



ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku.

ROCZNE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE

2020

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE _____	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ _____	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW _____	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM _____	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH _____	12
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO _____	14
NOTA 1 Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej _____	14
NOTA 2 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu Jednostki Dominującej _____	20
NOTA 3 Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej _____	20
NOTA 4 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego _____	21
NOTA 5 Inwestycje w jednostki zależne _____	21
NOTA 6 Ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego _____	22
NOTA 6.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego _____	22
NOTA 6.2 Format sprawozdania finansowego _____	22
NOTA 6.3 Okres sprawozdania finansowego i dane porównywalne _____	23
NOTA 6.4 Założenie kontynuacji działalności _____	23
NOTA 6.5 Oświadczenie o zgodności _____	24
NOTA 6.6 Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych _____	25
NOTA 6.7 Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe _____	25
NOTA 6.8 Status zatwierdzania standardów w UE _____	25
NOTA 6.9 Nowe i zmienione regulacje MSSF _____	25
NOTA 6.10 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie _____	26
NOTA 6.11 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości _____	27
NOTA 6.11.1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy _____	27
NOTA 6.11.2 Zmiany zasad rachunkowości _____	27
NOTA 6.11.3 Zasady konsolidacji _____	27
NOTA 6.11.4 Wartość firmy jednostek zależnych _____	28
NOTA 6.11.5 Wartości niematerialne _____	29
NOTA 6.11.6 Środki trwałe _____	29
NOTA 6.11.7 Środki trwałe w budowie _____	30
NOTA 6.11.8 Aktywa finansowe _____	30

NOTA 6.11.9 Utrata wartości _____	31
NOTA 6.11.10 Leasing _____	31
NOTA 6.11.11 Transakcje w walucie obcej _____	35
NOTA 6.11.12 Rozliczenia międzyokresowe _____	36
NOTA 6.11.13 Kapitał własny Grupy _____	36
NOTA 6.11.14 Rezerwy _____	37
NOTA 6.11.15 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane _____	37
NOTA 6.11.16 Koszty finansowania zewnętrznego _____	37
NOTA 6.11.17 Odroczony podatek dochodowy _____	37
NOTA 6.11.18 Uznawanie przychodów _____	38
NOTA 6.11.19 Przychody z umów z klientami _____	38
NOTA 6.11.20 Koszty świadczeń pracowniczych _____	40
NOTA 6.11.21 Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży _____	40
NOTA 6.11.22 Zobowiązania i aktywa warunkowe _____	41
NOTA 6.11.23 Szacunki Zarządu _____	41
NOTA 6.11.24 Sezonowość i cykliczność _____	42
NOTA 7 Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów _____	42
NOTA 7.1 Podstawowe informacje o segmentach _____	43
NOTA 7.2 Informacje geograficzne _____	45
NOTA 7.3 Istotni klienci _____	46
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ _____	47
NOTA 8 Wartość firmy _____	47
NOTA 9 Pozostałe wartości niematerialne _____	51
NOTA 10 Rzeczowe aktywa trwałe _____	51
NOTA 11 Pozostałe aktywa długoterminowe _____	53
NOTA 12 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi _____	54
NOTA 13 Należności z tytułu dostaw i usług _____	54
NOTA 14 Należności pozostałe _____	55
NOTA 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty _____	55
NOTA 16 Aktywa kontraktowe _____	56
NOTA 17 Pozostałe aktywa krótkoterminowe _____	56
NOTA 18 Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia _____	56
NOTA 19 Struktura kapitału podstawowego _____	56

NOTA 19.1 Struktura Akcjonariatu _____	57
NOTA 20 Kapitał zapasowy _____	58
NOTA 21 Udziały niedające kontroli _____	58
NOTA 22 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi _____	59
NOTA 23 Pozostałe rezerwy długoterminowe _____	59
NOTA 24 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek _____	60
NOTA 24.1 Struktura wiekowania zobowiązań z tytułu kredytów według daty zapadalności _____	64
NOTA 25 Pozostałe zobowiązania finansowe _____	64
NOTA 26 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług _____	65
NOTA 27 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe _____	65
NOTA 28 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych _____	66
NOTA 29 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe _____	66
NOTA 30 Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia _____	66
NOTA 31 Zobowiązania warunkowe _____	66
NOTA 32 Rozliczenia podatkowe _____	67
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW _____	70
NOTA 33 Przychody netto ze sprzedaży _____	70
NOTA 34 Koszty działalności operacyjnej _____	70
NOTA 35 Koszty amortyzacji _____	70
NOTA 36 Koszty usług obcych _____	71
NOTA 37 Koszty świadczeń pracowniczych _____	71
NOTA 38 Pozostałe koszty rodzajowe _____	72
NOTA 39 Pozostałe przychody operacyjne _____	72
NOTA 40 Pozostałe koszty operacyjne _____	72
NOTA 41 Odpis aktualizujący wartość firmy _____	73
NOTA 42 Przychody finansowe _____	73
NOTA 43 Koszty finansowe _____	73
NOTA 44 Obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym _____	74
NOTA 44.1 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej _____	74
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH _____	75
NOTA 45 Wyjaśnienie do wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych _____	75
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO _____	76

NOTA 46 Zysk przypadający na jedną akcję	76
NOTA 47 Wypłata dywidendy	76
NOTA 48 Działalność zaniechana	76
NOTA 49 Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	77
NOTA 49.1 Ryzyko stopy procentowej	77
NOTA 49.2 Ryzyko walutowe	78
NOTA 49.3 Ryzyko kredytowe	78
NOTA 49.4 Ryzyko związane z płynnością	78
NOTA 49.5 Ryzyko związane z opcjami zapisanymi w umowie inwestycyjnej	79
NOTA 50 Instrumenty finansowe	80
NOTA 51 Zarządzanie kapitałem	83
NOTA 52 Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne	83
NOTA 53 Transakcje z podmiotami powiązanymi	84
NOTA 54 Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego	85
NOTA 55 Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta	86
NOTA 56 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy	86
NOTA 57 Istotne sprawy sporne przeciwko Grupie	87
NOTA 58 Zdarzenia po dacie bilansowej	88

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	31.12.2020			31.12.2019		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Aktywa trwałe	88 245	19 122	53,8%	135 090	31 722	50,0%
Wartość firmy	71 127	15 413	43,4%	96 627	22 690	35,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	11 231	2 434	6,8%	23 870	5 605	8,8%
Aktywa obrotowe	75 811	16 428	46,2%	135 003	31 702	50,0%
Należności z tytułu dostaw i usług	64 076	13 885	39,1%	89 135	20 931	33,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 463	1 617	4,5%	5 252	1 233	1,9%
AKTYWA OGÓŁEM	164 056	35 550	100,0%	270 093	63 424	100,0%
Kapitał własny	42 161	9 136	25,7%	57 007	13 387	21,1%
Kapitał podstawowy	57 020	12 356	34,8%	57 020	13 390	21,1%
Zyski zatrzymane	- 25 352	- 5 666	- 15,9%	1 489	350	0,6%
Zobowiązania długoterminowe	45 939	9 955	28,0%	50 229	11 795	18,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	75 956	16 459	46,3%	162 857	38 243	60,3%
PASYWA OGÓŁEM	164 056	35 550	100,0%	270 093	63 424	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NARASTAJĄCO	2020			2019		
	01.01 – 31.12		Struktura	01.01 – 31.12		Struktura
	'000 PLN	'000 EUR		'000 PLN	'000 EUR	
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	215 977	48 272	76,8%	257 415	59 839	100,0%
Koszty działalności operacyjnej kontynuowanej	217 822	48 684	77,5%	252 288	58 647	98,0%
Zysk (strata) na sprzedaży działalności kontynuowanej	- 1 846	- 412	- 0,7%	5 128	1 192	2,0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	1 015	227	0,4%	5 268	1 225	2,0%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja) dz. kontynuowanej	6 496	1 452	2,3%	10 352	2 407	4,0%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z dz. kontynuowanej	- 3 376	- 754	- 1,2%	2 001	465	0,8%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 8 249	- 1 844	- 2,9%	- 1 880	- 437	- 0,7%
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	- 21 631	- 4 835	- 7,7%	- 25 312	- 5 884	- 9,8%
Zysk (strata) netto z działalności ogółem	- 29 881	- 6 678	- 10,6%	- 27 192	- 6 321	- 10,6%

Kursy wymiany złotego w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i danymi porównawczymi

Kursy średnie EUR wg NBP*:	2020	2019
- kurs na dzień 31 grudnia	4,6148	4,2585
- średni kurs z 12 miesięcy	4,4742	4,3018

*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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2020	31.12.2019
(w tys. złotych)			
Aktywa trwałe		88 245	135 090
Wartość firmy	8	71 127	96 627
Pozostałe wartości niematerialne	9	605	6 945
Rzeczowe aktywa trwałe	10	11 231	23 870
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	1 245	3 853
Pozostałe aktywa długoterminowe	11	4 037	3 795
Aktywa obrotowe		75 811	135 003
Należności z tytułu dostaw i usług	13	64 076	89 135
Należności z tyt. podatku dochodowego		136	-
Należności pozostałe	14	2 122	16 561
Aktywa kontraktowe	16	222	19 573
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	7 463	5 252
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	17	1 792	4 482
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA OGÓŁEM		164 056	270 093

PASYWA	Nota	31.12.2020	31.12.2019
(w tys. złotych)			
Kapitał własny		42 161	57 007
Kapitał własny Jednostki Dominującej		45 304	68 351
Kapitał podstawowy	19	57 020	57 020
Kapitał zapasowy		10 754	10 754
Zyski zatrzymane		- 25 352	1 489
– w tym zysk (strata) netto		- 27 117	-23 119
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		2 882	- 912
Akcje własne do umorzenia		-	-
Udziały niedające kontroli		- 3 143	- 11 344
Zobowiązania długoterminowe		45 939	50 229
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	-	1 962
Pozostałe rezerwy długoterminowe	23	15	111
Kredyty i pożyczki długoterminowe	24	39 375	34 152
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe		6 549	14 004
Zobowiązania krótkoterminowe		75 956	162 857
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	24	23 962	42 662
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	25	7 156	9 529
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26	23 148	43 090
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	28	8 714	11 406
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	32	-	3 281
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	27	9 188	20 189
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		3 788	32 700
Zobowiązania Grupy do zbycia klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA OGÓŁEM		164 056	270 093

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

CAŁKOWITE DOCHODY – część A	Nota	2020	2019
(w tys. złotych)		01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży		215 977	257 415
Przychody netto ze sprzedaży produktów		215 977	257 415
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
Koszty działalności operacyjnej	34	217 822	252 288
Amortyzacja	35	5 481	5 085
Zużycie materiałów i energii		4 055	4 731
Usługi obce	36	118 957	137 993
Świadczenia pracownicze	37	84 717	96 005
Pozostałe koszty rodzajowe	38	4 611	8 474
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Zysk (strata) na sprzedaży		- 1 846	5 128
Pozostałe przychody operacyjne	39	5 866	1 630
Pozostałe koszty operacyjne	40	3 005	1 490
Odpis aktualizujący wartość firmy jednostek zależnych	41	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 015	5 268
Przychody finansowe	42	120	195
Koszty finansowe	43	4 511	3 462
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		- 3 376	2 001
Podatek dochodowy	44	4 873	3 881
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		- 8 249	- 1 880
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	48	- 21 631	- 25 312
Zysk (strata) z działalności za rok obrotowy		- 29 881	- 27 192
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		3 794	- 611
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		3 794	- 611
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zaniechanej		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	- 30
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-	- 30
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody (netto)		3 794	- 641
Całkowite dochody ogółem		- 26 087	- 27 833

CAŁKOWITE DOCHODY – część B	Nota	2020	2019
(w tys. złotych)		01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Zysk (strata) netto ogółem			
Zysk (strata) netto przypisany do Jednostki Dominującej		- 27 117	- 23 119
Zysk (strata) netto przypisany do Udziałów niedających kontroli		- 2 763	- 4 073
Całkowite dochody ogółem			
Całkowite dochody przypisane do Jednostki Dominującej		- 23 324	- 23 760
Całkowite dochody przypisane do Udziałów niedających kontroli		- 2 763	- 4 073
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych		57 019 642	57 019 642
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą			
podstawowy		- 0,52	- 0,47
z działalności kontynuowanej		- 0,14	- 0,03
z działalności zaniechanej		- 0,38	- 0,44
rozwodniony		- 0,52	- 0,47
z działalności kontynuowanej		- 0,14	- 0,03
z działalności zaniechanej		- 0,38	- 0,44

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

2020 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał z tyt. różnic kursowych	Udziały (akcje własne)	Kapitał przypisywany Jednostce Dominującej	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitał własny, razem
01.01 - 31.12								
Stan na 01.01.2020	57 020	10 754	1 489	-912	-	68 351	- 11 344	57 007
Całkowite dochody:	-	-	- 27 117	3 794	-	- 23 324	- 2 763	- 26 088
Zysk/ strata netto roku obrotowego	-	-	- 27 117	-	-	- 27 117	- 2 763	- 29 881
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	3 794	-	3 794	-	3 794
Świadczenia pracownicze rozliczane kapitałowo	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	277	-	-	277	10 964	11 241
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty do kapitału jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury Grupy	-	-	277	-	-	277	10 964	11 241
Nabycie dodatkowych udziałów w jedn. zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2020	57 020	10 754	- 25 352	2 882	-	45 304	- 3 143	42 161

