerunku ekspozycji, planowaniu zagospodarowania przestrzeni w sklepie (materiały POS, witryny sklepowe, podajniki, itp.).

OUTSOURCING SIŁ SPRZEDAŻY

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

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

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

FIELD MARKETING

W ramach usług field marketingu podmioty z Grupy zajmują się organizacją akcji promocyjnych 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.

DZIAŁALNOŚĆ KORPORACYJNA

W ramach tego segmentu wykonywane są czynności charakterystyczne dla spółki holdingowej obejmujące zwykle strategiczne funkcje zarządzania dotyczące całości struktury grupy. Ponadto prowadzone są działania pozwalające na zwiększenie efektywności ekonomicznej i sprawności zarządzania organizacją. Wykorzystywane narzędzia obejmują optymalizowanie kosztów administracyjnych oraz wspieranie obszaru sprzedażowego, umożliwiając spółkom podporządkowanym koncentrowanie się na operatywnych funkcjach zarządzania oraz na działalności usługowej. Działalność korporacyjna definiuje i wspiera operacyjnie i finansowo kierunki transformacji Grupy w formie rozwoju organicznego oraz procesów akwizycyjnych.

ACTIVATION

W ramach usług z tego segmentu uwaga skupiona jest na klientach, którzy zebrali rozszerzone informacje podczas wcześniejszych punktów styczności i zdobyli wiedzę na temat marki i produktu pod różnymi względami. W ramach usług rozwijane są punkty styczności, czyli aktywności i lokalizacje, w których klient wchodzi w bezpośredni kontakt z produktem i jest w stanie doświadczyć go w wyjątkowy sposób. Taki sposób kontaktu z klientami pozwala na osiągnięcie wyjątkowo długotrwałego efektu i trwałej efektywności w zakresie rozpoznawalności i świadomości produktu i marki. Spółki z Grupy tworzą bezpośrednią relację pomiędzy klientem i produktem/marką. Emocjonalne doświadczenia zachęcają potencjalnych klientów do samodzielnego testowania produktów i uformowanie indywidualnej opinii, która wzmocni ich zaangażowanie i utrwala grupę klientów.

DIGITAL

Podmioty z Grupy specjalizują się w dostarczeniu klientowi możliwości zapoznania się z ofertą produktu i dokładniejszego poznania jego marki. Przygotowanie i wdrożenie odpowiednich narzędzi w dobranych lokalizacjach pozwala w efektywny sposób zachęcić potencjalnych klientów i przyciągnąć ich uwagę do danej linii produktowej lub usługi. Spółki w ramach tego segmentu usług pomagają przygotować i rozwijać takie inicjatywy. Pracują w formach kreatywnych kampanii oraz skupiają się na internecie i mediach społecznościowych. Używają nowoczesnych technologii do zwrócenia uwagi potencjalnych klientów na markę i produkt oraz tworzenia trwałej świadomości o nich. W ramach tego typu usług dostarczane są też dodatkowe informacje i statystyki.

Idealnie dopasowane wyszukiwania marketingu w wyszukiwarkach dla niestandardowej grupy docelowej, atrakcyjne i pełne informacji strony internetowe to tylko wybrane narzędzia do realizacji celów sprzedażowych i marketingowych poszczególnych klientów Grupy.

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, niewspółmiernych 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.

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 wspólnych 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 różnią się od zasad przyjętych do sporządzenia sprawozdania finansowego.

Podział przychodów operacyjnych ze sprzedaży na segmenty przedstawiono poniżej:

PRZYCHODY OPERACYJNE WG SEGMENTÓW (w tys. zł)	2019	2018
	01.01 - 31.03	01.01 - 31.03
Merchandising	45 244	33 329
Field marketing	45 929	7 901
Outsourcing sił sprzedaży	25 802	8 114
Activation	11 335	-
Digital	4 591	-
Corporate activities	3 969	926
Pozostałe przychody	6 356	2
Wyłączenia między segmentami	-	-
Wyłączenia konsolidacyjne	- 10 029	- 926
Przychody ze sprzedaży produktów wg segmentów, razem	133 196	49 346
Przychody nieprzypisane do segmentów	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Przychody ze sprzedaży, razem	133 196	49 346

W okresie sprawozdawczym Grupa działała w pięciu obszarach geograficznych – w Polsce, we Włoszech, w Niemczech, w Austrii oraz w Szwajcarii.

