



ASM | Integrated
Sales
Processing
G R O U P

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPORZĄDZONE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, 30 kwietnia 2019 roku

Spis treści

Jednostkowe wybrane dane finansowe	5
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Noty objaśniające do jednostkowe sprawozdania finansowego	12
NOTA 1 Informacje ogólne dotyczące Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej	12
NOTA 2 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu Jednostki Dominującej	14
NOTA 3 Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	14
NOTA 4 Zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego	15
NOTA 5 Inwestycje w jednostki zależne	15
NOTA 6 Ogólne zasady sporządzenia Sprawozdania Finansowego	16
NOTA 6.1 Podstawa sporządzenia Sprawozdania Finansowego	17
NOTA 6.2 Format Sprawozdania Finansowego	17
NOTA 6.3 Okres Sprawozdania Finansowego i dane porównywalne	18
NOTA 6.4 Założenie kontynuacji działalności	18
NOTA 6.5 Oświadczenie o zgodności	18
NOTA 6.6 Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	19
NOTA 6.7 Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe	19
NOTA 6.8 Status zatwierdzenia standardów w UE	19
NOTA 6.9 Nowe i zmienione regulacje MSSF	19
NOTA 6.10 Zmiany w standardach i interpretacjach ogłoszonych na 31 grudnia 2018 roku, które nie weszły w życie	20
NOTA 6.11 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości	21
NOTA 6.11.1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy	21
NOTA 6.11.2 Zmiany zasad rachunkowości	21
NOTA 6.11.3 Wartości niematerialne	21
NOTA 6.11.4 Środki trwałe	22
NOTA 6.11.5 Środki trwałe w budowie	22
NOTA 6.11.6 Aktywa finansowe	23
NOTA 6.11.7 Utrata wartości	24

NOTA 6.11.8 Leasing	25
NOTA 6.11.9 Transakcje w walucie obcej	25
NOTA 6.11.10 Rozliczenia międzyokresowe	26
NOTA 6.11.11 Kapitał własny Spółki	26
NOTA 6.11.12 Rezerwy	26
NOTA 6.11.13 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	26
NOTA 6.11.14 Koszty finansowania zewnętrznego	27
NOTA 6.11.15 Odroczonego podatek dochodowy	27
NOTA 6.11.16 Uznawanie przychodów.....	27
NOTA 6.11.17 Przychody z umów z klientami.....	28
NOTA 6.11.18 Koszty świadczeń pracowniczych	29
NOTA 6.11.19 Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	29
NOTA 6.11.20 Zobowiązania i aktywa warunkowe	30
NOTA 6.11.21 Szacunki Zarządu	30
NOTA 7 Informacja dotycząca segmentów działalności.....	31
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	32
NOTA 8 Rzeczowe aktywa trwałe.....	32
NOTA 8.1 Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych	32
NOTA 9 Wartości niematerialne i prawne	33
NOTA 10 Inwestycje w jednostki zależne	34
NOTA 11 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi	35
NOTA 12 Należności z tytułu dostaw i usług.....	35
NOTA 13 Należności pozostałe.....	36
NOTA 14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
NOTA 15 Pozostałe aktywa krótkoterminowe	37
NOTA 16 Aktywa klasyfikowane jak aktywa do zbycia.....	37
NOTA 17 Struktura kapitału podstawowego.....	38
NOTA 18 Struktura Akcjonariatu.....	38
NOTA 19 Kapitał zapasowy	39
NOTA 20 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi	39
NOTA 21 Pozostałe rezerwy długoterminowe	39
NOTA 22 Zobowiązania z tytułów kredytów i pożyczek.....	40
NOTA 23 Struktura wiekowania zobowiązań z tytułu kredytów według daty zapadalności	42

NOTA 24 Zobowiązania z tytułu leasingu	42
NOTA 25 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	43
NOTA 26 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	43
NOTA 27 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	43
NOTA 28 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	44
NOTA 29 Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	44
NOTA 30 Zobowiązania warunkowe	44
NOTA 31 Rozliczenia podatkowe	44
Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	46
NOTA 32 Przychody operacyjne ze sprzedaży	46
NOTA 33 Koszty działalności operacyjnej	46
NOTA 34 Koszty amortyzacji	46
NOTA 35 Koszty usług obcych	47
NOTA 36 Koszty zużycia materiałów	47
NOTA 37 Koszty świadczeń pracowniczych	47
NOTA 38 Pozostałe koszty rodzajowe	48
NOTA 39 Pozostałe przychody operacyjne	48
NOTA 40 Pozostałe koszty operacyjne	48
NOTA 41 Przychody finansowe	49
NOTA 42 Koszty finansowe	49
NOTA 43 Obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym	49
NOTA 44 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	50
Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego	51
NOTA 45 Zysk przypadający na jedną akcję	51
NOTA 46 Wypłata dywidendy	51
NOTA 47 Działalność zaniechana	51
NOTA 48 Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	51
NOTA 48.1 Ryzyko stopy procentowej	51
NOTA 48.2 Ryzyko kredytowe	52
NOTA 48.3 Ryzyko związane z płynnością	52
NOTA 49 Instrumenty finansowe	53
NOTA 50 Zarządzanie kapitałem	56
NOTA 51 Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne	56
NOTA 52 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	56

NOTA 53 Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego	57
NOTA 54 Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta	58
NOTA 55 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki	58
NOTA 56 Istotne sprawy sporne przeciwko Spółce	58
NOTA 57 Zdarzenia pod dacie bilansowej	58
Podpisy członków Zarządu	59

Jednostkowe wybrane dane finansowe

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	31.12.2018			31.12.2017		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Aktywa trwałe	111 183	25 857	96,2%	72 701	17 431	93,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	520	121	0,5%	480	115	0,6%
Inwestycje w jednostki zależne	109 429	25 449	94,7%	71 524	17 148	91,6%
Aktywa obrotowe	4 371	1 017	3,8%	5 396	1 294	6,9%
Należności z tytułu dostaw i usług	1 090	253	0,9%	471	113	0,6%
AKTYWA OGÓŁEM	115 554	26 873	100,0%	78 097	18 724	100,0%
Kapitał własny	71 062	16 526	61,5%	62 564	15 000	80,1%
Kapitał podstawowy	57 020	13 260	49,3%	57 020	13 671	73,0%
Kapitał zapasowy	2 256	525	2,0%	2 540	609	3,3%
Zobowiązania długoterminowe	35 296	8 208	30,5%	8 894	2 132	11,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	9 196	2 139	8,0%	6 638	1 592	8,5%
PASYWA OGÓŁEM	115 554	26 873	100,0%	78 097	18 724	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NARASTAJĄCO	2018.01.01 - 2018.12.31			2017.01.01 - 2017.12.31		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Przychody ze sprzedaży	6 378	1 495	100,0%	2 931	691	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	7 517	1 762	117,9%	5 854	1 379	199,7%
Zysk (strata) na sprzedaży	- 1 139	- 267	-17,9%	- 2 923	- 689	-99,7%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	- 1 145	- 268	-17,9%	- 2 839	- 669	-96,9%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	- 902	- 211	-14,1%	- 2 484	- 585	-84,8%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 132	1 906	127,5%	- 891	- 210	-30,4%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 498	1 992	133,2%	- 284	- 67	-9,7%
Zysk (strata) netto	8 498	1 992	133,2%	- 284	- 67	-9,7%

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

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

Kursy średnie EUR wg NBP w 2017 roku
 – kurs na dzień 31.12.2017 r. 4,1709 PLN/EUR
 – średni kurs z 12 miesięcy 2017 r. 4,2447 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 sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. złotych)	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe		111 183	72 701
Pozostałe wartości niematerialne		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	8	520	480
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	1 063	697
Inwestycje w jednostki zależne	10	109 429	71 524
Pozostałe aktywa długoterminowe	15	170	-
Aktywa obrotowe		4 371	5 396
Należności z tytułu dostaw i usług	12	1 090	471
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Należności pozostałe	13	2 726	4 834
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	368	53
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	15	187	38
AKTYWA OGÓŁEM		115 554	78 097