2019 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał z tyt. różnic kursowych	Udziały (akcje własne)	Kapitał przypisywany Jednostce Dominującej	Kapitał udziałów niekontrolujących	Kapitał własny, razem
01.01 - 31.12								
Stan na 01.01.2019	57 020	2 256	34 249	- 301	-	93 224	- 12 452	80 772
Całkowite dochody:	-	-	- 23 149	- 611	-	- 23 760	- 4 073	- 27 833
Zysk/ strata netto roku obrotowego	-	-	- 23 119	-	-	- 23 119	- 4 073	- 27 192
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	- 611	-	- 611	-	- 611
Świadczenia pracownicze rozliczane kapitałowo	-	-	- 30	-	-	-30	-	- 30
Transakcje z właścicielami:	-	8 498	- 9 611	-	-	- 1 113	5 181	4 068
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty do kapitału jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	4 777	4 777
Nabycie dodatkowych udziałów w jedn. zależnych	-	-	- 1 113	-	-	- 1 113	404	- 709
Podział wyniku	-	8 498	- 8 498	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2019	57 020	10 754	1 489	- 912	-	68 351	- 11 344	57 007

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE – część A	2020	2019
(w tys. złotych)	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk/ strata brutto	- 25 269	- 24 174
II. Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	44 269	23 536
1. Korekty z tytułu umorzenia i amortyzacji	10 503	12 542
2. Korekty wynikające z odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	29 970	19 907
3. Korekty wynikające z niezrealizowanych zysków (strat) z tytułu różnic kursowych	1 115	10
4. Przychody z tytułu odsetek	- 167	- 196
5. Koszty z tytułu odsetek	3 818	4 358
6. Przychody z tytułu dywidend	-	-
7. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 10 995	2 783
8. Korekty z tytułu rezerw	- 29 817	- 9 110
9. Korekty z tytułu zmniejszenia (zwiększenia) wartości zapasów	19 332	1 550
10. Korekty wynikające ze zmniejszenia (zwiększenia) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	52 788	14 687
11. Korekty wynikające ze zwiększenia (zmniejszenia) wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	- 32 199	- 22 968
12. Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	-79	- 27
Przepływy pieniężne z działalności razem	19 000	- 638
Zapłacony podatek dochodowy	- 5 257	- 2 668
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	13 743	- 3 306
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-	32
2. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	156	444
3. Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
4. Odsetki otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	108	157
5. Zakup wartości niematerialnych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna	- 45	- 120
6. Zakup rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna	- 761	- 3 933
7. Zakup nieruchomości inwestycyjnych	-	-
8. Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	11 573	- 698
III. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	11 031	- 4 118

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE – część B	2020	2019
(w tys. złotych)	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
1. Wpływy z tytułu zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	5 014
2. Wpływy z pożyczek zaliczone do działalności finansowej	7 447	17 278
3. Płatności na poczet nabycia lub spłaty udziałów w jednostce	-	-
4. Wypłacone dywidendy zaliczone do działalności finansowej	-	-
5. Spłaty pożyczek zaliczone do działalności finansowej	- 18 790	- 6 827
6. Zapłacone zobowiązania z tytułu leasingu, zaliczone do działalności finansowej	- 8 098	- 7 531
7. Zapłacone odsetki, zaliczone do działalności finansowej	- 3 852	- 3 812
8. Inne wpływy (wydatki) środków pieniężnych, zaliczone do działalności finansowej	275	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 23 018	4 122
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM PRZED SKUTKAMI ZMIAN KURSÓW WALUT (A.III +/- B.III +/- C.III)		
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	455	- 130
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	2 211	- 3 432
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 252	8 432
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D)*, W TYM:	7 008	5 130
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty podlegające ograniczeniom	1 472	986

*Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu środków pieniężnych a sumą przepływów pieniężnych w kwocie 455 tys. zł wynika z różnic kursowych powstałych z przeliczenia jednostek działających za granicą na dzień 31.12.2020 r. (- 130 tys. zł na 31.12.2019 r.).

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1 | INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Dane Jednostki Dominującej

ASM GROUP S.A. („Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) została zawiązana w dniu 5 sierpnia 2010 roku. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie, przy ulicy Emilii Plater 53.

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

Spółce został nadany numer NIP 5252488185 oraz numer REGON 142578275.

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

Zestawienie Akcjonariuszy Emitenta posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów WZA na dzień publikacji raportu (oraz zmiany w odniesieniu do poprzedniego raportu):

LICZBA AKCJI EMITENTA

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji bieżącego raportu		Zmiana	Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu	
	Liczba	Udział w kapitale zakładowym		Liczba	Udział w kapitale zakładowym
Tatiana Pikula	15 428 616	27,06%	0	15 428 616	27,06%
Marcin Skrzypiec	15 401 802	27,01%	0	15 401 802	27,01%
Adam Stańczak	14 302 355	25,08%	0	14 302 355	25,08%
Pozostali (free float)	11 886 869	20,85%	0	11 886 869	20,85%
RAZEM	57 019 642	100,00%	0	57 019 642	100,00%

LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji bieżącego raportu		Zmiana	Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu	
	Liczba	Udział w kapitale zakładowym		Liczba	Udział w kapitale zakładowym
Tatiana Pikula	15 428 616	27,06%	0	15 428 616	27,06%
Marcin Skrzypiec	15 401 802	27,01%	0	15 401 802	27,01%
Adam Stańczak	14 302 355	25,08%	0	14 302 355	25,08%
Pozostali (free float)	11 886 869	20,85%	0	11 886 869	20,85%
RAZEM	57 019 642	100,00%	0	57 019 642	100,00%

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta:

LICZBA AKCJI EMITENTA

Akcjonariusz	Funkcja	Stan na dzień publikacji bieżącego raportu		Zmiana	Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu	
		Liczba	Udział w kapitale zakładowym		Liczba	Udział w kapitale zakładowym
Marcin Skrzypiec	Przewodniczący RN	15 401 802	27,01%	0	15 401 802	27,01%

LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

Akcjonariusz	Funkcja	Stan na dzień publikacji bieżącego raportu		Zmiana	Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu	
		Liczba	Udział w kapitale zakładowym		Liczba	Udział w kapitale zakładowym
Marcin Skrzypiec	Przewodniczący RN	15 401 802	27,01%	0	15 401 802	27,01%

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania członkowie Zarządu Spółki nie posiadali akcji Emitenta. Nie wystąpiły zmiany w ww. zakresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego w dniu 30 listopada 2020 r.

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

Grupa Kapitałowa

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

Skład Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa ASM GROUP”) na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter powiązania z Jednostką Dominującą	Udziałowcy
ASM GROUP S.A.	Warszawa (Polska)	-	-
Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100% ASM GROUP S.A.
Largo Group Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Pośredni	100% Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.
GreyMatters Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Pośredni	100% Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.
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.
ASM Germany GmbH	Hamburg (Niemcy)	Bezpośredni	50,1% ASM GROUP S.A.
Vertikom Austria GmbH	Wiedeń (Austria)	Pośredni	100% ASM Germany GmbH
Vertikom Switzerland GmbH	Zurich (Szwajcaria)	Pośredni	65% ASM Germany GmbH

Na dzień 31 grudnia 2020 r. konsolidacji podlegają wszystkie wyżej wymienione spółki.

Dodać trzeba, że na dzień 31 grudnia 2020 r. ASM Germany GmbH posiadała także 100% udziałów spółki prawa niemieckiego Vertikom GmbH z siedzibą w Norymberdze, będącej dotychczas spółką holdingową dla Grupy Vertikom, wobec której zostało otwarte postępowanie upadłościowe. Vertikom GmbH posiadała z kolei udziały w poniżej wymienionych spółkach prawa niemieckiego:

- Vertikom Sales GmbH,
- Vertikom Sales Berlin GmbH,
- Vitamin E – Gesellschaft für Kommunikation mbH,
- DialogFeld Sales Services GmbH,
- Pop-up my Brand GmbH,
- Wunderknaben Beteiligungs GmbH, która posiadała udziały spółki prawa niemieckiego Wunderknaben Kommunikation GmbH.

Vertikom GmbH z siedzibą w Norymberdze oraz spółki z nią powiązane nie podlegają konsolidacji. Zarząd majątkiem Vertikom GmbH sprawuje bowiem syndyk masy upadłościowej, co oznacza utratę kontroli nad wszystkimi spółkami Grupy Vertikom.

Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej ASM GROUP w 2020 r.

Poniżej znajduje się opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej w 2020 r. wraz z podaniem ich przyczyn.

Sprzedaż udziałów Vertikom Austria GmbH

W dniu 23 stycznia 2020 r. Vertikom GmbH z siedzibą w Norymberdze (Niemcy) zawarła umowę sprzedaży, na podstawie której wszystkie prawa i obowiązki związane z jej udziałem w spółce Vertikom Austria GmbH z siedzibą w Wiedniu (Austria) nabyła ASM Germany GmbH z siedzibą w Hamburgu (Niemcy). Zgodnie z umową, przeniesienie praw ma skutek ekonomiczny od dnia 1 stycznia 2020 r. W wyniku wskazanej transakcji, ASM Germany GmbH nabyła jeden udział stanowiący 100% kapitału zakładowego Vertikom Austria GmbH o nominalnej wartości 37 234,00 EUR.

Sprzedaż Vertikom Switzerland GmbH

W dniu 23 stycznia 2020 r. Vertikom GmbH z siedzibą w Norymberdze (Niemcy) zawarła umowę sprzedaży, na podstawie której wszystkie prawa i obowiązki związane z jej udziałem w spółce Vertikom Switzerland GmbH z siedzibą w Zurich (Szwajcaria) nabyła ASM Germany GmbH z siedzibą w Hamburgu (Niemcy). Zgodnie z umową, przeniesienie praw ma skutek ekonomiczny od dnia 1 stycznia 2020 r. W wyniku wskazanej transakcji, ASM Germany GmbH nabyła 130 udziałów stanowiących 65% kapitału zakładowego Vertikom Switzerland GmbH o łącznej nominalnej wartości 13 000,00 CHF. Opisana zmiana była związana z reorganizacją Grupy Vertikom.

Otwarcie postępowania upadłościowego wobec spółek z Grupy Vertikom

W dniu 22 października 2020 r. Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym, że został zgłoszony wniosek o otwarcie postępowania upadłościowego na prawie niemieckim w stosunku do Vertikom Sales GmbH z siedzibą Eschborn (Niemcy), a następnie w dniu 28 października 2020 r. w stosunku do Vertikom GmbH z siedzibą Nürnberg (Niemcy). Wnioski przewidywały pozostawienie tym spółkom zarządu własnego. W dniu 5 listopada 2020 r. Zarząd Spółki poinformował, że Vertikom GmbH oraz Vertikom Sales GmbH zmieniły ww. wniosek i wniosły o przeprowadzenie postępowania upadłościowego, w ramach którego zarząd nad spółkami obejmie syndyk ustanowiony przez sąd. Na mocy postanowienia sądu z dnia 6 listopada 2020 r. zarząd majątkiem Vertikom GmbH objął syndyk, wyznaczony również przez sąd.

Wobec powyższego, z uwagi na fakt, że Vertikom GmbH dotychczas była spółką holdingową dla Grupy Vertikom, wszystkie spółki prawa niemieckiego Grupy Vertikom zostały wyłączone z konsolidacji.

W tym miejscu wyjaśnienia wymaga, że w trakcie 2019 roku miało miejsce dofinansowanie działalności Grupy Vertikom, które umożliwiło jej kontynuację działalności. W 2020 roku miały miejsce kolejne zdarzenia niekorzystnie wpływające na sytuację Grupy Vertikom, m.in. niekorzystne dla Grupy Vertikom rozstrzygnięcie przetargu ogłoszonego przez dotychczasowego istotnego klienta tej Grupy (Samsung Electronics GmbH), a w konsekwencji zakończenie współpracy z tym klientem, pandemia wirusa SARS-CoV-2, jak również nieotrzymanie wystarczającego wsparcia finansowego ze strony niemieckich instytucji rządowych. Te zdarzenia w połączeniu z decyzją banku o zmniejszeniu poziomu linii kredytowej dla Grupy Vertikom doprowadziły do decyzji o złożeniu ww. wniosku o ogłoszenie upadłości.