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

PRZYCHODY W PODZIALE GEOGRAFICZNYM (w tys. zł)	2019	2018
	01.01 - 31.03	01.01 - 31.03
POLSKA	27 152	27 437
WŁOCHY	24 302	21 909
NIEMCY	76 177	-
SZWAJCARIA	2 271	-
AUSTRIA	3 294	-
RAZEM	133 196	49 346

NOTA 7 | ISTOTNE WYDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ NIEUJĘTE W SKRÓCONYM ŚRÓDROCZNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA TO SPRAWOZDANIE

Jak informowano w poprzednich raportach, na podstawie umowy zawartej w dniu 01 czerwca 2018 roku ASM Germany GmbH, spółka zależna od Emitenta, nabyła 25 883 udziałów Vertikom GmbH, co stanowi 91,6% kapitału zakładowego tej Spółki. Vertikom GmbH jest podmiotem dominującym dla Grupy Vertikom działającej w Niemczech, Austrii i Szwajcarii. Wskazana umowa nabycia udziałów Vertikom GmbH przewidywała również, między innymi, iż Spółka ASM Germany GmbH odkupi od Pana Olivera Walter wszystkie posiadane przez niego udziały Vertikom GmbH, tj. 1948 udziałów, w ramach opcji realizowanych w kolejnych 3 latach.

Po dniu bilansowym Pan Oliver Walter zrezygnował z przysługujących mu wyżej wskazanych opcji, ASM Germany GmbH jednorazowo nabyła od Pana Olivera Walter 1298 udziałów Vertikom GmbH z chwilą zapłaty ceny sprzedaży. Zapłata ceny sprzedaży za wskazane udziały miała miejsce w dniu 8 maja 2019 roku.

W rezultacie opisanej transakcji ASM Germany GmbH posiada łącznie 27 181 udziałów Vertikom GmbH, co stanowi 96,22% kapitału zakładowego tej Spółki i daje prawo odpowiednio do 96,22% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki.

Powyższe zdarzenie miało związek z zakończeniem współpracy Pana Olivera Walter z Grupą Vertikom, wobec wcześniejszego rozwiązania jego kontraktu z Grupą Vertikom. Z informacji posiadanych przez Emitenta wynika ponadto, że pozostałe posiadane przez Pana Olivera Walter udziały Vertikom GmbH, to jest 650 udziałów tej Spółki, nabył inny jej wspólnik.

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 marca 2019 roku Emitent nie wypłacał oraz nie zadeklarował do wypłaty dywidendy.

NOTA 9 | EMISJE, WYKUP ORAZ SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 marca 2019 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 31 marca 2019 roku zatrudnienie u Emitenta i w Grupie Kapitałowej przedstawiało się następująco:

INFORMCJA O ZATRUDNIENIU (w przeliczeniu na pełne etaty)	31.03.2019	31.12.2018
Liczba osób zatrudnionych u Emitenta	3	2
Liczba osób zatrudniona w Grupie Kapitałowej	1 013	925

NOTA 11 | OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, W TYM WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE PODZIAŁU RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

W okresie sprawozdawczym od dnia 01 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku nie miały miejsca zmiany organizacji Grupy Kapitałowej ASM GROUP.

Po dniu bilansowym, w II kwartale 2019 roku nastąpiło połączenie dwóch spółek pośrednio zależnych od Emitenta, działających na terenie Niemiec, to jest spółki Vertikom Influence GmbH z siedzibą w Norymberdze i Vitamin E – Gesellschaft fur Kommunikation mbH z siedzibą w Hamburgu.

Połączenie nastąpiło przez przejęcie Vertikom Influence GmbH, bez podwyższania kapitału zakładowego Vitamin E – Gesellschaft fur Kommunikation GmbH.

W ocenie Emitenta opisane połączenie przyczyni się do uproszczenia struktury Grupy Kapitałowej ASM GROUP i zwiększenia skuteczności zarządzania przez Emitenta działalnością całej Grupy, pozwoli także na ograniczenie kosztów.