PASYWA (w tys. złotych)	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny		71 062	62 564
Kapitał podstawowy	17	57 020	57 020
Kapitał zapasowy	19	2 256	2 540
Zyski zatrzymane		11 787	3 005
- w tym zysk (strata) netto		8 498	- 284
Kapitał do umorzenia		-	-
Zobowiązania długoterminowe		35 296	8 894
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	20	8 535	8 535
Pozostałe rezerwy długoterminowe	21	4	4
Kredyty bankowe długoterminowe	22	26 469	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	24	287	355
Zobowiązania krótkoterminowe		9 196	6 638
Kredyty bankowe krótkoterminowe	22	8 034	4 692
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	24	369	91
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	580	1 624
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	27	102	125
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	31	-	-
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	26	62	77
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	28	49	28
PASYWA OGÓŁEM		115 554	78 097

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	Nota	2018 01.01 - 31.12	2017 01.01 - 31.12
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży		6 378	2 931
Przychody netto ze sprzedaży produktów	32	6 378	2 931
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
Koszty działalności operacyjnej		7 517	5 854
Amortyzacja	34	243	355
Zużycie materiałów i energii	36	148	68
Usługi obce	35	5 231	3 804
Świadczenia pracownicze	37	1 432	1 428
Pozostałe koszty operacyjne	38	464	200
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Zysk (strata) na sprzedaży		- 1 139	- 2 923
Pozostałe przychody operacyjne	39	97	123
Pozostałe koszty operacyjne	40	102	40
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		- 1 145	- 2 839
Przychody finansowe	41	10 339	2 146
Koszty finansowe	42	1 062	198
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 132	- 891
Podatek dochodowy	43	- 366	- 607
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 498	- 284
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		8 498	- 284
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		8 498	- 284

CAŁKOWITE DOCHODY - część B (w tys. złotych)	2018 01.01 - 31.12	2017 01.01 - 31.12
Zysk (strata) netto ogółem, przypadający(a) na		
Jednostkę dominującą	8 498	- 284
Udziały niedające kontroli	-	-
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:		
Jednostkę dominującą	8 498	- 284
Udziały niedające kontroli	-	-
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	57 019 642	57 019 642
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,15	0,00
Rozwodniony	0,15	0,00
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,15	0,00
Rozwodniony	0,15	0,00

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od dnia 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku

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/umorzenie akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	- 284	284	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2018	57 020	2 256	11 787	-	71 062

Za okres od dnia 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku

2017 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe tytuły	Kapitał własny razem
01.01 - 31.12					
Stan na 01.01.2017	57 020	2 251	7 000	-	66 270
Całkowite dochody:	-	-	- 284	-	- 284
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	- 284	-	- 284
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	289	- 3 711	-	- 3 421
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	289	- 289	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	- 3 421	-	- 3 421
Stan na 31.12.2017	57 020	2 540	3 005	-	62 564

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2018 01.01 - 31.12	2017 01.01 - 31.12
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	8 132	- 891
II. Korekty	- 11 167	1 091
1. Amortyzacja	243	355
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	- 105	- 9
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 9 378	- 1 939
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	3	26
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	- 1 020	2 081
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 913	424
9. Podatek dochodowy zapłacony	4	93
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-
11. Inne korekty	-	61
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 3 035	200
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	10 211	2 880
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4	65
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki z aktywów finansowych	47	-
5. Dywidendy z aktywów finansowych	10 160	2 815
II. Wydatki	38 351	65
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	285	65
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	38 066	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 28 140	2 815

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2018 01.01 - 31.12	2017 01.01 - 31.12
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	32 456	771
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	29 999	771
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	2 457	-
II. Wydatki	967	3 855
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	3 421
3. Spłata kredytów bankowych	-	-
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	192	209
5. Odsetki	787	9
6. Inne wydatki finansowe	- 12	216
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	31 489	- 3 084
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	315	- 69
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	315	- 69
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	53	122
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	368	53
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Noty objaśniające do jednostkowe sprawozdania finansowego

NOTA 1 | INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Dane Jednostki Dominującej

ASM GROUP S.A. („Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) została zawiązana w dniu 5 sierpnia 2010 roku. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ulicy Świętokrzyskiej 18.

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

Spółce został nadany numer NIP 5252488185 oraz numer REGON 142578275.

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

Spółka jako jednostka dominująca wraz z jednostkami zależnymi tworzą Grupę Kapitałową ASM GROUP („Grupa”, „Grupa Kapitałowa ASM GROUP”). Jednostka Dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Skład Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. na dzień 31 grudnia 2018 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
Wunderknaben GmbH (****)	Wiedeń (Austria)	Jednostka stowarzyszona	50% Wunderknaben Beteiligungs GmbH

(*) W dniu 2 lipca 2018 roku Emitent sprzedał wszystkie udziały w GreyMatters Sp. z o.o. na rzecz swojej spółki zależnej Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.

(**) W dniu 3 stycznia 2018 roku spółka powiązana bezpośrednio z Grupą ASM nabyła spółkę Largo Group S.A. Walne Zgromadzenie Largo Group S.A. w dniu 22 czerwca 2018 roku podjęło uchwałę o przekształceniu w Spółkę Largo Group Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział KRS, postanowieniem z dnia 27 lipca 2018 roku, wpisał Spółkę Largo Group Sp. z o.o. do rejestru.

(***) W dniu 13 kwietnia 2018 roku Emitent nabył spółkę prawa niemieckiego działającą pod firmą fentus 91. GmbH (obecnie ASM Germany GmbH).

(****) W dniu 25 kwietnia 2018 roku Fundusz Ekspansji Zagranicznej Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zarządzany przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: „Fundusz”) oraz ASM GROUP S.A. i ASM GERMANY GmbH z siedzibą w Hamburgu zawarli umowę dotyczącą wspólnej inwestycji w spółkę prawa niemieckiego działającą pod firmą Vertikom GmbH.

Jednostki Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. nie tworzą podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

Struktura akcjonariuszy Spółki Dominującej na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM	UDZIAŁ W GŁOSACH W ORGANACH STANOWIĄCYCH
Adam Stańczak	15 433 455	27,07%	27,07%
Marcin Skrzypiec	15 433 455	27,07%	27,07%
Tatiana Pikula	15 428 616	27,06%	27,06%
Pozostali (free float)	10 724 116	18,80%	18,80%
RAZEM	57 019 642	100,00%	100,00%

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

NOTA 2 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

Prezes Zarządu	Adam Stańczak
Członek Zarządu	Łukasz Stańczak
Członek Zarządu	Jacek Pawlak

Po okresie sprawozdawczym, w dniu 26 lutego 2019 roku Pan Jacek Pawlak, Członek Zarządu ds. Finansowych, złożył pisemną rezygnację z Zarządu Emitenta ze skutkiem na dzień 28 lutego 2019 roku.

W dniu 26 lutego 2019 roku dwóch uprawnionych akcjonariuszy Emitenta, będących założycielami ASM GROUP S.A., na podstawie § 9 ust. 2 Statutu ASM GROUP S.A. w związku z art. 354 § 1 Kodeksu spółek handlowych, powołało do Zarządu ASM GROUP S.A. z dniem 1 marca 2019 roku Panią Dorotę Kenny i powierzyło jej pełnienie funkcji Członka Zarządu.

NOTA 3 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

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

Po okresie sprawozdawczym, z dniem 31 grudnia 2018 roku Pan Jacek Kuczewski zrezygnował z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu Emitenta.