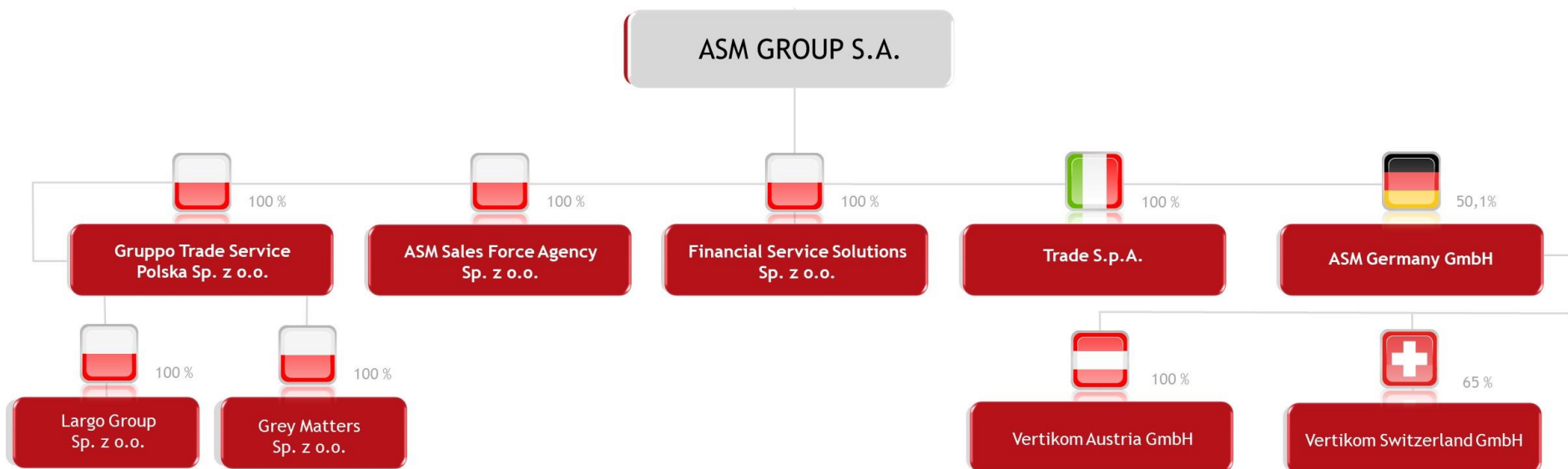
Nabycie udziałów Vertikom GmbH przez ASM Germany GmbH

W dniu 28 października 2020 r. ASM Germany GmbH nabyła od Pana Gert Pieplow-Scholl udziały Vertikom GmbH w liczbie 1069, które stanowią 3,8% kapitału zakładowego tej spółki, za symboliczną cenę w wysokości 1 EUR, na podstawie oświadczenia o przyjęciu opcji („Declaration of Acceptance of Leaver Call Option”).

Nabycie nastąpiło w wyniku odwołania Pana Gerta Pieplow-Scholl ze stanowiska dyrektora zarządzającego Vertikom GmbH i rozwiązania jego umowy o świadczenie usług z tą spółką, co stanowiło zdarzenie uprawniające do realizacji opcji („Leaver Event Call Option”) przewidzianej w umowie sprzedaży udziałów Vertikom GmbH z dnia 1 czerwca 2018 r.

Warto dodać, że przed dniem nabycia udziałów od Pana Gert Pieplow-Scholl, ASM Germany GmbH posiadała 27181 udziałów w Vertikom GmbH, co stanowiło 96,2% kapitału zakładowego tej spółki. Po dniu nabycia udziałów od Pana Gert Pieplow-Scholl, ASM Germany GmbH posiada łącznie 28250 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki.

Schemat Grupy Kapitałowej ASM Group na dzień 31 grudnia 2020 r.



NOTA 2 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

Prezes Zarządu	Dorota Kenny
Członek Zarządu	Jacek Pawlak
Członek Zarządu	Andrzej Nowak

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany składu Zarządu Spółki, przy czym warto odnotować, że dotychczasowa wspólna kadencja wszystkich członków Zarządu zakończyła się w dniu 6 sierpnia 2020 roku. Wobec tego, Rada Nadzorcza Spółki powołała na kolejną wspólną kadencję Panią Dorotę Kenny, powierzając jej pełnienie funkcji Prezesa Zarządu, oraz Pana Jacka Pawlaka i Pana Andrzeja Nowaka, powierzając im pełnienie funkcji Członków Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany osobowe w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

NOTA 3 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej Spółki ulegał zmianom.

Na dzień 1 stycznia 2020 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Maciej Cudny	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Filip Nazar	Członek Rady Nadzorczej
Rossen Borissov Hadjiev	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Grzywiński	Członek Rady Nadzorczej
Bartosz Wasilewski	Członek Rady Nadzorczej
Szymon Pikula	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Skrzypiec	Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 21 lipca 2020 r. Pan Rossen Hadjiev, a z dniem 12 sierpnia 2020 r. Pan Jarosław Grzywiński zrezygnowali z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

W związku z upływem kadencji dotychczasowych członków Rady Nadzorczej Spółki, w dniu 27 sierpnia 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Filipa Nazara, Pana Bartosza Wasilewskiego, Pana Marcina Skrzypiec, Pana Szymona Pikula, Pana Pawła Moskwa w skład Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

Przewodniczący RN	Marcin Skrzypiec
Członek RN	Filip Nazar
Członek RN	Bartosz Wasilewski

Członek RN Szymon Pikula

Członek RN Paweł Moskwa

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

NOTA 4 | ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Zarząd ASM Group S.A. i opublikowane w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

NOTA 5 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. wchodziły następujące jednostki zależne:

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.

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 stałe.

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

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.

ASM Germany GmbH – spółka utworzona w celu zakupu Grupy Vertikom.

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. Przedmiotem działalności spółki obejmuje projektowanie, organizację i zarządzanie kampaniami promocyjnymi, online marketing oraz PR.

Konsolidacji podlegają wszystkie wyżej wymienione spółki.

Dodać trzeba, że na dzień 31 grudnia 2020 r. ASM Germany GmbH posiadała także 100% udziałów spółki prawa niemieckiego Vertikom GmbH z siedzibą w Norymberdze, będącej dotychczas spółką holdingową dla Grupy Vertikom, wobec której zostało otwarte postępowanie upadłościowe. Vertikom GmbH posiadała z kolei udziały w poniżej wymienionych spółkach prawa niemieckiego:

- Vertikom Sales GmbH,
- Vertikom Sales Berlin GmbH,
- Vitamin E – Gesellschaft für Kommunikation mbH,
- DialogFeld Sales Services GmbH,
- Pop-up my Brand GmbH,
- Wunderknaben Beteiligungs GmbH, która posiadała udziały spółki prawa niemieckiego Wunderknaben Kommunikation GmbH.

Vertikom GmbH z siedzibą w Norymberdze oraz spółki z nią powiązane nie podlegają konsolidacji. Zarząd majątkiem Vertikom GmbH sprawuje bowiem syndyk masy upadłościowej, co oznacza utratę kontroli nad wszystkimi spółkami Grupy Vertikom.

NOTA 6 | OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd ASM GROUP S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane 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 Grupy oraz jej wynik finansowy.

NOTA 6.1 | PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane 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 skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione 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 z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku, które zostały opisane w nocie 6.9.

Zgodnie z ustawą z dnia 25 lutego 2021 r. o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw, Zarząd Jednostki dominującej zdecydował o niestosowaniu wymogów ESEF (w rozumieniu rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815) do raportów rocznych oraz skonsolidowanych raportów rocznych, zawierających odpowiednio sprawozdania finansowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 r., i sporządzić te raporty na zasadach dotychczasowych.

NOTA 6.3 | OKRES SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANE PORÓWNYWALNE

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2020 roku i obejmuje okres 12 miesięcy roku 2020.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2019 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 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez Biegłego Rewidenta w zakresie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2019 rok.

Ze względu na identyfikację działalności zaniechanej w 2020 roku zgodnie z MSSF 5 noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów dotyczące danych porównawczych zostały przekształcone względem not objaśniających przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok ubiegły celem zapewnienia porównywalności danych i wykazania przychodów oraz kosztów dotyczących działalności kontynuowanej.

NOTA 6.4 | ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy przy uwzględnieniu zdarzeń, które są możliwe do przewidzenia według najlepszej wiedzy i doświadczenia osób zarządzających.

Zarząd Spółki obserwuje, że wprowadzone na skutek pandemii wirusa SARS-CoV-2 ograniczenia w przestrzeni publicznej, jak też działalności gospodarczej, mają wpływ na mniejszą aktywność klientów spółek Grupy ASM, jak też możliwość pozyskania nowych klientów, co przekłada się na wynik finansowy Grupy ASM za 2020 rok. Z uwagi na pandemię, jak też problemy operacyjne i finansowe spółek prawa niemieckiego z Grupy Vertikom, Zarząd Spółki Dominującej skoncentrował swoje działania w 2020 roku na przeciwdziałaniu skutkom tych negatywnych zdarzeń. W ramach podjętych działań Zarząd Spółki Dominującej doprowadził m.in. do aktualizacji warunków umów bankowych, uzyskania dofinansowania dla działalności spółek Grupy ASM, które szczegółowo zostały wskazane w niniejszym sprawozdaniu.

Dodać trzeba, że w 2020 roku Zarząd Jednostki dominującej zmierzył się skutkami zakończonej niepowodzeniem inwestycji w Grupę Vertikom, która między innymi doprowadziła do znacznego zadłużenia finansowego Grupy .

Działania Zarządu Spółki Dominującej w tym czasie doprowadziły do zapewnienia struktury finansowania dłużnego, która pozwala w elastyczny sposób zarządzać ryzykiem płynności finansowej, a to przede wszystkim dzięki temu, że zostały zawarte aneksy do dotychczasowych umów kredytowych, a tym samym aktualizacja warunków tych umów. Zaznaczyć przy tym trzeba, że dotychczasowa praktyka obrotu i współpraca z bankiem finansującym pozwala na przyjęcie, że w 2021 r. kredyt zaciągnięty przez Jednostkę dominującą w rachunku bieżącym zostanie przedłużony na kolejny okres funkcjonowania.

W przypadku niezrealizowania się przyjętych założeń przez Zarząd Spółki dominującej kontynuacja działalności Grupy może zostać istotnie zagrożona, w tym między innymi w związku z brakiem środków finansowych niezbędnych do regulowania bieżących zobowiązań przez Spółkę dominującą

Wpływ ograniczeń wywołanych pandemią na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Emitenta z dużą dozą prawdopodobieństwa będzie miał miejsce również w 2021 roku, albowiem pomimo rozpoczęcia programu szczepień w 2021 roku, pandemia wciąż okresowo przybiera na sile. Przy czym, nie można przewidzieć czasu dalszego trwania zagrożenia epidemicznego i skali wszystkich ograniczeń z tym związanych, a także ich skutków gospodarczych i społecznych, dlatego też nie sposób oszacować pełnego wpływu skutków pandemii na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Uwzględniając wskazane okoliczności, wszelkie ryzyka, w tym w szczególności ryzyka związane z dalszym rozwojem pandemii wirusa SARS-CoV-2, Zarząd Emitenta ocenił, że założenie kontynuacji działalności przyjęte do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jest prawidłowe a kontynuowanie działalności Grupy Kapitałowej ASM GROUP w kolejnym roku jest niezagrożone, z poniższym zastrzeżeniem.

Zarząd Emitenta identyfikuje ryzyko kontynuacji działalności ASM Germany GmbH, która została nabyta w 2018 roku celem przeprowadzenia inwestycji w niemiecką Grupę Vertikom. Wśród zjawisk wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności należy wymienić otwarcie postępowania upadłościowego wobec Vertikom GmbH z siedzibą w Norymberdze, będącej dotychczas spółką holdingową dla Grupy Vertikom, co istotnie ogranicza działanie tej jednostki.

NOTA 6.5 | OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze skonsolidowane 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”).

Spółki prawa polskiego z Grupy Kapitałowej prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami.

Spółka prawa włoskiego z Grupy Kapitałowej prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z przepisami art. 2423 i kolejnych artykułów Kodeksu Cywilnego Republiki Włoskiej.

Spółka prawa niemieckiego z Grupy Kapitałowej prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z przepisami kodeksu handlowego (Handelsgesetzbuch „HGB”) Republiki Niemiec.

Spółka prawa austriackiego z Grupy Kapitałowej prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z przepisami kodeksu handlowego (Unternehmensgesetzbuch „UGB”) Republiki Austrii.

Spółka prawa szwajcarskiego z Grupy Kapitałowej prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z przepisami Swiss Generally Accepted Accounting Principles Swiss GAAP FER.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia niniejszego sprawozdania skonsolidowanego do zgodności z MSSF.

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

W sprawozdaniu Biegłego Rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za lata 2019 oraz 2018 nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

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

Grupa sporządza skonsolidowane 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.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

NOTA 6.8 | STATUS ZATWIERDZANIA STANDARDÓW W UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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 2020 roku:

1. Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć – definicja przedsięwzięcia”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
2. Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
3. Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
4. Zmiany do MSSF 16 „Leasing – uproszczenie zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19”, zatwierdzone w UE, obowiązujące od 1 czerwca 2020 roku,

5. Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

W ocenie Zarządu Spółki wdrożenie nowych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy na dzień jego sporządzenia.

NOTA 6.10 | NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku:

1. Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 „Reforma IBOR – faza II”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
2. Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

Standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zmiany do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

1. Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
2. Zmiany do:
 - MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
 - MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”
 - MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”
 - Roczne zmiany do standardów 2018-2020

niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,

3. Zmiany do MSR 1 oraz do Praktyczne Oświadczenia 2 do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej – „Ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,

4. Zmiany do MSR 8 „Polityka rachunkowości. Zmiany w szacunkach i błędach rachunkowych: definicja szacunków rachunkowych”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
5. Propozycja zmian do MSSF 16 „Leasing - zmiany wynikające z umów leasingu w związku z COVID-19”, niezatwierdzonych w UE, obowiązujących w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie;
6. MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, niezatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

Zarząd Jednostki Dominującej jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

NOTA 6.11 | JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

NOTA 6.11.1 | ZASTOSOWANIE MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ PO RAZ PIERWSZY

Skonsolidowane 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 Jednostka Dominująca zastosowała MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. MSSF 1 wymaga, aby grupa kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans otwarcia).