NOTA 12 | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązanyymi na dzień 31 marca 2019 roku:

POŻYCZKA (w tys. zł)	POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	RAZEM
Pożyczka udziałowca do ASM Group S.A.	-	4 545	4 545
Pożyczka udziałowca do VERTIKOM SWITZERLAND GmbH	154	-	154
Pożyczka dla Zarządu Vertikom GmbH	83	-	83
Pożyczka udziałowca do Wunderknaben Kommunikation	131	-	131
RAZEM	368	4 545	4 913

Na dzień 31 marca 2018 roku 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 powiązanymi w prezentowanym oraz porównawczym okresie:

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Pozostałe jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
01.01 - 31.03.2019			
Sprzedaż usług	-	-	-
Zakup usług	-	-	-
Pozostałe należności	-	6	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Pozostałe jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
01.01 - 31.03.2018			
Sprzedaż usług	-	-	-
Zakup usług	-	171	-
Należności z tytułu dostaw	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	71	-

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 WYWIERAJĄ 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)	31.03.2019	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2018
AKTYWA	3 308	289	-	-	3 019
REZERWA	3 370	2	-	-	3 368

NOTA 13.1.2 | REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (w tys. zł)	31.03.2019	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2018
Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	2 670	4	-	-	2 666
Z tytułu ekwiwalentu urlopowego	2 931	952	- 1	- 131	2 111
RAZEM	5 601	956	- 1	- 131	4 777

NOTA 13.1.3 | REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	31.03.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	37 850	615
Zwiększenia:	26 708	61 105
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	8	427
wynagrodzenia i premie	146	1 182
inne - w tym koszty usług obcych	26 554	23 498
nabycie spółek	-	35 998
Wykorzystanie:	26 432	23 866
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	97	448
wynagrodzenia i premie	274	2 984
inne - w tym koszty usług obcych	26 061	20 434
Rozwiązanie:	-	4
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	-	2
wynagrodzenia i premie	-	-
Inne - w tym koszty usług obcych	-	2
Stan na koniec okresu	38 126	37 850

NOTA 13.1.4 | WARTOŚĆ FIRMY ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FIRMY

AKTUALIZACJA WARTOŚCI FIRMY (w tys. zł)	31.03.2019	31.12.2018
Wartość brutto wartości firmy na początek okresu:	121 639	73 315
Zwiększenia	-	47 985
nabycie jednostek zależnych	-	47 985
Zmniejszenia	-	-
sprzedaż jednostek zależnych	-	-
Wycena wg waluty prezentacyjnej	19	339

Wartość brutto wartości firmy na koniec okresu:	121 658	121 639
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	117 187	117 168

Zmiana wartości firmy brutto wykazanej na dzień 31 marca 2019 roku w stosunku do 31 grudnia 2018 roku w kwocie 19 tys. zł wynika z różnic kursowych powstałych z przeliczenia wartości firmy wyrażonych w walucie EUR.

Zwiększenie wartości firmy brutto wykazanej na dzień 31 grudnia 2018 roku w kwocie 47 985 tys. zł wynika z nabycia Largo Group S.A., ASM Germany GmbH oraz Grupy Vertikom. Kwota 339 tys. zł wynika z różnic kursowych powstałych z przeliczenia wartości firmy wyrażonych w walucie EUR.

Grupa Vertikom została nabyta za cenę składającą się z elementów zmiennych. Na dzień sporządzenia sprawozdania cena została określona w wysokości 19 751 tys. EUR. Z uwagi na rozłożony w czasie model rozliczeniowy wycena oraz wartość aktywów netto mają charakter prowizoryczny i w przyszłości mogą ulec zmianie. Przejmowane aktywa wyniosły 83 677 tys. EUR, zobowiązania 80 872 tys. EUR, środki pieniężne 836 tys. EUR.

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)	31.03.2019	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2018
Odpis aktualizujący należności	3 202	63	- 181	- 113	3 433

NOTA 13.2 | EMITENT

NOTA 13.2.1 | AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ODROZONY PODATEK DOCHODOWY (w tys. zł)	31.03.2019	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2018
AKTYWA	1 246	183	-	-	1 063
REZERWA	8 535	-	-	-	8 535

NOTA 13.2.2 | REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (w tys. zł)	31.03.2019	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2018
Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	4	-	-	-	4
Z tytułu ekwiwalentu urlopowego	23	1	-	-	22
RAZEM	27	1	-	-	26

NOTA 13.2.3 | REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	31.03.2019	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2018
Badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	48	-	-	-	48
Zarachowane wynagrodzenia	-	-	-	-	-
Koszty innych usług obcych	-	-	-	-	-
Inne	1	-	-	-	1
RAZEM	49	-	-	-	49