W dniu 7 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ASM GROUP Spółki Akcyjnej, działając na podstawie art. 391 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 pkt k) Statutu Spółki, powołało Małgorzatę Rusewicz do Rady Nadzorczej ASM GROUP Spółki Akcyjnej, spełniającą wszelkie kryteria niezależności od Spółki i podmiotów należących do Grupy Kapitałowej ASM GROUP.

NOTA 4 | ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało opublikowane przez Zarząd ASM GROUP S.A. w dniu 30 kwietnia 2019 roku.

NOTA 5 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. wchodziły następujące jednostki zależne:

GreyMatters Sp. z o.o. – agencja pracy tymczasowej rekrutująca pracowników dla podmiotów handlowych zlokalizowanych w Polsce.

Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o. – działalność jednostki koncentruje się na świadczeniu usług z zakresu marketingowego wsparcia sprzedaży (głównie merchandising oraz outsourcing pracowników dedykowanych do obsługi sprzedażowej klientów w całym kraju) oraz marketingu bezpośredniego.

ASM Sales Force Agency Sp. z o.o. – jednostka prowadzi działalność w zakresie świadczenia usług merchandisingu, outsourcingu pracowników i field marketingu. Usługi wykonywane są na rzecz dostawców oferujących swoje towary w sieciach handlowych dysponujących obiektami handlowymi (supermarkety, hipermarkety, dyskonty), w sieciach ze sprzętem elektronicznym, a także na terenie mniejszych sklepów należących do międzynarodowych i regionalnych sieci handlowych.

Financial Service Solutions Sp. z o.o. – zajmuje się obsługą finansowo-księgową i kontrolingową podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ASM GROUP oraz firm trzecich.

Trade S.p.A. – podmiot dostarczający kompleksowe usługi marketingowego wsparcia sprzedaży na rynku włoskim. Przedmiotem działalności Spółki jest projektowanie, organizacja i zarządzanie usługami promocyjnymi, w szczególności promocja towarów na terenie wielkopowierzchniowych obiektów handlowych oraz merchandising.

Largo Group Sp. z o.o. – agencja pracy tymczasowej rekrutująca pracowników dla podmiotów handlowych zlokalizowanych w Polsce. Spółka specjalizuje się w usługach obejmujących: leasing pracowników, rekrutację pracowników tymczasowych, outsourcing pracowniczy oraz rekrutację stałą.

ASM GERMANY GmbH – spółka utworzona w celu zakupu i zarządzania spółkami zależnymi wchodzącymi w skład Grupy Vertikom.

Vertikom GmbH – spółka holdingowa dla Grupy Vertikom – jednego z wiodących podmiotów na rynku marketingu oraz wsparcia sił sprzedaży w regionie DACH (Niemcy, Austria, Szwajcaria), realizująca funkcje administracyjno-zarządcze na rzecz spółek zależnych.

Pop Up My Brand GmbH – spółka specjalizująca się w obsłudze tzw. pop-up storów. Podmiot świadczy usługi z zakresu marketingowego wsparcia sprzedaży, w tym projektowania koncepcyjnego wnętrza komercyjnych, visual merchandisingu oraz rozwiązań digital signage.

Vitamin E-Gesellschaft für Kommunikation GmbH – oferuje usługi z zakresu projektowania koncepcyjnego oraz realizacji eventów i promocji (w tym rekrutacji personelu i artystów).

Vertikom Influence GmbH – spółka specjalizująca się w doradztwie i usługach z zakresu public relations, strategii i marketingu.

DialogFeld Sales Services GmbH – doradztwo i usługi w zakresie wsparcia sprzedaży, a także projekty koncepcyjne i realizacja usług poprzez outsourcing sił sprzedaży.

Vertikom Sales GmbH – przedmiot działalności spółki obejmuje kompleksowe usługi wsparcia sprzedaży z zakresu merchandisingu i field marketingu, a także promocję sprzedaży, wsparcie dystrybucji, realizację eventów i promocji, w tym rekrutację personelu, jak też outsourcing sił sprzedaży.

Vertikom Sales Berlin GmbH – podmiot specjalizujący się w doradztwie i usługach w zakresie promocji sprzedaży, w szczególności wsparciu dystrybucji poprzez realizację działań związanych z personelem (rekrutacje, szkolenia pracowników, outsourcing pracowniczy), komunikacją (materiały promocyjne) oraz technologią (rozwiązania elektroniczne dla efektywnego zarządzania kanałami dystrybucji).

Wunderknaben Beteiligungs GmbH – spółka utworzona w celu świadczenia usług typowych dla jednostki centralnej, w tym administrowania i zarządzania spółkami zależnymi działającymi w Niemczech i poza ich granicami.

Vertikom Austria GmbH – spółka świadcząca kompleksowe usługi wsparcia sprzedaży z zakresu merchandisingu i field marketingu na rynku austriackim, w tym projektowanie, organizacja i zarządzanie kampaniami promocyjnymi.

Vertikom Switzerland GmbH – jednostka świadcząca kompleksowe usługi wsparcia sprzedaży z zakresu merchandisingu i field marketingu. Przedmiot działalności spółki obejmuje projektowanie, organizację i zarządzanie kampaniami promocyjnymi, online marketing oraz PR.

Vertikom Activation GmbH – podmiot specjalizujący się w branży event marketingu. Kluczowa działalność spółki polega na planowaniu, organizowaniu i realizacji różnego rodzaju akcji promocyjnych oraz eventów marketingu bezpośredniego.

Wunderknaben Kommunikation GmbH – agencja interaktywna specjalizująca się w rozwiązaniach digital signage. Spółka realizuje innowacyjne projekty w przestrzeni internetowej poprzez koncepcję, projektowanie, programowanie i produkcję treści do stron internetowych, blogów i kanałów w mediach społecznościowych.

Wunderknaben GmbH – działalność jednostki koncentruje się na świadczeniu usług z zakresu marketingu cyfrowego oraz rozwiązaniach eCommerce.

NOTA 6 | OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd ASM GROUP S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy.

NOTA 6.1 | PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

NOTA 6.2 | FORMAT SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Pierwsze roczne sprawozdanie finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF) zostało sporządzone za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku. Datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2013 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej,
- sprawozdania z całkowitych dochodów,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- not objaśniających.

Niniejsze sprawozdanie finansowe przedstawione jest w polskich złotych („zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. zł”).

W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, za wyjątkiem zastosowania nowych standardów MSSF 9 *Instrumenty finansowe* oraz MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*, które obowiązują od 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Zdecydowana większość przychodów generowanych przez Spółkę to przychody z tytułu świadczenia usług związanych ze wsparciem sprzedaży. Przychody z tego typu umów, co do zasady ujmowane są w okresie, w którym świadczone są usługi. Spółka zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością Spółka zrezygnowała z przekształcenia danych porównawczych. W ocenie Emitenta wpływ nowego standardu na pozostałe kategorie przychodów jest znikomy.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Emitent ocenia, że na dzień pierwszego zastosowania nowe wytyczne standardu nie wpłynęły istotnie na sposób wyceny posiadanych instrumentów finansowych. Spółka nie zidentyfikowała istotnych zmian w klasyfikacji aktywów finansowych, które skutkowałyby zmianą metody ich wyceny.

Ponadto w zakresie oceny ryzyka kredytowego Spółka dokonała analizy dotychczasowej metodologii tworzenia odpisów na należności handlowe, która uwzględnia podejście indywidualne oraz podejście

wskaźnikowe w oparciu o historyczne statystyki spłacalności i ocenia, że na dzień pierwszego zastosowania nowego standardu wartość należności handlowych nie uległa istotnej zmianie. Spółka zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością Spółka zrezygnowała z przekształcenia danych porównawczych.

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych Emitenta na dzień 1 stycznia 2018 roku.

KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Klasyfikacja wg MSR 39	Klasyfikacja wg MSSF 9
POŻYCZKI UDZIELONE	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW USŁUG	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu

NOTA 6.3 | OKRES SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANE PORÓWNYWALNE

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2018 roku i obejmuje okres 12 miesięcy roku 2018.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe sporządzone na dzień 31.12.2017 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta w zakresie badania sprawozdania finansowego Spółki za 2017 rok.

NOTA 6.4 | ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania. Zarząd nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nie dotychczasowej działalności.

NOTA 6.5 | OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

NOTA 6.6 | KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W opinii biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej za 2017 rok nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

NOTA 6.7 | PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI I METODY OBLICZENIOWE

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z przyjętymi zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). W punkcie 6.11. ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

NOTA 6.8 | STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE

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.

NOTA 6.9 | NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zatwierdzone w Unii Europejskiej, które weszły w życie w 2018 roku:

1. **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”**, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
2. **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
3. **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
4. **MSSF 15 „Przychody z umów z Klientami”**, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
5. **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”**, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
6. **Roczny program poprawek wynikający z przeglądu 2014-2016 do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”**, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,

7. **KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe”**, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

NOTA 6.10 | ZMIANY W STANDARDACH I INTERPRETACJACH OGŁOSZONYCH NA 31 GRUDNIA 2018 ROKU, KTÓRE NIE WESZŁY W ŻYCIE

1. **Zmiany do MSSF 3 „Połączenie jednostek”**, niezatwierdzone w UE, obowiązujące do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później,
2. **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**, zatwierdzone w UE, obowiązujące do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku, lub po tej dacie,
3. **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, niezatwierdzone w UE, termin obowiązywania nie został ustalony,
4. **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”**, niezatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
5. **MSSF 16 „Leasing”**, zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
6. **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**, niezatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
7. **Zmiany MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**, niezatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
8. **Zmiany MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, niezatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
9. **Interpretacja KIMSF 23 „Ujęcie niepewności w podatku dochodowym”**, zatwierdzona w UE, obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
10. **Roczny program poprawek wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017**, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
11. **Zmiany do odniesień do założeń koncepcyjnych MSSF**, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
12. **Zmiany do MSR 1 I MSR 8: „Definicja istotności”**, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

Emitent postanowił nie skorzystać z możliwości zastosowania MSSF 16 „Leasing”. Nowy standard zmienia zasady ujmowania umów spełniających definicję leasingu. Zakres nowego standardu przede wszystkim eliminuje podział na leasing finansowy i operacyjny dla leasingobiorcy. W związku z tym wszystkie umowy spełniające definicję leasingu według MSSF 16 będą ujmowane w sprawozdaniu finansowym jak dotychczas leasing finansowy. Wdrożenie standardu może wpłynąć na wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, natomiast w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zmniejszeniu mogą ulec koszty działalności operacyjnych przy wzroście kosztów finansowych. Emitent jest w trakcie analizy wpływu powyższego standardu na sytuację finansową, wynik działalności oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowych. Według wstępnych szacunków zastosowanie MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku będzie miało wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, gdyż spowoduje zwiększenie sumy bilansowej o 1,7 mln zł z uwagi na wzrost zobowiązań finansowych oraz niefinansowych aktywów trwałych, natomiast koszty działalności finansowej ulegną zwiększeniu o wartość odsetek, jednakże ich wysokość będzie nieistotna.

NOTA 6.11 | JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 6.11.1 | ZASTOSOWANIE MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ PO RAZ PIERWSZY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zakończone 31 grudnia 2014 roku było pierwszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF). Przy jego sporządzeniu Spółka zastosowała MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. MSSF 1 wymaga, aby jednostka ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF, nie ujęła tych aktywów i zobowiązań, na których ujęcie nie zezwalają MSSF, zaklasyfikowała oraz wyceniła wszystkie pozycje zgodnie z MSSF. Datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2013 roku. Na ten dzień Emitent sporządził skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans otwarcia).

NOTA 6.11.2 | ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W prezentowanych okresach Spółka nie zmieniała zasad rachunkowości, za wyjątkiem zastosowania nowych standardów od 1 stycznia 2018 r.

NOTA 6.11.3 | WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Jednostki 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 niematerialnych występujące w Spółce oraz stawki amortyzacji:

Oprogramowanie komputerowe	20% - 50%
----------------------------	-----------

NOTA 6.11.4 | 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, odpowiadające im stawki amortyzacji kształtują się następująco:

Urządzenia techniczne i maszyny	4,5% - 30%
Środki transport	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 6.11.5 | 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 nie będących 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 6.11.6 | 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 Spółka 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 6.11.7 | 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 odzyskiwalna 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 stanowią 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 6.11.8 | LEASING

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

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

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

NOTA 6.11.9 | TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych („zł”), która stanowi walutę funkcjonalną Spółki.

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.

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej, Spółka przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 252/A/NBP/2018, nr 251/A/NBP/2017:

	31.12.2018	31.12.2017
EUR	4,3000	4,1709

NOTA 6.11.10 | ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Spółka 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 Spółka 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.

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

NOTA 6.11.11 | KAPITAŁ WŁASNY SPÓŁKI

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki 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 6.11.12 | REZERWY

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce 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 Spółka rozpoznaje zawiązane rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe.

NOTA 6.11.13 | 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 6.11.14 | 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 6.11.15 | ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na 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 nie objętych 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 6.11.16 | 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 Spółka 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 wynik transakcji dotyczącej sprzedaży produktów (usług) nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmują się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.

Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów

Spółka 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 6.11.17 | 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

Spółka 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 Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego 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. Spółka 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 Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowlne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

NOTA 6.11.18 | 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. Spółka 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 6.11.19 | 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 6.11.20 | 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 Spółki; 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 Spółki.

NOTA 6.11.21 | 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 wartość inwestycji w jednostkach zależnych

W przypadku zaistnienia przesłanek utraty wartości Spółka przeprowadza testy na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych. Zarząd określa ewentualną utratę wartości na podstawie ustalonych wartości odzyskiwalnych. Wartość odzyskiwalna inwestycji w jednostkach zależnych opiera się o prognozę przyszłych przepływów operacyjnych, stopy dyskontowe oraz stopy wzrostu. Faktyczne wyniki jednostek mogą się różnić od oczekiwanych.

Odpisy aktualizujące należności

Poziom odpisów aktualizujących wartość należności ustalany jest przy uwzględnieniu oczekiwanego ryzyka związanego z należnościami oraz poczynionych zabezpieczeń wpływających na skuteczność windykacji. Przyjęte założenia opierają się na najlepszej wiedzy, jednakże rzeczywiste wyniki mogą różnić się od oczekiwanych.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Rezerwy 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.

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 budżecie Spółki. Prognozowane wyniki finansowe Spółki wskazują, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, na podstawie czego prawdopodobieństwo rozliczenia aktywa Spółki określają jako wysokie i ujmują to aktywo w pełnej wysokości.

NOTA 7 | INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Spółka prezentuje dane finansowe o segmentach operacyjnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ASM GROUP.

Podział przychodów operacyjnych ze sprzedaży na segmenty przedstawiono poniżej.

PRZYCHODY OPERACYJNE WG. SEGMENTÓW (w tys. zł)	2018 01.01 - 31.12	2017 01.01 - 31.12
Merchandising	23	72
Field Marketing	-	-
Outsourcing Sił Sprzedaży	-	-
Przychody z tytułu działalności korporacyjnej	6 355	2 809
Pozostałe Przychody	-	50
Wyłączenia między segmentami	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów wg segmentów, razem	6 378	2 931
Przychody nieprzypisane do segmentów:	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
RAZEM	6 378	2 931
w tym działalność kontynuowana	6 378	2 931
w tym działalność zaniechana	-	-

Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

NOTA 8 | RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE ŚRODKI TRWAŁE (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
a) środki trwałe, w tym:	520	480
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	38	-
urządzenia techniczne i maszyny	54	26
środki transport	263	451
inne środki trwałe	165	3
b) środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	520	480

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 55.