NOTA 6.11.2 | ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W prezentowanych okresach Grupa Kapitałowa nie zmieniała zasad rachunkowości, za wyjątkiem zastosowania nowych standardów od 1 stycznia 2020 r. wymienionych w nocie 6.9

NOTA 6.11.3 | ZASADY KONSOLIDACJI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje roczne sprawozdania finansowe ASM GROUP S.A. oraz roczne sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz dla danych porównawczych 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą

wystąpienia utraty wartości. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Jednostka dominująca ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Zmiany udziałów Grupy w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje akcjonariuszom Spółki.

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy zostały objęte konsolidacją metodą pełną, za wyjątkiem spółki prawa niemieckiego Vertikom GmbH oraz spółek od niej zależnych, które na dzień bilansowy objęte są procesem upadłościowym. Aktywa i zobowiązania powyższych spółek w związku z utratą kontroli zostały na dzień bilansowy wycenione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2020 rok w wartości godziwej.

NOTA 6.11.4 | WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

Wartość firmy powstająca przy przejściu wynika z wystąpienia na dzień przejścia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejścia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu wartość jest nadal ujemna, ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym jako zysk z okazynego nabycia.

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

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

NOTA 6.11.5 | WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

Stawki amortyzacji wartości niematerialnych kształtują się następująco:

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

NOTA 6.11.6 | 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 transportu	14% - 20%
Inne środki trwałe	10% - 30%

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji podlegają przeglądowi 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 6.11.7 | ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

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

NOTA 6.11.8 | 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:

- (i) utrzymywany jest w ramach modelu biznesowego zakładającego pozyskiwanie umownych przepływów pieniężnych,
- (ii) 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:

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

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

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

NOTA 6.11.9 | 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 6.11.10 | LEASING

Od 1 stycznia 2019 roku rozliczanie umów leasingowych w Grupie następuje zgodnie z MSSF 16 „Leasing”.

Każda umowa leasingowa, oprócz umów krótkoterminowych oraz leasingu przedmiotów niskowartościowych, jest ujmowana jako leasing finansowy.

W momencie zawarcia nowej umowy Grupa ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Jeżeli Grupa ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16, są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Grupa nie rozpoznaje aktywów z tytułu subleasingu ze względu na klasyfikowanie subleasingu jako leasing operacyjny zgodnie z paragrafem B58 MSSF 16. Spółki z Grupy Kapitałowej nie identyfikują umów, w których występowałyby jako leasingodawca.

Początkowe ujęcie i wycena

Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu. W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z opcji kupna,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stawki, nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku wyników w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność.

W dacie rozpoczęcia, zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy.

Grupa nie dyskontuje zobowiązań z tytułu leasingu przy użyciu stóp procentowych leasingu, gdyż dla celów określenia tej stopy wymagane byłyby informacje na temat niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu, jak również bezpośrednich kosztów poniesionych przez leasingodawcę, czyli informacji, które mogą być znane tylko leasingodawcy.

Ustalenie krańcowej stopy leasingobiorcy

Krańcowe stopy procentowe zostały określone jako suma:

- stopy wolnej od ryzyka (risk free rate), wyznaczonej na bazie IRS (Interest Rate Swap) zgodnie z okresem zapadalności stopy dyskonta i odpowiedniej stopy bazowej dla danej waluty, oraz
- premii za ryzyko kredytowe Spółki w oparciu o marżę kredytową wyliczoną z uwzględnieniem segmentacji ryzyka kredytowego wszystkich spółek w których zostały zidentyfikowane umowy leasingowe.

Późniejsza wycena

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania, stosując model kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości; oraz
- skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Grupa aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu z powodu ponownej oceny, gdy zaistnieje zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia opłat (np. zmieni się opłata w prawie wieczystego użytkowania), gdy zmieni się kwota, której zapłaty Grupa oczekuje w ramach gwarantowanej wartości końcowej lub jeżeli Grupa zmieni ocenę prawdopodobieństwa skorzystania z opcji kupna, przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Aktualizacja zobowiązania z tytułu leasingu koryguje również wartość składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania została zmniejszona do zera, dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu Grupa ujmuje w zysku lub stracie.

Amortyzacja

Aktywa z tytułu praw do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba że Grupa posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów. Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa posiada umowy leasingu dotyczące głównie budynków i budowli.

Utrata wartości

Grupa stosuje MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w celu określenia, czy składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania utracił wartość oraz w celu ujęcia jakiegokolwiek zidentyfikowanej straty z tytułu utraty wartości.

Wyłączenia, uproszczenia i praktyczne rozwiązania w zakresie zastosowania MSSF 16**Leasing krótkoterminowy**

Grupa stosuje praktyczne rozwiązanie w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego, które charakteryzują się maksymalnym możliwym okresem trwania umów, włączając opcje ich odnowienia, o długości do 12 miesięcy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Leasing przedmiotów o niskiej wartości

Grupa nie stosuje ogólnych zasad ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w MSSF 16 do umów leasingu, których przedmiot ma niską wartość.

Za składniki aktywów o niskiej wartości uważa się te, które gdy są nowe, mają wartość nie wyższą niż 18 799 zł przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku (co odpowiada 5 000 USD) lub ekwiwalentu w innej walucie według średniego kursu zamknięcia banku centralnego danego kraju na moment początkowego ujęcia umowy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Przedmiot umowy leasingu nie może być zaliczany do przedmiotów o niskiej wartości, jeżeli z jego charakteru wynika, że nowy (nieużywany) składnik aktywów ma zazwyczaj wysoką wartość.

Bazowy składnik aktywów może mieć niską wartość tylko wtedy, gdy:

- leasingobiorca może odnosić korzyści z użytkowania samego bazowego składnika aktywów lub wraz z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- bazowy składnik aktywów nie jest w dużym stopniu zależny od innych aktywów ani nie jest z nimi w dużym stopniu powiązany.

Ustalenie okresu leasingu: umowy na czas nieokreślony

Ustalając okres leasingu dla umów na czas nieokreślony Grupa dokonuje profesjonalnego osądu uwzględniając:

- poniesione nakłady w związku z daną umową lub
- potencjalne koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu, w tym koszty pozyskania nowej umowy leasingu takie jak koszty negocjacji, koszty relokacji, koszty zidentyfikowania innego bazowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom leasingobiorcy, koszty zintegrowania nowego składnika aktywów z działalnością leasingobiorcy lub kary za wypowiedzenie i podobne koszty, w tym koszty związane ze zwrotem bazowego składnika aktywów w stanie określonym w umowie lub na miejsce wskazane w umowie.

W przypadku, gdy koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy przyjętemu okresowi amortyzacji podobnego środka trwałego o parametrach zbliżonych do przedmiotu leasingu.

O ile koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu mogą być wiarygodnie określone, ustala się okres leasingu, w którym wypowiedzenie umowy nie będzie uzasadnione.

W przypadku gdy poniesione nakłady w związku z daną umową są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy oczekiwanemu okresowi czerpania korzyści ekonomicznych z tytułu wykorzystywania poniesionych nakładów.

Wartość poniesionych nakładów stanowi odrębny składnik aktywów od aktywa z tytułu praw do użytkowania.

W przypadku braku poniesionych nakładów związanych z daną umową/ braku kosztów związanych z wypowiedzeniem umowy, bądź w przypadku gdy są one o nieistotnej wartości, przyjmuje się za okres leasingu okres wypowiedzenia umowy.

NOTA 6.11.11 | TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

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

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych stanowiących koszty finansowania zewnętrznego, w zakresie aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania operacyjnego, które włącza się do tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych,
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacyjną Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po kursie wymiany stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik „Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych”. Sprawozdania jednostkowe spółek zagranicznych przeliczane są z uwzględnieniem czterech miejsc po przecinku. W związku z tym, że sprawozdanie skonsolidowane sporządza się z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku, mogą wystąpić zaokrąglenia i niezgodności w sumach na poziomie miejsc dziesiętnych.

W momencie zbycia podmiotu zagranicznego zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Kursy walut do wyceny bilansowej Grupa przyjęła zgodnie z tabelą:

NBP nr 255/A/NBP/2020 oraz NBP nr 251/A/NBP/2019.

	31.12.2020	31.12.2019
CHF	4,2641	3,9213
EUR	4,6148	4,2585

Średnia ze średnich kursów na koniec miesiący za poszczególne okresy obrotowe kształtowała się następująco:

	2020	2019
CHF	4,1772	3,8731
EUR	4,4742	4,3018

NOTA 6.11.12 | ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia na moment początkowej wyceny, zaś na dzień bilansowy wartość nabycia korygowana jest o część odpisanego kosztu lub przychodu przypadającego na miniony okres.

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych Grupa rozpoznaje:

- a) prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązaniach z tyt. świadczeń pracowniczych”
 - rezerwy na urlopy,
- b) prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”
 - rezerwy na koszty dotyczące danego okresu, do których faktury nie zostały jeszcze otrzymane,
 - rezerwy na inne koszty.

Grupa dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

NOTA 6.11.13 | KAPITAŁ WŁASNY GRUPY

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Jednostki Dominującej i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W przypadku wykupu własnych akcji kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych.

NOTA 6.11.14 | REZERWY

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamyh ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Pozostałe rezerwy długoterminowe

Jako pozostałe rezerwy długoterminowe Grupa rozpoznaje zawiązane rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe.

NOTA 6.11.15 | 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 6.11.16 | 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 6.11.17 | 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 bilansową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową wykazaną w skonsolidowanym 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 6.11.18 | UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży produktów (usług)

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

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że grupa kapitałowa 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 wyniku transakcji dotyczącej sprzedaży produktów (usług) nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.

Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

NOTA 6.11.19 | PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

Grupa 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;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa 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 Grupa 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 Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży, opłaty paliwowej, akcyzy). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie 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. Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

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

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

NIEZREALIZOWANE PRZYCHODY (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2020	Odpis
Nazwa	VAT	Wartość netto	Wartość netto
Projekty w trakcie realizacji	-	65	-
Projekty ukończone	25	131	-
RAZEM	25	196	-

NOTA 6.11.20 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

NOTA 6.11.21 | AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana to element jednostki gospodarczej, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży oraz stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia takiej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności lub jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży. Wyniki działalności zaniechanej ujmuje się odrębnie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W celu ustalenia momentu oraz sposobu ujęcia i wyceny zmian aktywów i zobowiązań, przychodów i kosztów oraz przepływów środków pieniężnych związanych z działalnością zaniechaną jednostka stosuje zasady ujmowania oraz wyceny w myśl zasad (polityki) rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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 nie dalszego użytkowania), a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Ujmowane są one w niższej, z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, z wyjątkiem takich pozycji, jak aktywa finansowe i nieruchomości inwestycyjne wykazywane w wartości godziwej oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych, które są wyłączone z zakresu tego wymogu.

Grupa ujmuje odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w momencie początkowego lub późniejszego przeszacowania składnika aktywów (lub grupy do zbycia) do wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Grupa ujmuje zysk w związku z późniejszym wzrostem wartości godziwej składnika aktywów (lub grupy do zbycia) pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, jednak w kwocie nie większej niż ujęty wcześniej skumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości tego składnika. Ewentualny zysk lub strata, które nie zostały ujęte do dnia sprzedaży danego składnika aktywów trwałych (lub grupy do zbycia) wykazywany jest w dacie jego usunięcia z bilansu.

Aktywa trwałe (w tym należące do grupy do zbycia) nie są amortyzowane jeśli są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Odsetki i inne koszty dotyczące zobowiązań grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży są nadal ujmowane.

Grupa prezentuje w bilansie aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży oddzielnie od innych aktywów. Również zobowiązania grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży prezentuje się w bilansie oddzielnie od innych zobowiązań jednostki.

NOTA 6.11.22 | ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

- a) możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy; lub
- b) obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Przez aktywa warunkowe rozumie się możliwe składniki aktywów, które powstały na skutek zdarzeń przeszłych oraz których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy.

NOTA 6.11.23 | SZACUNKI ZARZĄDU

Sporządzenie skonsolidowanego 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 Jednostki Dominującej na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

Odpisy aktualizujące należności

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

Odpis wartości firmy

Odpisy wartości firmy szacowane są na podstawie założeń Zarządu Jednostki Dominującej dotyczących ustalenia wartości odzyskiwalnej. Grupa ujawnia główne przesłanki wskazujące na utratę wartości, zastosowane modele, stopy dyskontowe oraz stopy wzrostu przyjęte do modeli.

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 Jednostki Dominującej określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) stawki amortyzacji mogą się zmienić. W konsekwencji zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych.

Wycena aktywów kontraktowych

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywów lub rozwiązania zobowiązania, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego. Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy Kapitałowej. Prognozowane wyniki finansowe spółek Grupy Kapitałowej wskazują, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, na podstawie czego prawdopodobieństwo rozliczenia aktywa spółki Grupy Kapitałowej określają jako wysokie i ujmują to aktywo w pełnej wysokości.