NOTA 13.2.4 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE (w tys. zł)	31.03.2019	31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	124 956	87 050
Różnice kursowe	-	-
Nabycie akcji/udziałów	-	38 066
Sprzedaż akcji/udziałów	-	160
Wartość brutto wartości firmy na koniec okresu	124 956	124 956
Odpis aktualizujący wartość firmy na początek okresu	15 526	15 526
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpis aktualizujący wartość firmy na koniec okresu	15 526	15 526
Wartość netto na koniec okresu	109 429	109 429

NOTA 13.2.5 | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW TOWARÓW I USŁUG (w tys. zł)	31.03.2019	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2018
Odpis aktualizujący należności	0	-	-	-	0

STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Emitent nie publikuje prognoz w zakresie wyników jednostkowych i skonsolidowanych.

WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie jest stroną istotnego postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W ocenie Emitenta poniżej wskazane postępowania, w których stroną jest jednostka zależna od Emitenta, mogą zostać uznane za istotne na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

Strony postępowania	Data wszczęcia postępowania	Przedmiot postępowania, wartość przedmiotu sporu	Stan sprawy oraz stanowisko Emitenta
Vertikom Activation GmbH przeciwko Bernardt Bauer, działający pod firmą Objekt Shop Bauer GbR („Objekt Shop”)	Postępowanie sądowe zostało wszczęte w dniu 04.12.2017 r.	Roszczenie o zapłatę odszkodowania w kwocie 522.216,23 EUR powiększone o należne odsetki.	Objekt Shop nie uznaje roszczenia. W dniu 13.02.2018 r. Objekt Shop złożył odpowiedź na pozew i powództwo wzajemne w wysokości 26.037,20 EUR. W dniu 08.06.2018 r. Objekt Shop rozszerzył powództwo wzajemne do kwoty 61.923,47 EUR. Sprawa jest w toku.

<p>ASM Germany GmbH</p> <p>przeciwko</p> <ul style="list-style-type: none"> - Seafort Advisors i GmbH & Co. KG, - Oliver Walter, - Gert Pieplow-Scholl, - Wolfgang Peterlik, - Georg Linnerth. 	<p>Postępowanie przed niemieckim sądem arbitrażowym wniesione w styczniu 2019 r.</p>	<p>Roszczenie o zapłatę 1.385.631,00 EUR, tytułem zwrotu części ceny zapłaconej w wykonaniu umowy z dnia 01.06.2018 r. w przedmiocie sprzedaży Vertikom GmbH.</p>	<p>W maju 2019 roku:</p> <p>Seafort Advisors i GmbH & Co. KG, Wolfgang Peterlik, Georg Linnerth złożyli pismo, z którego wynika, że nie uznają roszczenia ASM Germany GmbH.</p> <p>Pan Gert Pieplow-Scholl uznał roszczenie i zapłacił swój dług wobec ASM Germany GmbH.</p> <p>ASM Germany GmbH zawarła z Panem Oliverem Walter ugodę, w wyniku której ASM Germany GmbH zrzekła się dochodzenia roszczenia od Pana Olivera Walter.</p>
---	--	---	---

ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ

W okresie I kwartału 2019 roku nie miały miejsca dokonania czy niepowodzenia o istotnym znaczeniu.

INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI

W okresie sprawozdawczym Emitent lub jednostki od niego zależne nie dokonywały czynności polegających na udzieleniu poręczenia kredytu lub pożyczki, lub udzieleniu gwarancji w wysokości łącznej liczonej dla jednego podmiotu lub jednostki od niego zależnej, wynoszącej co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

ASM GROUP S.A. konsekwentnie 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 zmiany w zakresie stawki minimalnej oznaczają wzrost kosztów zatrudnienia pracowników i współpracowników, czego konsekwencją mogą być zmiany w umowach 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 kolejnych kwartałach.

CZŁONKOWIE ZARZĄDU EMITENTA:

Adam Stańczak
Prezes Zarządu

Dorota Kenny
Członek Zarządu

Łukasz Stańczak
Członek Zarządu

OSOBA ODPOWIEDZIALNA ZA SPORZĄDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO:

Jacek Pawlak
Dyrektor Finansowy ASM Group S.A.

Warszawa, dnia 30 maja 2019 roku