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka nie posiadała innych umów zobowiązujących ją do zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Poniżej przedstawiono strukturę własności środków trwałych.

STRUKTURA WŁASNOŚCI (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
a) własne	104	38
b) używane na podstawie umów leasingu	416	443
Środki trwałe razem (wartość netto)	520	480

NOTA 8.1 | ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na 31.12.2018

ZMIANY WG GRUP RODZAJOWYCH (w tys. zł) (poza środkami trwałymi w budowie)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	207	899	102	1 207
Zwiększenia	39	50	-	196	285
nabycie	39	50	-	196	285
inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	4	-	4
sprzedaż	-	-	4	-	4
likwidacja	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	39	257	895	298	1 489

Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	181	448	98	727
Zwiększenia	1	22	186	34	243
amortyzacja okresu bieżącego	1	22	186	34	243
Zmniejszenia	-	-	1	-	1
sprzedaż	-	-	1	-	1
likwidacja	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1	203	632	133	968
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	38	54	263	165	520

Stan na 31.12.2017

ZMIANY WG GRUP RODZAJOWYCH (w tys. zł) (poza środkami trwałymi w budowie)	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	177	1 068	93	1 337
Zwiększenia	30	177	9	216
nabycie	30	54	9	93
inne	-	123	-	123
Zmniejszenia	-	346	-	346
sprzedaż	-	65	-	65
likwidacja	-	281	-	281
inne	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	207	899	102	1 207
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	146	428	87	661
Zwiększenia	35	308	11	354
amortyzacja okresu bieżącego	35	308	11	354
Zmniejszenia	-	288	-	288
sprzedaż	-	31	-	31
likwidacja	-	257	-	257
inne	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	181	448	98	727
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	26	451	3	480

NOTA 9 | WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiła utrata wartości niematerialnych i prawnych. Poniżej przedstawiono zmianę stanu wartości niematerialnych i prawnych w prezentowanych okresach.

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	22	21
Zwiększenia nabycie	-	-
Zmniejszenia inne	-	-
- w tym z tytułu wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	22	21
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	22	21
Zwiększenia amortyzacja za okres	-	1
inne	-	-
Zmniejszenia inne	-	-
- w tym z tytułu wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	22	21
Wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-

Na dzień 31.12.2018 roku Spółka nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

NOTA 10 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Poniżej przedstawiono zmianę stanu pozostałych aktywów długoterminowych.

UDZIAŁY I AKCJE (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Gruppo Trade Service-Polska Sp. z o.o.	53 937	53 937
Vertikom GmbH	38 066	-
ASM Sales Force Agency Sp. z o. o.	851	851
GreyMatters Sp. z o. o.	-	160
Financial Service Solutions Sp. z o.o.	197	197
Trade S.p.A.	16 379	16 379
Wartość udziałów i akcji razem	109 429	71 524

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Wartość brutto na początek okresu	87 050	87 050
Różnice kursowe	-	-
Nabycie akcji/udziałów	38 066	-
Sprzedaż akcji/udziałów	160	-
Wartość brutto wartości firmy na koniec okresu	124 956	87 050

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	71 524

Odpis aktualizujący wykazany na początek okresu został rozpoznany w 2013 roku w kwocie 15 526 tys. zł w wyniku rozpoznania utraty wartości inwestycji w Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o., na podstawie przeprowadzonego testu na utratę wartości. W bieżącym okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki przeprowadził testy na utratę wartości inwestycji w jednostki zależne, które nie wykazały utraty wartości.

NOTA 11 | AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (w tys. zł)	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na wynik za okres kończący się	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Z tytułu:				
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	-	1	-1	1
Rezerw na odprawy emerytalne	1	1	-	1
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	3	7	-4	6
Rezerwy na koszty usług obcych	9	5	4	-2
Odpisów aktualizujących należności	2	5	-2	-
Różnicy między podatkową a bilansową wartością ŚT i WNiP	67	52	16	6
Straty podatkowej do odliczenia w przyszłości	981	626	355	595
RAZEM	1 063	697	366	607

W Spółce nie występują ujemne różnice przejściowe, straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe, itp., od których nie zostały ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

NOTA 12 | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Terminowe	391	270
Przeterminowane	699	201

- do 6 miesięcy	692	139
- od 6 do 12 miesięcy	7	1
- powyżej 12 miesięcy	-	61
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	1 090	471
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	1 090	471

Poniżej przedstawiono zmianę stanu odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Odpis aktualizujący początek okresu:	-	68
Zwiększenie	-	18
Odwrócenie	-	-
Zmniejszenie	-	86
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-

Analiza przyszłych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9 nie wykazała konieczności tworzenia odpisów.

NOTA 13 | NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

Poniżej przedstawiono zmianę stanu odpisów aktualizujących pozostałe należności.

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Należności pozostałe, w tym:		
kaucje i zaliczki przekazane	-	1
z tytułu dywidend	1 369	1 251
z tytułu rozliczeń cash pooling	1 096	3 553
pozostałe	261	29
Należności pozostałe brutto, razem	2 726	4 834
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności pozostałe netto, razem	2 726	4 834

Na pozostałych należnościach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Odpis aktualizujący początek okresu:	-	-
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-

NOTA 14 | ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	368	53
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	368	53

Emitent jest uczestnikiem mechanizmu cash-pooling w Grupie Kapitałowej, w związku z tym wolne środki pieniężne w walucie krajowej nie są lokowane na depozytach krótkoterminowych.

NOTA 15 | POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe czynne – krótkoterminowe		
Polisy ubezpieczeniowe	34	28
Koszty usług obcych rozliczane w okresie trwania umowy	-	-
Inne	-	9
Inne aktywa finansowe	153	-
RAZEM POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	187	38
Rozliczenia międzyokresowe czynne – długoterminowe		
Koszty usług obcych rozliczane w okresie trwania umowy	170	-
Inne	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-
RAZEM POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	170	-

NOTA 16 | AKTYWA KLASYFIKOWANE JAK AKTYWA DO ZBYCIA

W okresie bieżącym oraz w okresie porównywalnym Spółka nie rozpoznała aktywów przeznaczonych do zbycia lub związanych z działalnością zaniechaną.

NOTA 17 | STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

Stan na 31.12.2018

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna
seria A	zwykłe na okaziciela	102 000	102 000
seria B	zwykłe na okaziciela	53 654 285	53 654 285
seria C	zwykłe na okaziciela	3 263 357	3 263 357
RAZEM		57 019 642	57 019 642

Stan na 31.12.2017

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna
seria A	zwykłe na okaziciela	102 000	102 000
seria B	zwykłe na okaziciela	53 654 285	53 654 285
seria C	zwykłe na okaziciela	3 263 357	3 263 357
RAZEM		57 019 642	57 019 642

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 1 zł.