NOTA 6.11.24 | SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

W prowadzonej działalności Grupa dostrzega pewną sezonowość osiąganych przychodów w ciągu poszczególnych kwartałów roku obrotowego, która nie ma jednak istotnego wpływu na prezentowaną wartość przychodów w ujęciu rocznym. Zapotrzebowanie na usługi świadczone w ramach Grupy Kapitałowej wzrasta w okresach świątecznych. Zjawisko związane jest szczególnie z okresem świąt Bożego Narodzenia oraz Wielkanocy. Dodatkowo można zaobserwować zmniejszoną aktywność branży usług wsparcia sprzedaży w okresie lipiec-wrzesień.

Z uwagi na specyfikę sektora outsourcingu oraz zdywersyfikowany portfel klientów Grupy uwzględniający dostawców produktów dóbr podstawowych popyt na usługi wsparcia sprzedaży nie jest silnie uzależniony od faz cyklu koniunkturalnego, zatem zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej Grupa nie jest klasyfikowana jako cykliczna.

NOTA 7 | INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH, OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH ORAZ ISTOTNYCH KLIENTÓW

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

NOTA 7.1 | PODSTAWOWE INFORMACJE O SEGMENTACH

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

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

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

Merchandising

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

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

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

Outsourcing sił sprzedaży

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

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

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

Field marketing

W ramach usług field marketingu podmioty z Grupy zajmują się organizacją akcji promocyjnych oraz eventów mających na celu wsparcie sprzedaży przy wykorzystaniu różnych narzędzi i działań pozwalających na bezpośrednią prezentację produktu lub marki konsumentowi. Dotyczy to zarówno działań mających miejsce przy półce sklepowej, czyli w miejscu, gdzie konsument podejmuje decyzję o zakupie, jak i działań poza miejscem sprzedaży, tam gdzie potencjalny konsument

pracuje, spędza wolny czas, a więc na ulicach, plażach, deptakach, w parkach, obiektach sportowych, barach czy restauracjach.

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

Działalność korporacyjna

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

Activation

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

Digital

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

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

Pozostałe usługi

Mając na uwadze wieloletnie doświadczenie na rynku wsparcia sprzedaży oraz stabilne relacje z wiodącymi sieciami handlowymi i klientami, Jednostka Dominująca oraz spółki zależne oferują również niestandardowe usługi na rzecz kontrahentów, odpowiadające na bieżące potrzeby klienta. Segment ten obejmuje także usługi z zakresu administracji, kadr i płac oraz księgowości.

Z uwagi na to, iż wartość powyższych pozostałych usług ma nieznaczny wpływ na wyniki nie zostały sklasyfikowane jako osobne linie biznesowe.

W związku z tym, iż podstawowym składnikiem kosztów operacyjnych poszczególnych segmentów Grupy są koszty pracownicze, przy czym pracownicy oddelegowani są do projektów w zakresie różnych segmentów, Zarząd Jednostki Dominującej nie analizuje kosztów operacyjnych w podziale na segmenty. Wiązałoby się to z koniecznością ponoszenia istotnych kosztów kontrolingowych, niewspółmiernych do uzyskanych w ten sposób informacji. Zarząd Grupy ocenia rentowność zleceń na podstawie planowanej marży brutto na projekcie.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe, podatek dochodowy oraz aktywa i zobowiązania są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów, w związku z czym Grupa nie zaprezentowała podziału tych pozycji na segmenty.

Sposoby pomiaru przychodów i kosztów oraz ustalania wyniku finansowego według segmentów nie różnią się od zasad przyjętych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W 2020 roku w związku z otwarciem postępowania upadłościowego wobec Vertikom GmbH, a w konsekwencji utratą kontroli nad spółkami prawa niemieckiego Grupy Vertikom wskazane usługi Digital Marketing oraz Marketing Activation (Brand Activation) zostały rozpoznane jako działalność zaniechana.

Podział przychodów operacyjnych ze sprzedaży na segmenty przedstawiono poniżej.

PRZYCHODY OPERACYJNE WG SEGMENTÓW (w tys. zł)	2020	2019
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Merchandising	155 456	165 151
Field marketing	36 686	54 725
Outsourcing sił sprzedaży	19 722	36 605
Przychody z tytułu działalności korporacyjnej	6 261	5 827
Pozostałe przychody	3 828	7 063
Wyłączenia między segmentami	-	-
Wyłączenia konsolidacyjne	- 5 976	- 11 956
Przychody ze sprzedaży produktów wg segmentów, razem	215 977	257 415
Przychody nieprzypisane do segmentów	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
RAZEM działalność kontynuowana	215 977	257 415

NOTA 7.2 | INFORMACJE GEOGRAFICZNE

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

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

PRZYCHODY W PODZIALE GEOGRAFICZNYM (w tys. zł)	2020		2019	
	01.01 - 31.12		01.01 - 31.12	
Polska	103 151		116 136	
Włochy	103 516		115 732	
Austria	1 990		12 249	
Szwajcaria	7 320		13 298	
RAZEM	215 977		257 415	

NOTA 7.3 | ISTOTNI KLIENCI

Poniżej przedstawiono koncentrację źródeł przychodów operacyjnych ze sprzedaży ze względu na istotnych klientów.

ISTOTNI KLIENCI GRUPY (w tys. zł / %)	2020		2019	
	01.01 - 31.12		01.01 - 31.12	
Klient A	19 134	9%	23 311	9%
Klient B	15 133	7%	16 402	6%
Pozostali klienci	181 710	84%	217 702	85%
RAZEM	215 977	100%	257 415	100%

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 8 | WARTOŚĆ FIRMY

WARTOŚĆ FIRMY (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Wartość firmy brutto	75 598	121 005
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	- 4 471	- 24 378
Wartość firmy netto	71 127	96 627

W następstwie nabycia jednostek zależnych powstała wartość firmy, ponieważ koszt połączenia obejmował premię z tytułu kontroli. Ponadto wynagrodzenie zapłacone z tytułu połączenia obejmowało kwoty związane z korzyściami z tytułu przewidywanych synergii, wzrostu przychodów, przyszłego rozwoju rynku oraz przyłączenia personelu przejmowanych jednostek. Korzyści te nie zostały ujęte odrębnie od wartości firm, gdyż nie spełniłyby warunków ujęcia ich jako aktywa niematerialne.

Nie oczekuje się odliczenia żadnych z wartości firmy powstałych z połączeń przedsięwzięć dla celów podatkowych.

Poniżej przedstawiono zmianę stanu wartości firmy w prezentowanych okresach.

AKTUALIZACJA WARTOŚCI FIRMY (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto wartości firmy na początek okresu	121 005	121 639
Zwiększenia	-	821
Zmniejszenia	- 49 877	-
Wycena wg waluty prezentacyjnej	4 470	- 1 455
Wartość brutto wartości firmy na koniec okresu	75 598	121 005
Odpis aktualizujący wartość firmy na początek okresu	24 378	4 471
Zwiększenia	29 970	19 907
Wykorzystanie	- 49 877	-
Zmniejszenia	-	-
Odpis aktualizujący wartość firmy na koniec okresu	4 471	24 378
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	71 127	96 627

Wartość firmy rozpoznana przy rozliczeniu nabycia jednostek została przypisana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Zmiana wartości firmy brutto wykazanej na dzień 31 grudnia 2020 roku w stosunku do 31 grudnia 2019 roku w kwocie 49 877 tys. zł wynika z utraty kontroli nad jednostkami z Grupy Vertikom. Kwota 4 470 tys. zł stanowi różnicę kursowe powstałe z przeliczenia wartości firmy wyrażonych w walucie EUR.

Zarząd Grupy ASM zidentyfikował podstawy utraty wartości firmy powstałej przy rozliczeniu nabycia Grupy Vertikom. Grupa Vertikom została nabyta w 2018 roku z istotnymi zobowiązaniami handlowymi (nierozliczonymi w cenie zakupu) oraz z ryzykiem niezdywersyfikowanego portfela klientów, w którym główny klient stanowił ponad 40% obrotu Grupy Vertikom. Dodatkowo należy wskazać, że od momentu przejęcia Grupy Vertikom, podmiot nigdy nie uzyskał wskazywanej na poziomie due diligence rentowności oraz poziomu wyników finansowych.

W roku 2019 postawione zostały w stan wymagalności opisane powyżej zobowiązania handlowe, które nie były na bieżąco rozliczane przez Grupę Vertikom w przeciągu kilku ostatnich lat prowadzenia działalności.

W konsekwencji wspólnicy ASM Germany GmbH podjęli decyzję o dofinansowaniu Grupy Vertikom poprzez wpłatę na kapitał rezerwowy i udzielenie pożyczek, umożliwiając w ten sposób utrzymanie płynności finansowej i kontynuację działalności gospodarczej Grupy Vertikom.

Ponadto w roku 2019 główny klient Grupy Vertikom, firma Samsung Electronics rozpiął nowy przetarg na usługi, jakie miały być świadczone na rzecz tego klienta przez podmioty działające na terenie Niemiec. Rozpoczęty przez klienta przetarg w 4 kwartale 2019 roku został rozstrzygnięty na niekorzyść Vertikom w lutym 2020 roku w konsekwencji czego Grupa utraciła największego klienta. W analogiczny sposób Grupa Vertikom utraciła kolejnych znaczących klientów stanowiących kolejne 11,5% obrotu roku 2019, co łącznie z utratą klienta Samsung Electronics stanowiło 57,5% obrotu Vertikom GmbH roku 2019.

W roku 2019 w Grupie Vertikom zamknięto również działalność w ramach linii biznesowej Activation. Aktywności biznesowe w ramach tej linii prowadziły takie spółki jak: Influence GmbH, Vitamin E-Gesellschaft für Kommunikation GmbH, Pop Up My Brand GmbH Decyzja podyktowana była:

- Vitamin E-Gesellschaft für Kommunikation GmbH – utrata kluczowych klientów, stanowiących podstawę prowadzenia przedmiotowego biznesu;
- Influence – nierentowne projekty biznesowe;
- Pop Up My Brand GmbH – w 2019 roku spółka uruchomiła nowy projekt pod nazwą „It’s All About Stories”. W krótkim odstępie czasu okazało się, że przyjęty model biznesowy nie zapewnił pozyskania liczby klientów gwarantującej rentowność tego projektu. Brak efektywnego zarządzania oraz podjęcia stanowczych działań managementu doprowadził do utraty przez podmiot płynności, a w konsekwencji do zgłoszenia przez Zarząd tej spółki wniosku o ogłoszenie upadłości.

Jednostka Dominująca rozpoznała w 2020 roku odpis aktualizujący wartość firmy w kwocie 29 970 tys. zł. Odpis został rozpoznany na wartości firmy przypisanej do Field Marketing w kwocie 14 597 tys. zł, Merchandising w kwocie 2 371 tys. zł, Digital w kwocie 438 tys. zł oraz Field Sales w kwocie 12 564 tys. zł jako ośrodków wypracowujących środki pieniężne związanych z działalnością Grupy Vertikom. Dokonanie odpisu spowodowane zostało brakiem realizacji założeń przyjętych w rocznych testach na utratę wartości aktywów przypisanych do Grupy Vertikom, wskutek nieotrzymania zewnętrznego finansowania w 2020 r.

Jednostka Dominująca rozpoznała na koniec 2019 roku odpis aktualizujący wartość firmy w kwocie 19 907 tys. zł. Odpis został rozpoznany na wartości firmy przypisanej do Field Marketing w kwocie 11 377 tys. zł, Merchandising w kwocie 3 799 tys. zł oraz Digital w kwocie 3 793 tys. zł oraz Field Sales w kwocie 938 tys. zł jako ośrodków wypracowujących środki pieniężne związanych z działalnością Grupy Vertikom. Odpis został oszacowany na podstawie porównania wartości odzyskiwalnej (wartości użytkowej) ośrodka wypracowującego środki pieniężne z wartością bilansową wartości firmy oraz konsolidowanych aktywów netto.

Jednostka Dominująca rozpoznała na koniec 2013 roku odpis aktualizujący wartość firmy w kwocie 4 471 tys. zł. Odpis został rozpoznany na wartości firmy przypisanej do Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o. jako ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Odpis został oszacowany na podstawie porównania wartości odzyskiwalnej (wartości użytkowej) ośrodka wypracowującego środki pieniężne z wartością bilansową wartości firmy oraz konsolidowanych aktywów netto Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.

Poniżej przedstawiono wartości firmy przypisane do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

WARTOŚĆ FIRMY (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o. (Merchandising)	51 414	51 414
Vertikom GmbH*	-	27 009
ASM Sales Force Agency Sp. z o.o. (Merchandising, Field Marketing)	75	75
Financial Service Solutions Sp. z o.o.	41	41
ASM Germany GmbH	5	5
Trade S.p.A. (Merchandising, Field Marketing)	19 592	18 083
Wartość firmy razem	71 127	96 627

*przypisanie wartości firmy do segmentów prezentuje tabela poniżej

WARTOŚĆ FIRMY VERTIKOM GMBH Podział na segmenty (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Field Marketing	-	13 174
Field Sales	-	11 281
Merchandising	-	2 150
Digital	-	404
Wartość firmy Vertikom GmbH	-	27 009

Utrata wartości

Jednostka Dominująca przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2020 roku testy na utratę wartości firmy przypisanych do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Wartość odzyskiwalną ustalono na bazie wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Jako ośrodki wypracowujące środki pieniężne Jednostka Dominująca traktuje nabyte jednostki.

Poniżej przedstawiono wartość użytkową ośrodków wypracowujących środki pieniężne Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o., Trade S.p.A. na dzień bilansowy.

WARTOŚĆ UŻYTKOWA OWŚP (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o. (Merchandising)	62 155	62 869
Trade S.p.A. (Merchandising, Field Marketing)	61 879	37 416

Wartość użytkowa

Na potrzeby ustalenia wartości odzyskiwalnej aktywów w poszczególnych OWŚP w przeprowadzonym teście dokonano wyceny do wartości godziwej wykorzystując podejście dochodowe tj. metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Prognozowane przepływy prezentują najlepszy szacunek Zarządu Jednostki dominującej co do działalności segmentów w ciągu najbliższych 5 lat. Oszacowane zostały na podstawie historycznych wyników oraz oczekiwań odnośnie sytuacji na rynku w przyszłości. Przedstawione w raporcie informacje finansowe dotyczą zdarzeń, które mogą, ale nie muszą zdarzyć się w przyszłości. Rzeczywiście osiągnięte przez OWŚP wyniki finansowe w przyszłości, mogą różnić się od tych przyjętych w wycenach. Zostały one bowiem ustalone w oparciu o zbiór założeń, obejmujących także hipotezy dotyczące przyszłych zdarzeń i działań, których urzeczywistnienie niekoniecznie musi nastąpić.

Istotny wpływ w kolejnych latach na wartość odzyskiwalną ośrodków wypracowujących środki pieniężne może mieć faktyczny wpływ pandemii koronawirusa na poszczególne spółki z Grupy Kapitałowej.

Testy na utratę wartości dla OWŚP zostały przeprowadzone na podstawie następujących założeń:

31.12.2020	Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.	Trade S.p.A.
Średni ważony koszt kapitału	6,70%	6,56%
Rezydualna stopa wzrostu	2,50%	2,00%

Analiza wrażliwości

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wartości użytkowej Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o. , Trade S.p.a. ze względu na zmianę marży EBIT o +2/-2 punktów procentowych, stopy dyskontowej o +1/-1 punkt procentowy oraz stopy wzrostu po okresie prognozy o -1 punkt procentowy.

Zarząd Jednostki Dominującej uważa, iż nie istnieje ryzyko wystąpienia utraty wartości w pozostałych ośrodkach wypracowujących środki pieniężne w przypadku wystąpienia możliwych negatywnych zmian w kluczowych założeniach przyjętych do testów.

Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o. (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Wartość odzyskiwalna OWŚP	62 155	62 869
Zmiana marży EBIT		
+ 2 p.p.	88 816	88 340
- 2 p.p.	37 436	67 618
Zmiana stopy dyskontowej		
+ 1 p.p.	51 396	50 786
- 1 p.p.	78 675	82 869
Zmiana stopy wzrostu po okresie prognozy		
- 1 p.p.	53 211	52 517

Trade S. p. A. (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Wartość odzyskiwalna OWŚP	61 879	37 416
Zmiana marży EBIT		
+ 2 p.p.	87 976	52 512
- 2 p.p.	35 918	22 321
Zmiana stopy dyskontowej		
+ 1 p.p.	46 251	31 344
- 1 p.p.	86 376	46 180
Zmiana stopy wzrostu po okresie prognozy		
- 1 p.p.	48 610	32 591

Poniżej przedstawiono przy jakich wartościach kluczowych założeń wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest równa jego wartości bilansowej ceteris paribus.

	Średni ważony koszt kapitału	Rezydualna stopa wzrostu
Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o. (Merchandising)	7,28%	1,78%
Trade S.p.A. (Merchandising, Field Marketing)	8,29%	-0,18%

NOTA 9 | POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Inne wartości niematerialne	605	6 945
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa jako inne wartości niematerialne ujmuje m.in. oprogramowanie komputerowe wykorzystywane na podstawie licencji lub praw własności.

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy – żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

Grupa nie dokonywała zabezpieczeń na wartościach niematerialnych.

Na dzień 31.12.2020 roku Grupa nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych. Poniżej przedstawiono zmianę stanu pozostałych wartości niematerialnych w prezentowanych okresach.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	17 923	9 135
Różnice kursowe	-	-
Zmniejszenia	13 460	-
Utrata kontroli nad jedn. zależnymi	13 460	-
Zwiększenia	45	8 788
nabycia pozostałe	45	8 788
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 508	17 923
Różnice kursowe	-	-
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	7 876	5 213
Zmniejszenia	7 277	-
Amortyzacja za okres	2 483	2 663
Nabycie podmiotów	-	-
Różnice kursowe	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	3 082	7 876
Odpisy aktualizujące	- 821	- 3 102
Wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	605	6 945

NOTA 10 | RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
a) środki trwałe, w tym:	11 231	23 784
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 715	16 886
urządzenia techniczne i maszyny	839	2 700
środki transportu	6 599	4 060
inne środki trwałe	78	138
b) środki trwałe w budowie	-	86
Rzeczowe aktywa trwałe, razem (wartość netto)	11 231	23 870

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 56.

Na dzień 31.12.2020 r. Grupa nie posiadała, oprócz umów leasingu finansowego, innych umów zobowiązujących ją do zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Poniżej przedstawiono strukturę własności środków trwałych.

STRUKTURA WŁASNOŚCI (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
a) własne	353	2 965
b) używane na podstawie umów leasingu	10 878	20 905
Środki trwałe, razem (wartość netto)	11 231	23 870

W związku z wdrożeniem MSSF 16 Grupa wykazuje na dzień 31.12.2020 r. zobowiązanie z tytułu leasingu dotyczące głównie najmu powierzchni biurowej oraz środków transportu w kwocie 10 878 tys. zł. Średni okres zawartych umów wynosi od 3 do 5 lat.

Poniżej przedstawiono zmianę stanu środków trwałych w prezentowanych okresach.

Stan na 31.12.2020

ZMIANY WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	Budynki, obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	21 654	6 417	7 940	1 990	38 021
Różnice kursowe	-	-	-	-	-
zwiększenia	-	35	-	951	986
nabycia pozostałe	-	35	-	951	986
Ujawnienie MSSF 16	-	-	4 886	-	4 886
zmniejszenia	13 459	4 350	3 255	2 282	23 346
likwidacja/sprzedaż	-	-	-	-	-
Inne (utrata kontroli nad jedn. zależnymi)	13 459	4 350	3 255	2 282	23 346
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 195	2 102	9 571	659	20 527
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	4 788	3 717	3 880	1 852	14 237
zwiększenia	4 020	907	2 082	1 011	8 020
amortyzacja okresu bieżącego	4 020	907	2 082	1 011	8 020
różnice kursowe	-	-	-	-	-
nabycie podmiotów	-	-	-	-	-
zmniejszenia	4 328	3 361	2 990	2 282	12 961
likwidacja/sprzedaż	-	-	-	-	-
inne	4 328	3 361	2 990	2 282	12 961
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 480	1 263	2 972	581	9 296
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 715	839	6 599	78	11 231

Stan na 31.12.2019

ZMIANY WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	Budynki, obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	487	8 086	4 169	779	13 521
Różnice kursowe	-	-	-	-	-
zwiększenia	21 187	1 011	4 801	2 039	29 038
nabycia pozostałe	20	1 011	214	2 039	3 284
ujawnienie MSSF 16	21 167	-	4 587	-	25 754
zmniejszenia	-	2 680	1 030	828	4 538
likwidacja/sprzedaż	-	1 074	337	720	2 131
inne	-	1 606	693	108	2 407
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	21 654	6 417	7 940	1 990	38 021
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	218	4 972	1 769	353	7 312
zwiększenia	4 570	1 179	2 664	1 499	9 912
amortyzacja okresu bieżącego	4 570	1 179	2 664	1 488	9 901
różnice kursowe	-	-	-	11	11
nabycie podmiotów	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	2 434	553	-	2 987
likwidacja/sprzedaż	-	836	212	-	1 048
inne	-	1 598	341	-	1 939
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 788	3 717	3 880	1 852	14 237
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	16 886	2 700	4 060	138	23 784

Na pozycję 'rzeczowe aktywa trwałe' na dzień 31.12.2019 roku składały się również nakłady poniesione na środki trwałe w budowie w kwocie 86 tys. zł.

NOTA 11 | POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Kaucje	297	1 009
Gwarancje	1 615	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne – długoterminowe	2 099	2 567
Inne należności długoterminowe	27	219
RAZEM	4 037	3 795

NOTA 12 | AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (w tys. zł)	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na wynik za okres kończący się	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Z tytułu:				
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	201	458	- 257	455
- rezerw na odprawy emerytalne	3	6	-3	5
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	38	56	-18	38
- rezerwy na koszty usług obcych	22	115	-93	89
- odpisów aktualizujących należności	157	90	67	79
- różnicy między podatkową a bilansową wartością ŚT i WN	254	1 550	-1 296	396
- straty podatkowej	236	1 229	-993	248
Pozostałe	335	350	-15	- 476
Razem	1 245	3 853	- 2 608	834
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
RAZEM	1 245	3 853	- 2 608	834

Grupa nie utworzyła aktywów na podatek odroczony od różnic przejściowych zidentyfikowanych w jednostkach prawa włoskiego, austriackiego oraz szwajcarskiego. Spadek aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu strat podatkowych uległ zmniejszeniu w porównaniu do 31 grudnia 2019 r. ze względu na rozwiązanie tego aktywa przez Jednostkę dominującą, w związku z brakiem przesłanek wskazujących na rozliczenie danego aktywa w przyszłych okresach sprawozdawczych.

NOTA 13 | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	4 790
Terminowe	58 512	72 209
Przeterminowane:	6 403	15 127
- do 6 miesięcy	5 397	13 155
- od 6 do 12 miesięcy	188	462
- powyżej 12 miesięcy	818	1 510
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	64 915	92 126
Odpisy aktualizujące wartość należności	840	2 990
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	64 076	89 135

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Odpis aktualizujący początek okresu:	2 990	3 433
Zwiększenie	326	4 168
Wykorzystanie	-	944
Zmniejszenie	2 476	3 668
Odpis aktualizujący na koniec okresu	840	2 990

Utworzenie odpisów nastąpiło głównie w wyniku pogorszenia się struktury wiekowej należności oraz pogorszenia sytuacji finansowej dłużników. Odwrócenie odpisów aktualizujących należności nastąpiło głównie z powodu sprzedaży należności objętych odpisem w poprzednich okresach.

Należności z tytułu dostaw i usług z wybranymi kontrahentami stanowiły zabezpieczenie spłaty kredytów obrotowych. Wysokość zabezpieczeń ustanowiona na majątku Grupy została przedstawiona w nocie 56.

NOTA 14 | NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tyt. faktoringu	-	9 646
Kaucje i zaliczki przekazane	1 257	2 327
Dochodzone na drodze sądowej	8	-
Publiczno-prawne, bez podatku bieżącego	584	1 933
Pozostałe	273	2 655
Należności pozostałe brutto, razem	2 122	16 561
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności pozostałe netto, razem	2 122	16 561

Pozostałe należności nie zostały objęte odpisem z tytułu utraty wartości w 2020 r. oraz w roku porównywalnym. Na pozostałych należnościach Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń.

NOTA 15 | ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 447	5 247
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	15	5
Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	7 463	5 252
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania:	1 472	986
w tym na rachunkach VAT	120	283

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

NOTA 16 | AKTYWA KONTRAKTOWE

AKTYWA KONTRAKTOWE (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Należności kontraktowe	174	19 414
Towary	48	159
Pozostałe	-	-
Aktywa kontraktowe, razem	222	19 573

NOTA 17 | POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Rozliczenia międzyokresowe czynne - krótkoterminowe		
VAT do rozliczenia w kolejnym okresie	-	-
Polisy ubezpieczeniowe	699	732
Koszty usług obcych rozliczane w okresie trwania umowy	669	348
Inne inwestycje krótkoterminowe	103	2 673
Inne	322	729
Pozostałe aktywa krótkoterminowe, razem	1 792	4 482

NOTA 18 | AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

NOTA 19 | STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

Stan na 31.12.2020

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 31.12.2019

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

NOTA 19.1 | STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura Akcjonariatu na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiała się następująco:

Stan na 30.04.2021

Akcjonariusz	łączna ilość akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu	Wartość nominalna	Udział w kapitale podstawowym
Tatiana Pikula	15 428 616	15 428 616	15 428 616	27,06%
Marcin Skrzypiec	15 401 802	15 401 802	15 401 802	27,01%
Adam Stańczak	14 302 355	14 302 355	14 302 355	25,08%
Pozostali	11 886 869	11 886 869	11 886 869	20,85%
RAZEM	57 019 642	57 019 642	57 019 642	100,00%

Stan na 31.12.2020

Akcjonariusz	łączna ilość akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu	Wartość nominalna	Udział w kapitale podstawowym
Tatiana Pikula	15 428 616	15 428 616	15 428 616	27,06%
Marcin Skrzypiec	15 401 802	15 401 802	15 401 802	27,01%
Adam Stańczak	14 302 355	14 302 355	14 302 355	25,08%
Pozostali	11 886 869	11 886 869	11 886 869	20,85%
RAZEM	57 019 642	57 019 642	57 019 642	100,00%

Stan na 31.12.2019

Akcjonariusz	łączna ilość akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu	Wartość nominalna	Udział w kapitale podstawowym
Adam Stańczak	15 433 455	15 433 455	15 433 455	27,07%
Tatiana Pikula	15 428 616	15 428 616	15 428 616	27,06%
Marcin Skrzypiec	15 401 802	15 401 802	15 401 802	27,01%
Pozostali	10 755 769	10 755 769	10 755 769	18,86%
RAZEM	57 019 642	57 019 642	57 019 642	100,00%

NOTA 20 | KAPITAŁ ZAPASOWY

KAPITAŁ ZAPASOWY (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Zyski z lat ubiegłych	2 256	2 256
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	-	-
Podział wyniku za rok poprzedni	8 498	8 498
RAZEM	10 754	10 754

Jednostka Dominująca, 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 2020 roku kapitał zapasowy nie uległ zmianie w stosunku do roku poprzedniego.