NOTA 18 | STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura Akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawiała się następująco:

Stan na 30.04.2019

AKCJONARIUSZ	ŁĄCZNA ILOŚĆ AKCJI	ILOŚĆ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	WARTOŚĆ NOMINALNA	UDZIAŁ W KAPITAŁE PODSTAWOWYM
Adam Stańczak	15 433 455	15 433 455	15 433 455	27,07%
Marcin Skrzypiec	15 401 802	15 401 802	15 401 802	27,01%
Tatiana Pikula	15 428 616	15 428 616	15 428 616	27,06%
Pozostali (free float)	10 755 769	10 755 769	10 755 769	18,86%
RAZEM	57 019 642	57 019 642	57 019 642	100,00%

Stan na 31.12.2018

AKCJONARIUSZ	ŁĄCZNA ILOŚĆ AKCJI	ILOŚĆ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	WARTOŚĆ NOMINALNA	UDZIAŁ W KAPITAŁE PODSTAWOWYM
Adam Stańczak	15 433 455	15 433 455	15 433 455	27,07%
Marcin Skrzypiec	15 433 455	15 433 455	15 433 455	27,07%
Tatiana Pikula	15 428 616	15 428 616	15 428 616	27,06%
Pozostali (free float)	10 724 116	10 724 116	10 724 116	18,80%
RAZEM	57 019 642	57 019 642	57 019 642	100,00%

NOTA 19 | KAPITAŁ ZAPASOWY

KAPITAŁ ZAPASOWY (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Zyski lat ubiegłych	2 256	2 540
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	-	-
RAZEM	2 256	2 540

Jednostka, jako spółka akcyjna na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, zobowiązana jest do tworzenia odpisu z zysku na kapitał zapasowy w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, aż do czasu gdy wartość kapitału zapasowego osiągnie poziom co najmniej 1/3 kapitału zakładowego w celu pokrycia ewentualnych (przyszłych) lub istniejących strat. Tak utworzony kapitał zapasowy nie podlega podziałowi, może być wykorzystany wyłącznie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

W 2018 roku kapitał zapasowy Spółki zmniejszył się o 284 tys. zł. Zmniejszenie jest wynikiem pokrycia straty za 2017 r.

NOTA 20 | REZERWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

REZERWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (w tys. zł)	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na wynik za okres kończący się	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Z tytułu:				
połączenie z PARTNER ASM S.A.	11 485	11 485	-	-
utrata wartości udziałów w GTS	-2 950	- 2 950	-	-
RAZEM	8 535	8 535	-	-

W Spółce nie występują rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi, które nie zostały utworzone.

NOTA 21 | POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

Jako pozostałe rezerwy długoterminowe Spółka wykazuje rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe. Poniżej przedstawiono zmianę stanu rezerw długoterminowych.

REZERWY DŁUGOTERMINOWE (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	4	1
Zwiększenia z tytułu:	1	3
zawiązanie rezerwy na odprawy emerytalne	1	3
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	1	-
Stan na koniec okresu	4	4

NOTA 22 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁÓW KREDYTÓW I POŻYCZEK

Stan na 31.12.2018

NAZWA BANKU/ POŻYCZKODAWCY	KWOTA KREDYTU WG. UMOWY		KWOTA POZOSTAŁA DO SPŁATY				WARUNKI OPROCENTOWANIA	TERMIN SPŁATY	ZABEZPIECZENIA
	TYS.ZŁ	WALUTA	TYS.ZŁ	WALUTA	CZĘŚĆ K-TERM	CZĘŚĆ D-TERM			
					TYS.ZŁ	TYS.ZŁ			
mBank S.A.	29 305	PLN	26 670	PLN	4 689	21 981	Transza A: EURIBOR 3M + 2,5-4,0 p. p. Transza B: WIBOR 3M + 2,2-3,5 p. p.	30.09.2024	m.in. zastaw rejestrowy na zbiorach rzeczy ruchomych i praw oraz wierzytelności Emitenta i jego spółek zależnych z siedzibą w Polsce
mBank S.A.	7 000	PLN	3 345	PLN	3 345	-	WIBOR O/N + 1,8 p. p.	30.11.2019	weksel własny Spółki
Prezes Zarządu, Pan Adam Stańczak	4 350	PLN	4 488	PLN	-	4 488	WIBOR 3M + 3,5 p. p.	31.10.2025 (z możliwością przedłużenia do 31.12.2026)	
RAZEM					8 034	26 469			

Stan na 31.12.2017

NAZWA BANKU	KWOTA KREDYTU WG. UMOWY		KWOTA POZOSTAŁA DO SPŁATY				WARUNKI OPROCENTOWANIA	TERMIN SPŁATY	ZABEZPIECZENIA
	TYS.ZŁ	WALUTA	TYS.ZŁ	WALUTA	CZĘŚĆ K-TERM	CZĘŚĆ D-TERM			
					TYS.ZŁ	TYS.ZŁ			
mBank S.A.	7 000	PLN	4 692	PLN	4 692	-	WIBOR O/N + 1,8 p.p.	30.11.2018	weksel własny Spółki
RAZEM					4 692	-			

NOTA 23 | STRUKTURA WIEKOWANIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU KREDYTÓW WEDŁUG DATY ZAPADALNOŚCI

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe do 1 roku	8 034	4 692
Długoterminowe	26 469	-
RAZEM	34 503	4 692

NOTA 24 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU (w tys. zł)	MINIMALNE RATY LEASINGOWE		WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH RAT LEASINGOWYCH	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
do 1 roku	250	152	216	91
od 1 roku do 5 lat włącznie	301	384	287	355
powyżej 5 lat	-	-	-	-
RAZEM:	552	537	504	446
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	48	91	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	504	446	504	446
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	-	-	287	355
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie do 12 m-cy)	-	-	216	91

Na podstawie umów leasingu finansowego Spółka użytkuje głównie środki transportu. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi od 3 do 5 lata. W prezentowanych okresach wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

	ŚRODKI TRANSPORTU	MEBLE I WYPOSAŻENIE	RAZEM
2018-12-31			
Wartość bilansowa brutto	879	164	1 043
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	618	9	627
Wartość bilansowa netto	261	155	416
2017-12-31			
Wartość bilansowa brutto	879	-	879
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	436	-	436
Wartość bilansowa netto	443	-	443

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	216	91
Zobowiązania z tytułu opcji na stopę procentową	153	-
RAZEM	369	91

NOTA 25 | ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
W terminie	303	1 484
Przeterminowane	277	140
do 6 miesięcy	260	106
od 6 do 12 miesięcy	17	33
powyżej 12 miesięcy	-	-
RAZEM	580	1 624

NOTA 26 | POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Publiczno - prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	60	74
Inne	2	3
RAZEM	62	77

NOTA 27 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	80	86
Rezerwy emerytalne i na urlopy wypoczynkowe	22	39
RAZEM	102	125

NOTA 28 | POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	28	39
Zwiększenia:	49	28
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	48	28
Inne – w tym koszty usług obcych	1	-
Wykorzystanie:	28	39
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	28	39
premie	-	-
Inne – w tym koszty usług obcych	-	-
Rozwiązanie:	-	-
premie	-	-
Stan na koniec okresu	49	28

NOTA 29 | ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

W okresie bieżącym oraz w okresie porównywalnym Spółka nie rozpoznawała zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia lub związanych z działalnością zaniechaną.

NOTA 30 | ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

NOTA 31 | ROZLICZENIA PODATKOWE

Obecnie w Polsce można wyróżnić 14 rodzajów podatków:

- podatki bezpośrednie:
 - podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT),
 - podatek dochodowy od osób prawnych (CIT),
 - podatek od spadków i darowizn,
 - podatek od czynności cywilnoprawnych,
 - podatek rolny,
 - podatek leśny,
 - podatek od nieruchomości,
 - podatek od środków transportowych,
 - podatek tonażowy,
 - podatek od wydobycia niektórych kopalin,
 - podatku od niektórych instytucji finansowych;
- Podatki pośrednie:
 - podatek od towarów i usług (VAT),
 - podatek akcyzowy,
 - podatek od gier.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych są wszelkie osoby prawne, a także spółki kapitałowe w organizacji oraz spółki komandytowo-akcyjne. Podmiotami tego podatku mogą być też jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, z wyjątkiem spółek niemających osobowości prawnej (np. partnerskich, komandytowych).

Podstawę opodatkowania stanowi osiągnięty przez osobę prawną dochód (przychód pomniejszony o koszty jego uzyskania) w danym roku podatkowym, z możliwością dokonania pewnych odliczeń.