NOTA 21 | UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI

W bieżącym okresie sprawozdawczym rozpoznano kapitał udziałowców niesprawujących kontroli z tytułu transakcji wpływających na strukturę Grupy oraz z tytułu rozliczenia dochodów całkowitych w części przypadającej na podmioty niekontrolujące, co prezentuje poniższa tabela:

WYSZCZEGÓLNIENIE (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Saldo na początek okresu	11 344	12 452
Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):		
Nabycie przez Grupę udziałów jednostek zależnych	-	- 404
Sprzedaż przez Grupę kapitałów jednostek zależnych na rzecz niekontrolujących, bez utraty kontroli	-	-
Utrata kontroli przez Grupę w jednostkach zależnych z powodu ich upadłości	- 10 964	-
Różnice kursowe z przeliczenia		-
Zysk/strata netto za okres	2 763	4 073
Dopłaty do kapitału jednostek zależnych	-	- 4 777
Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu	- 3 143	11 344

Udziałowcy mniejszościowi występują w spółce ASM Germany GmbH (49,9%), Vertikom Switzerland GmbH (35%), Vertikom Austria GmbH (49,9%).

Poniższa tabela przedstawia dane finansowe spółek, w których występują udziały niesprawujące kontroli.

Stan na 31.12.2020

Nazwa jednostki zależnej	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Zobowiązania długoterm.	Zobowiązania krótkoterm.	Przychody ze sprzedaży	Wynik finansowy netto	Całkowite dochody ogółem
Vertikom Austria GmbH	30	1 145	-	226	3 095	- 1 478	- 1 525
ASM Germany GmbH	2 354	1 452	4 233	744	403	- 88 648	- 91 434
Vertikom Switzerland GmbH	491	3 202	750	1 543	7 332	- 767	- 783

NOTA 22 | REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI

W Grupie Kapitałowej na dzień bilansowy nie wystąpiły rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi. Zmniejszenie rezerw o kwotę 1 962 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2019 roku nastąpiło w związku ze zmianą struktury Grupy.

NOTA 23 | POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

Jako pozostałe rezerwy długoterminowe Grupa wykazuje rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe.

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe szacowane są metodami aktuarialnymi z zastosowaniem odpowiednich technik i założeń aktuarialnych zgodnie z zasadami zawartymi w MSR 19 przy zastosowaniu stopy dyskontowej 2,0%.

Poniżej przedstawiono zmianę stanu rezerw długoterminowych.

POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	111	2 666
Zwiększenia z tytułu:	-	5
zawiązania rezerw na odprawy emerytalne nabycia podmiotów	-	5
nabycia podmiotów	-	-
Wykorzystanie	96	2 560
Rozwiązanie	-	-
Stan na koniec okresu	15	111

NOTA 24 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Stan na 31.12.2020

NAZWA BANKU/ POŻYCZKODAWCY	Kwota kredytu wg umowy		Kwota pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	Tys.	Waluta	Razem Tys. zł	Część k-term. Tys. zł	Część d-term. Tys. zł			
mBank S.A.	29 305	PLN	19 038	3 348	15 690	transza A: EURIBOR 3M + 2,5-4,0 p. p. transza B: WIBOR 3M + 2,2-3,5 p. p.	30.09.2024	A
mBank S.A.	9 150	PLN	7 792	7 792	-	WIBOR O/N + 3,5 p. p.	30.09.2021	B
mBank S.A.	2 400	EUR	11 076	386	10 690	EURIBOR 3M + 4 p. p.	30.09.2022	D
Prezes Zarządu ASM Group S.A., Adam Stańczak*	4 350	PLN	4 887	-	4 887	WIBOR 3M + 3,5 p. p.	31.10.2025 (z możliwością przedłużenia do 31.12.2026)	nd
Prezes Zarządu, Adam Stańczak*	795	PLN	905	-	905	6 p. p.	03.11.2025	nd
Akcjonariusz, Tatiana Pikula	790	PLN	850	-	850	6 p. p.	03.11.2025	nd

Członek RN, Marcin Skrzypiec	790	PLN	850	-	850	6 p .p.	03.11.2025	nd
Umowa z PFR (subwencja finansowa)	656	PLN	645	176	470	Nd	01.07.2021	nd
BANCA INTESA SANPAOLO SPA przedpłata faktur	1 500	EUR	6 289	6 289	-	EURIBOR 3M/365 + 5,95 p. p.	nd	C
BANCA INTESA SANPAOLO SPA kredyt nieodnawialny na bieżącą działalność	1 500	EUR	1 380	1 070	310	EURIBOR 1M/365 + 4 p. p.	03.03.2022	C
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA SPA kredyt na bieżącą działalność	800	EUR	3 692	-	3 692	TAEG: 2,29%	30.06.2026	E
CREDEM kredyt na bieżącą działalność	1 000	EUR	4 431	4 431	-	EURIBOR 12M + 3 p. p.	nd	nd
mBank S.A.	5 500	EUR	93	93	-	EURIBOR 3M + 3 p. p.	31.03.2021	nd
Pożyczka, Caroline Duetsch Kubik	300	CHF	50	-	50	5%	bezterminowa	nd
UBS Switzerland AG	375	CHF	981	-	981	5%	31.03.2028	nd
RAZEM			63 337	23 962	39 375			

Stan na 31.12.2019

NAZWA BANKU/ POŻYCZKODAWCY	Kwota kredytu wg umowy		Kwota pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	Tys.	Waluta	Razem Tys. zł	Część k-term. Tys. zł	Część d-term. Tys. zł			
mBank S.A.	29 305	PLN	21 964	4 666	17 298	transza A: EURIBOR 3M + 2,5-4,0 p. p transza B: WIBOR 3M + 2,2-3,5 p. p.	30.09.2024	A
mBank S.A.	9 150	PLN	6 636	6 636	-	WIBOR O/N + 2,5 p. p.	30.09.2020	B
mBank S.A.	2 400	EUR	10 242	10 242	-	EURIBOR 3M + 4 p. p.	30.09.2020	D
Prezes Zarządu ASM Group S.A., Adam Stańczak*	4 350	PLN	4 773	-	4 773	WIBOR 3M + 3,5 p. p.	31.10.2025 (z możliwością przedłużenia do 31.12.2026)	nd
Pożyczka, Prezes Zarządu, Adam Stańczak*	795	PLN	797	-	797	6 p. p.	03.11.2025	nd
Pożyczka, Akcjonariusz, Tatiana Pikula	790	PLN	802	-	802	6 p. p.	03.11.2025	nd
Pożyczka, Członek RN, Marcin Skrzypiec	790	PLN	802	-	802	6 p. p.	03.11.2025	nd

BANCA INTESA SANPAOLO SPA przedpłata faktur	1 500	EUR	5 844	5 844	-	EURIBOR 3M/365 + 5,95 p. p.	nd	C
BANCA INTESA SANPAOLO SPA kredyt nieodnawialny na bieżącą działalność	1 500	EUR	1 690	1 690	-	EURIBOR 1M/365 + 4 p. p.	03.12.2020	C
CREDEM kredyt na bieżącą działalność	1 000	EUR	4 088	4 088	-	EURIBOR 12M + 3 p. p.	nd	nd
mBank S.A.	5 500	EUR	10 674	2 327	8 348	EURIBOR 3M + 3 p. p.	30.09.2022	nd
Commerzbank	4 000	EUR	6 861	6 861	-	4,95%	31.12.2022	nd
Pożyczka, Caroline Duetsch Kubik	300	CHF	1 176	-	1 175	5%	bezterminowa	nd
Pożyczka, Klaus Kubik	40	CHF	157	-	157	5%	bezterminowa	nd
Heinson Associates	30	EUR	133	133	-	3 p. p.	bezterminowa	nd
Zobowiązanie z tytułu kart kredytowych	-	-	175	175	-	nd	nd	nd
RAZEM			76 814	42 662	34 152			

*Pan Adam Stańczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ASM Group S.A., która weszła w życie z dniem 31 grudnia 2019 r.

Zabezpieczenia spłaty kredytów:

- A. zastaw rejestrowy na zbiorach rzeczy ruchomych oraz praw i wierzytelności Jednostki dominującej i jej spółek zależnych z siedzibą w Polsce,
- B. weksel własny Jednostki Dominującej,
- C. gwarancja udzielona przez Banca del Mezzogiorno – MedioCredito Centrale S.p.A. do wysokości 60% przyznanej kwoty kredytu,
- D. m.in. zastaw finansowy w drugiej kolejności zaspokojenia na wierzytelnościach z rachunków bankowych Kredytobiorcy oraz każdej istotnej spółki zależnej ustanowiony na rzecz Banku; zastaw o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na wierzytelnościach Emitenta z akcji spółki prawa włoskiego Trade S.p.A.
- E. Gwarancja udzielona przez SACE S.p.A. do wysokości 90% przyznanej kwoty kredytu.

NOTA 24.1 | STRUKTURA WIEKOWANIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU KREDYTÓW WEDŁUG DATY ZAPADALNOŚCI

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Krótkoterminowe do 1 roku	23 962	42 662
Długoterminowe powyżej 1 roku	39 375	34 152
RAZEM	63 337	76 814

NOTA 25 | POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu faktoringu	1 892	1 658
Leasing finansowy	11 574	21 875
Inne	238	-
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym:	13 705	23 533
długoterminowe	6 549	14 004
krótkoterminowe	7 156	9 529

W związku z wdrożeniem MSSF 16 Grupa wykazuje na dzień 31.12.2020 r. zobowiązanie z tytułu leasingu dotyczące najmu powierzchni biurowej oraz samochodów w kwocie 11 574 tys. zł. Średni okres zawartych umów wynosi od 3 do 5 lat.

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. LEASINGU FINANSOWEGO (w tys. zł)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego, płatne w okresie:				
do jednego roku	5 421	7 950	5 025	7 871
od jednego roku do pięciu lat włącznie	6 915	15 327	6 549	14 004
RAZEM	12 336	23 277	11 574	21 875
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	761	1 552	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	11 574	21 875	11 574	21 875

ŚRODKI TRWAŁE W LEASINGU (w tys. zł)	Budynki, obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
31.12.2020					
Wartość bilansowa brutto	6 460	823	12 300	164	19 746
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tyt. utruty wartości	2 683	451	5 613	122	8 869
w tym amortyzacja przypadająca na dany okres sprawozdawczy	1 501	220	2 909	56	4 686
Wartość bilansowa netto	3 777	372	6 687	42	10 878
31.12.2019					
Wartość bilansowa brutto	21 167	574	7 667	164	29 572
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tyt. utruty wartości	4 609	226	3 766	66	8 667
w tym amortyzacja przypadająca na dany okres sprawozdawczy	4 609	170	2 299	56	7 134
Wartość bilansowa netto	16 558	348	3 901	98	20 905

NOTA 26 | ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 53.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
W terminie	17 825	26 298
Przeterminowane:	5 323	16 792
do 6 miesięcy	4 418	14 448
od 6 do 12 miesięcy	219	193
powyżej 12 miesięcy	686	2 151
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	23 148	43 090

NOTA 27 | POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Wobec Akcjonariuszy	-	-
Publiczno-prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	8 800	13 959
Otrzymane zaliczki	279	1 935
Pozostałe	109	4 296
RAZEM	9 188	20 189

NOTA 28 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 650	6 250
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	3 064	2 482
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	2 674
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, razem	8 714	11 406

NOTA 29 | POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	32 700	37 850
Zwiększenia:	3 043	26 100
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	217	802
wynagrodzenia i premie	-	1 519
inne – w tym koszty usług obcych	2 826	23 789
nabycie podmiotów	-	-
Wykorzystanie:	1 798	30 206
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	160	530
wynagrodzenia i premie	70	1 217
inne – w tym koszty usług obcych	1 568	28 459
Rozwiązanie:	648	1 054
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	198	50
wynagrodzenia i premie	-	-
inne – w tym koszty usług obcych	450	962
Zmniejszenie - utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	29 508	-
Stan na koniec okresu	3 788	32 700

NOTA 30 | ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

NOTA 31 | ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2020 r. nie wystąpiły.

NOTA 32 | 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.