Stawka podatku od osób prawnych od 2004 roku wynosi 19%. Przepisy przewidują też stawkę 50% sankcyjną w przypadku zaniżenia przez podmioty powiązane wysokości zobowiązania podatkowego. Rozliczenie podatku następuje po zakończeniu roku podatkowego.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom w Polsce (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO (w tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
--	------------	------------

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
---	---	---

Podatek dochodowy ustalono na podstawie stawki obowiązującej w kraju równej 19% (2017 rok: 19%). Wyliczenie bieżącego obciążenia podatkiem dochodowym wyniku finansowego w okresie przedstawia nota 43.

Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

NOTA 32 | PRZYCHODY OPERACYJNE ZE SPRZEDAŻY

Poniżej przedstawiono podział przychodów operacyjnych na podstawie głównych obszarów działalności Spółki.

PRZYCHODY OPERACYJNE ZE SPRZEDAŻY (w tys. zł)	2018	2017
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Merchandising	23	72
Field Marketing	-	-
Przychody z tytułu działalności korporacyjnej	6 355	2 809
Pozostałe Przychody	-	50
RAZEM	6 378	2 931
w tym działalność kontynuowana	6 378	2 931
w tym działalność zaniechana	-	-

NOTA 33 | KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (w tys. zł)	2018	2017
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Amortyzacja	243	355
Zużycie surowców i materiałów	148	68
Usługi obce	5 231	3 804
Koszty świadczeń pracowniczych	1 432	1 428
Pozostałe koszty rodzajowe	464	200
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
RAZEM	7 517	5 854
w tym działalność kontynuowana	7 517	5 854
w tym działalność zaniechana	-	-

NOTA 34 | KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI (w tys. zł)	2018	2017
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	243	355
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
RAZEM	243	355
w tym działalność kontynuowana	243	355
w tym działalność zaniechana	-	-

NOTA 35 | KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH (w tys. zł)	2018	2017
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Usługi podwykonawstwa	414	265
Usługi najmu i dzierżawy	293	179
Usługi transportowe, kurierskie, pocztowe	116	123
Usługi księgowe i prawne	3 371	1 966
Usługi internetowe, informatyczne, domeny	50	33
Usługi pozostałe	988	1 238
RAZEM	5 231	3 804
w tym działalność kontynuowana	5 231	3 804
w tym działalność zaniechana	-	-

NOTA 36 | KOSZTY ZUŻYCIA MATERIAŁÓW

KOSZTY ZUŻYCIA SUROWCÓW I MATERIAŁÓW (w tys. zł)	2018	2017
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Materiały na promocje	-	-
Materiały biurowe i przedmioty niskocenne	103	20
Utrzymanie samochodów	45	25
Inne	-	23
RAZEM	148	68
w tym działalność kontynuowana	148	68
w tym działalność zaniechana	-	-

NOTA 37 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (w tys. zł)	2018	2017
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	1 395	1 386
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	36	41
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
RAZEM	1 432	1 428
w tym działalność kontynuowana	1 432	1 428
w tym działalność zaniechana	-	-

INFORMCJA O ZATRUDNIENIU (w przeliczeniu na pełne etaty)	31.12.2018	31.12.2017
Liczba osób zatrudnionych u Emitenta:		
pracownicy fizyczni	2,0	2,5
pracownicy umysłowi	-	-
	2,0	2,5

W tabeli powyżej zaprezentowano przeciętne zatrudnienie osób pracujących na podstawie umowy o pracę. Spółka zatrudniała również osoby na podstawie umów zlecenie. W roku 2017 – dwie osoby, a w roku 2018 – trzy osoby świadczyły usługi na podstawie umów prawa cywilnego.

NOTA 38 | POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE (w tys. zł)	2018	2017
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Ubezpieczenia	60	68
Reklama i marketing	229	124
Reprezentacja	166	4
Podatki i opłaty	9	3
Pozostałe	-	-
RAZEM	464	200
w tym działalność kontynuowana	464	200
w tym działalność zaniechana	-	-

NOTA 39 | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (w tys. zł)	2018	2017
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4	42
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	8
Rozwiązanie rezerw	-	-
Otrzymane odszkodowania i kary	22	-
Z tytułu refakturowania kosztów	71	-
Umorzenie przedawnionych zobowiązań	-	34
Inne	-	39
RAZEM	97	123

NOTA 40 | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE (w tys. zł)	2018	2017
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3	-
Spisane należności	1	18
Koszty refakturowane	71	-
Inne	27	22
RAZEM	102	40

NOTA 41 | PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE (w tys. zł)	2018	2017
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Przychody z tytułu odsetek bankowych	47	18
Dywidendy	10 187	2 125
Dodatnie różnice kursowe	105	2
RAZEM	10 339	2 146

NOTA 42 | KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE (w tys. zł)	2018	2017
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Koszty z tytułu odsetek bankowych	299	165
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	58	29
Prowizje, opłaty	706	
Ujemne różnice kursowe	-	4
RAZEM	1 062	198

NOTA 43 | OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKIEM WYNIKU FINANSOWEGO (w tys. zł)	2018	2017
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	- 366	- 607
RAZEM	- 366	- 607
w tym działalność kontynuowana	- 366	- 607
w tym działalność zaniechana	-	-

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2017 rok: 19%).

NOTA 44 | UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ (w tys. zł)	2018	2017
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	8 132	- 891
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem, razem	8 132	- 891
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 545	- 169
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	240	39
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	- 10 187	- 404
Zwiększenia kosztów podatkowych	-	- 61
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	- 366	- 607
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: -4,5% (2017: 68,1%)	- 366	- 607
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	- 366	- 607

Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego

NOTA 45 | ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

	2018	2017
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA AKCJĘ	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej w okresie	8 498	- 284
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	57 019 642	57 019 642
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)	0,15	0,00

NOTA 46 | WYPŁATA DYWIDENDY

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Emitent nie wypłacał oraz nie zadeklarował do wypłaty dywidendy.

NOTA 47 | DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana w bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

NOTA 48 | CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Jednostka należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Jednostka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

NOTA 48.1 | RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Wszystkie formy finansowania działalności są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR oraz EURIBOR.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku.

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, mającymi bezpośredni wpływ na rynek stóp procentowych w kraju.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto oraz kapitału własnego na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Potencjalną zmianę stóp procentowych założono na poziomie 1 punktu procentowego.

WRAŻLIWOŚĆ WYNIKU FINANSOWEGO NA ZMIANY STÓP PROCENTOWYCH	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto (w tys. zł)	Wpływ na kapitał własny (w tys. zł)
Rok zakończony dnia 31.12.2018	+/- 1%	+/- 64	+/- 52
Rok zakończony dnia 31.12.2017	+/- 1%	+/- 42	+/- 34

Kredyty pożyczka udzielone Spółce oprocentowane są według stawki WIBOR lub EURIBOR plus marża. Kredyty zostały zaciągnięte w PLN na finansowanie bieżącej działalności. Pożyczka została zaciągnięta na częściowe sfinansowanie zakupu Vertikom GmbH.

NOTA 48.2 | RYZYKO KREDYTOWE

Spółka zawiera transakcje głównie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych przedstawiono w nocie 12 sprawozdania.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

NOTA 48.3 | RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Kierownictwo Spółki monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, faktoring oraz umowy leasingu.

Tabela poniżej przedstawia analizę zobowiązań finansowych Jednostki według dat zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Stan na 31.12.2018

ANALIZA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (w tys. zł)	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	RAZEM
Oprocentowane pożyczki kredyty bankowe	8 034	26 469	34 503
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	580	-	580
Leasing	216	287	503
RAZEM	8 830	26 756	35 586

Stan na 31.12.2017

ANALIZA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (w tys. zł)	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	RAZEM
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	4 692	-	4 692
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 624	-	1 624
Leasing	91	355	446
RAZEM	6 407	355	6 762

NOTA 49 | INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość bilansowa i wartość godziwa klas instrumentów finansowych

KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (w tys. zł)	KATEGORIA WG MSSF 9	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe					
Inwestycje w udziały/akcje	AFwWGpWF	109 429	71 524	109 429	71 524
Należności z tytułu dostaw i usług	AFwgZK	1 090	471	1 090	471
Pozostałe należności	AFwgZK	2 726	4 834	2 726	4 834
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	368	53	368	53
Inne aktywa finansowe	AFwWGpWF	153	-	153	-
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	34 503	4 692	34 503	4 692
Zobowiązania finansowe	PZFwgZK	503	446	503	446
Zobowiązania z tytułu opcji	ZFwWGpWF	153	-	153	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	580	1 624	580	1 624
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	142	164	142	164

Użyte skróty:

AFwgZK	– aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
ZFwgZK	– zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
AFwWGpWF	– aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
ZFwWGpWF	– zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych,
- w odniesieniu do udziałów i akcji niebędących przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach, ich wartość bilansowa ustalona jest z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, tam, gdzie było to konieczne i stanowi przybliżenie wartości godziwej.

Wartość godziwa kredytów, zobowiązań z tytułu leasingu finansowego równa jest wartości przyszłych przepływów zdyskontowanych bieżącą rynkową stopą procentową.

Jednostka dokonuje wyceny wartości godziwej, posługując się następującą hierarchią:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- dane wejściowe inne niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania. Jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie ma określony okres życia, dane wejściowe muszą być możliwe do zaobserwowania zasadniczo przez cały ten okres,
- dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania. Zastosowane założenia muszą odzwierciedlać te, które byłyby zastosowane przez uczestników rynku, włączając ryzyko.

Spółka na dzień bilansowy posiada instrumenty pochodne w postaci opcji na stopę procentową. Opcje zostały zawarte celem ograniczenia ryzyka stopy oprocentowania kredytów w PLN oraz EUR. Opcja dotyczy 50% kwoty zaciągniętych kredytów. Z tytułu zawartych kontraktów Spółka ponosi koszty premii naliczane miesięcznie. Wartość zdyskontowana przyszłych płatności za premię została ujęta w sprawozdaniu finansowym. Wartość wewnętrzna opcji na dzień bilansowy jest zerowa. Spółka nie zastosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Poniżej podstawowa charakterystyka instrumentów.

Rodzaj opcji	Przedmiot	Okres obowiązywania	Stopa realizacji (%)	Wycena opcji ujęta w księgach (w tys. zł)	Zobowiązanie z tyt. wyceny premii za opcje ujęta w księgach (w tys. zł)
Opcja kupna waniliowa	WIBOR3M	Do 30.09.2024	3,5	0	64
Opcja kupna waniliowa	EURIBOR	Do 30.09.2024	2	0	88

Wartość przychodów, kosztów, zysków i strat ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Stan na 31.12.2018

AKTYWA FINANSOWE (w tys. zł)	KATEGORIA WG MSSF 9	PRZYCHODY / KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI / STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ODPISY AKTUALIZACYJNE	RAZEM
Należności z tytułu dostaw i usług	AFwgZK	-	-	-	-
Pozostałe należności	AFwgZK	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	47	-	-	47
RAZEM		47	-	-	47

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w tys. zł)	KATEGORIA WG MSSF 9	PRZYCHODY / KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI / STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ODPISY AKTUALIZACYJNE	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	299	-	-	299
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	58	-	-	58
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	-	-	-
RAZEM		357	-	-	357

Stan na 31.12.2017

AKTYWA FINANSOWE (w tys. zł)	KATEGORIA WG MSSF 9	PRZYCHODY / KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI / STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ODPISY AKTUALIZACYJNE	RAZEM
Należności z tytułu dostaw i usług	AFwgZK	-	2	18	21
Pozostałe należności	AFwgZK	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	18	-	-	18
RAZEM		18	2	18	39

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w tys. zł)	KATEGORIA WG MSSF 9	PRZYCHODY / KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI / STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ODPISY AKTUALIZACYJNE	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	165	-	-	165
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	29	-	-	29
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	4	-	4
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	-	-	-
RAZEM		195	4	-	198

NOTA 50 | ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Jednostki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

POZYCJE ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM KAPITAŁEM (tys. zł)	31.12.2018	31.12.2017
Oprocentowane kredyty i pożyczki	34 503	4 692
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 400	2 273
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-368	- 53
Zadłużenie netto	35 536	6 911
Kapitał własny	71 062	62 564
Kapitał i zadłużenie netto	106 598	69 476
Wskaźnik dźwigni	33,3%	9,9%

NOTA 51 | PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

Poniższa tabela przedstawia poniesione nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe oraz nakłady poniesione na ochronę środowiska naturalnego.

PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE (tys. zł)	2018 01.01 - 31.12	2017 01.01 - 31.12
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Zakupy środków trwałych	285	93
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	285	93
Nakłady inwestycyjne na aktywa finansowe	38 066	-
RAZEM	38 351	93
- w tym na ochronę środowiska	-	-

NOTA 52 | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub

bezugotówkowo. Spółka 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 latach 2017-2018 Spółka nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

Stan na 31.12.2018

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE	JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	POZOSTAŁE JEDNOSTKI POWIĄZANE	KLUCZOWE KIEROWNICTWO
Sprzedaż usług	-	-	-	-
Zakup usług	-	-	677	-
Należności z tyt. dostaw	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw	-	-	70	-
Zobowiązania z tyt. pożyczek	-	-	-	4 488

Stan na 31.12.2017

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE	JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	POZOSTAŁE JEDNOSTKI POWIĄZANE	KLUCZOWE KIEROWNICTWO
Sprzedaż usług	-	-	-	-
Zakup usług	-	-	-	512
Należności z tyt. dostaw	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw	-	-	-	69

NOTA 53 | ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

Poniżej przedstawiono świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego, tj. osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących Spółki, wypłacone w poszczególnych okresach.

ZARZĄD (tys. zł)	2018 01.01 - 31.12	2017 01.01 - 31.12
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 186	1 149
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
RAZEM	1 186	1 149

RADA NADZORCZA (tys. zł)	2018 01.01 - 31.12	2017 01.01 - 31.12
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	14	13
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
RAZEM	14	13

NOTA 54 | WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie firmy audytorskiej za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2018 rok wyniosło 12 000,00 zł.

Firmą audytorską badającą niniejsze sprawozdanie finansowe ASM GROUP S.A. jest 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

W okresie sprawozdawczym 4AUDYT Sp. z o.o. przeprowadziła przegląd śródroczny jednostkowego sprawozdania finansowego (wynagrodzenie 10 000,00 zł).

NOTA 55 | ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

W dniu 28 maja 2018 r. Emitent podpisał z mBank S.A. umowę kredytową w celu częściowego sfinansowania zakupu Vertikom GmbH (istotne warunki umowy kredytowej opisano w nocie 22).

Zobowiązanie kredytowe zostało zabezpieczone m.in. umowami zastawów rejestrowych na zbiorach rzeczy ruchomych Emitenta i jego spółek zależnych z siedzibą w Polsce oraz umowami zastawów rejestrowych i finansowych na rachunkach bankowych Emitenta.

NOTA 56 | ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Na dzień 31 grudnia 2018 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.

NOTA 57 | ZDARZENIA POD DACIE BILANSOWEJ

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne wydarzenia nieujęte w sprawozdaniu, które mogłyby mieć wpływ na to sprawozdanie.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Adam Stańczak

Prezes Zarządu

Dorota Kenny

Członek Zarządu

Łukasz Stańczak

Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI NA 31.12.2018 ROKU:

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2019 roku