We Włoszech system podatkowy przewiduje 3 kategorie podatków:

- bezpośrednio:
 - dochodowy od osób fizycznych „IRPEF” i prawnych „IRES”,
 - regionalny od działalności gospodarczej „IRAP”;
- pośrednio:
 - VAT – IVA,
- komunalny:

- podatek od nieruchomości – IMU.

Podatek dochodowy od spółek (IRES - imposta sul reddito delle società)

Podatek IRES jest podatkiem proporcjonalnym, uzależnionym od wysokości dochodów, któremu podlegają:

- spółki akcyjne, spółki komandytowo-akcyjne oraz spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą na terenie Włoch,
- podmioty prawa publicznego i prywatnego z siedzibą na terenie Włoch, których wyłącznym celem jest działalność gospodarcza,
- podmioty prawa publicznego i prywatnego z siedzibą na terenie Włoch niemające na celu wyłącznie prowadzenia działalności gospodarczej,
- przedsiębiorstwa i wszelkiego rodzaju podmioty prawne nie posiadające osobowości prawnej, z siedzibą poza terenem Włoch.

W 2020 roku stawka podatku dochodowego dla spółek IRES wynosiła 24%.

Dochód z działalności spółek tworzą:

- zyski ze sprzedaży towarów i usług spółek,
- zyski ze sprzedaży materiałów do produkcji i półproduktów spółki,
- należności ze sprzedaży akcji lub udziałów spółki,
- należności ze sprzedaży innych niż akcje inwestycji finansowych spółki,
- należności ze sprzedaży obligacji wyemitowanych przez spółkę,
- odszkodowania za szkodę na majątku spółki uzyskane również od ubezpieczycieli,
- wszelkie należności w pieniądzu lub naturze wynikające z umów.

Podatek regionalny od działalności gospodarczej (IRAP - imposta regionale sulle attività produttive)

Podstawą obliczenia tego podatku są dochody przedsiębiorcy pomniejszone o całkowite koszty zatrudnienia osób przyjętych do pracy w ramach umowy szkolenia (contratto di formazione) oraz obowiązkowe świadczenia dla pracowników w ramach umowy o pracę. Stopa podatkowa podatku IRAP może być zróżnicowana w zależności od charakteru działalności gospodarczej oraz ze względu na kategorie podatników. Podatnikami są wszystkie podmioty, które uzyskują dochody z produkcji lub usług. Podstawą opodatkowania jest wartość produkcji netto uzyskiwanej z działalności na terenie regionu. Wartość produkcji jest ustalana odrębnie dla każdego rodzaju podmiotu i w oparciu o kryteria ustalone w przepisach. Na podstawie ustawy budżetowej z 2007 r. została zredukowana stopa procentowa podatku IRAP z 4,25% do 3,9%; władze lokalne mogą ją obniżyć lub zwiększyć o 1%.

W Austrii system podatkowy tworzy ponad 60 różnego rodzaju obowiązkowych świadczeń, dzielących się na podatki, opłaty i obowiązkowe składki lub wkłady własne.

Podatek dochodowy od osób prawnych (Körperschaftsteuer)

Spółka Vertikom Austria GmbH podlega opodatkowaniu austriackim podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Stawka podatku wynosi obecnie 25%. Aktualny rząd zamierza w kolejnych latach obniżyć tę stawkę do 20% (ustawa dotycząca tej kwestii nie została jeszcze uchwalona). Podstawą wymiaru opodatkowania jest bilansowy wynik roczny. W celu obliczenia podstawy wymiaru opodatkowania jest on dostosowywany na podstawie specjalnych przepisów podatkowych (zakazy odliczania, nakazy podziału, itp.) poprzez do- i odliczenia.

Jeśli podstawa wymiaru opodatkowania jest ujemna (strata), stratę podatkową można przenieść na lata kolejne i odliczyć ją od przyszłych zysków, przy czym w roku można odliczyć maksymalnie 75% wyniku podatkowego ze stratami z lat poprzednich.

W przypadku ujemnej podstawy wymiaru opodatkowania rozlicza się podatek minimalny, wynoszący obecnie €1.750,00 na rok. Taki minimalny podatek dochodowy od osób prawnych, podobnie jak zaliczkę, można odliczyć w kolejnych latach od należnego podatku dochodowego od osób prawnych. Podatek dochodowy od osób prawnych należy opłacać w czterech ratach z góry w formie zaliczek uzależnionych od wymiaru podatku w roku poprzednim. Po złożeniu rocznej deklaracji podatkowej ustala się ostateczną kwotę podatku. Jeśli kwota ta jest wyższa niż wpłacone zaliczki, pozostałą kwotę należy zapłacić w ciągu 1 miesiąca od naliczenia podatku należnego za dany rok.

W Szwajcarii występują zarówno podatki bezpośrednie, jak i pośrednie. Podatki bezpośrednie pobierane są przez kantony, gminy oraz federację (państwo szwajcarskie).

Podatek dochodowy od osób prawnych (Ertragssteuer)

Podatek dochodowy pobierany jest na trzech poziomach: federalnym, kantonalnym i gminnym. Ryczałtowa stawka podatkowa na poziomie federalnym wynosi obecnie 8,5%. Podatek kantonalny i gminny różni się w zależności od kantonu. W przypadku spółki Vertikom Switzerland GmbH stawka podatkowa, stosowana przez miasto Zurych, kształtuje się na poziomie 18,4%. Podstawę opodatkowania stanowi wynik wykazany zgodnie z przepisami prawa handlowego/przedłożona deklaracja podatkowa.

Poniżej zaprezentowano zobowiązania z tytułu podatku dochodowego Grupy.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	3 281

Wyliczenie bieżącego obciążenia podatkiem dochodowym wyniku finansowego w okresie przedstawia nota 44.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 33 | PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

PRZYCHODY OPERACYJNE WG SEGMENTÓW (w tys. zł)	2020		2019	
	01.01 - 31.12		01.01 - 31.12	
Merchandising	155 456		165 151	
Field Marketing	36 686		54 725	
Outsourcing sił sprzedaży	19 722		36 605	
Przychody z tytułu działalności korporacyjnej	6 261		5 827	
Pozostałe przychody	3 828		7 063	
Wyłączenia między segmentami	-		-	
Wyłączenia konsolidacyjne	- 5 976		- 11 956	
Przychody ze sprzedaży produktów wg segmentów, razem	215 977		257 415	
Przychody nieprzypisane do segmentów	-		-	
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-		-	
RAZEM działalność kontynuowana	215 977		257 415	

NOTA 34 | KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (w tys. zł)	2020		2019	
	01.01 - 31.12		01.01 - 31.12	
Amortyzacja	5 481		5 085	
Zużycie surowców i materiałów	4 055		4 731	
Usługi obce	118 957		137 993	
Koszty świadczeń pracowniczych	84 717		96 005	
Pozostałe koszty rodzajowe	4 611		8 474	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-		-	
RAZEM	217 821		252 288	

NOTA 35 | KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI (w tys. zł)	2020		2019	
	01.01 - 31.12		01.01 - 31.12	
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 446		5 062	
Amortyzacja wartości niematerialnych	35		23	
RAZEM	5 481		5 085	

NOTA 36 | KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH (w tys. zł)	2020	2019
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Usługi podwykonawstwa	99 001	114 508
Usługi najmu i dzierżawy	2 197	3 219
Usługi transportowe	2 581	3 084
Usługi księgowo i prawne	7 840	7 285
Usługi internetowe, informatyczne, domeny	3 011	2 816
Usługi pozostałe	4 327	7 080
RAZEM	118 957	137 993

NOTA 37 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (w tys. zł)	2020	2019
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	67 160	77 905
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	17 410	18 077
Pozostałe świadczenia pracownicze	147	23
RAZEM	84 717	96 005

INFORMACJA O ZATRUDNIENIU (w przeliczeniu na pełne etaty)	31.12.2020	31.12.2019
Liczba osób zatrudniona w Grupie Kapitałowej	237	774
pracownicy fizyczni	97	152
pracownicy umysłowi	140	622

W tabeli powyżej zaprezentowane zatrudnienie (w przeliczeniu na pełne etaty) osób pracujących na podstawie umowy o pracę. Grupa w prezentowanych okresach zatrudniała również osoby na podstawie umowy zlecenie oraz w przypadku Włoch – na podstawie umowy „na żądanie”.

NOTA 38 | POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE (w tys. zł)	2020	2019
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Utrzymanie samochodów	659	77
Ubezpieczenia	968	1 039
Ogłoszenia	156	301
Reklama	226	1 132
Reprezentacja	334	715
Koszty podróży służbowych	1 338	2 869
Podatki i opłaty	481	414
Pozostałe	450	1 926
RAZEM	4 611	8 474

NOTA 39 | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (w tys. zł)	2020	2019
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	55	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	17	840
Rozwiązanie rezerw	-	30
Otrzymane odszkodowania i kary	3 274	126
Z tyt. użytkowania samochodów służbowych	-	-
Umorzone zobowiązania publiczno-prawne w ramach pomocy COVID-19	1 795	141
Inne	725	493
RAZEM	5 866	1 630

NOTA 40 | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE (w tys. zł)	2020	2019
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	53	15
Zawiązane rezerwy, z tytułów:	1 723	476
pozostałe	1 723	476
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, w tym:	358	232
odpisy aktualizujące wartość należności	358	232
Spisane należności	31	24
Kary, grzywny, odszkodowania	610	435
Darowizny	26	46
Inne pozostałe koszty operacyjne	205	262
RAZEM	3 005	1 490

NOTA 41 | ODPIS AKTUALIZUJĄCY WARTOŚĆ FIRMY

Jednostka Dominująca rozpoznała na dzień 31 grudnia 2020 roku odpis aktualizujący wartość firmy w kwocie 29 970 tys. zł. Odpis został rozpoznany na wartości firmy przypisanej do Field Marketing w kwocie 14 597 tys. zł, Merchandising w kwocie 2 371 tys. zł, Digital w kwocie 438 tys. zł oraz Field Sales w kwocie 12 564 tys. zł jako ośrodków wypracowujących środki pieniężne związanych z działalnością Grupy Vertikom. Dokonanie odpisu spowodowane zostało brakiem realizacji założeń przyjętych w rocznych testach na utratę wartości aktywów przypisanych do Grupy Vertikom, wskutek nieotrzymania zewnętrznego finansowania w 2020 r. Odpis został oszacowany na podstawie porównania wartości odzyskiwalnej (wartości użytkowej) ośrodka wypracowującego środki pieniężne z wartością bilansową wartości firmy oraz konsolidowanych aktywów netto. Szczegółowy opis dotyczący podstawy dokonania odpisu znajduje się w Nocie nr 8.

Ostatecznie w związku z identyfikacją działalności zaniechanej wynikającej z utraty kontroli nad Grupą Vertikom i zakończeniem prowadzenia działalności przez Grupę na terenie Niemiec odpis wartości firmy został ujęty w wyniku działalności zaniechanej.

NOTA 42 | PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE (w tys. zł)	2020	2019
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Przychody z tytułu odsetek bankowych	6	78
Przychody z tytułu odsetek od innych należności	112	114
Dodatnie różnice kursowe	1	3
RAZEM	119	195

NOTA 43 | KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE (w tys. zł)	2020	2019
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych	1 545	2 115
Koszty z tytułu odsetek od pozostałych zobowiązań	550	220
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	566	527
Ujemne różnice kursowe	683	330
Inne koszty finansowe	1 168	343
RAZEM	4 512	3 462

NOTA 44 | OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKIEM WYNIKU FINANSOWEGO (w tys. zł)	2020	2019
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego odnoszącego się do poprzednich okresów		-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 926	6 121
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	946	- 2 240
RAZEM	4 873	3 881

Dla spółek prawa polskiego część bieżąca podatku dochodowego ustalona została w prezentowanych okresach według stawki równej 19% (CIT). Dla spółki prawa włoskiego część bieżąca podatku dochodowego ustalona została w prezentowanych okresach według stawki równej 24,0% (IRES) oraz 3,9% (IRAP), spółka prawa austriackiego w wysokości 25%, szwajcarskiego 19,5%.

NOTA 44.1 | UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ (w tys. zł)	2020	2019
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	- 3 372	2 001
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej w Polsce wynoszącej 19% (2019: 19%)	640	380
Efekt opodatkowania spółek prawa włoskiego	2 754	3 552
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 263	6 112
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-	-
Zwiększenia kosztów podatkowych	- 3 730	- 3 923
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	946	- 2 240
Podatek wg efektywnej stawki podatkowej	4 873	3 881
Podatek dochodowy dotyczący bieżącego okresu	4 873	3 881
Podatek dochodowy dotyczący poprzednich okresów	-	-
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 873	3 881

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

NOTA 45 | WYJAŚNIENIE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Poniżej przedstawiono wyjaśnienie do wybranych pozycji wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	2020	2019
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Korekta dotycząca połączenia spółek pod wspólną kontrolą	-	-
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Pozostałe	- 79	- 27
Inne korekty w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	- 79	- 27

Poniżej przedstawiono przepływy z tytułu odsetek z podziałem na poszczególne rodzaje działalności.

PRZEPŁYWY Z TYTUŁU ODSETEK (w tys. zł)	2020	2019
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Działalność operacyjna	-	-
Działalność inwestycyjna	108	157
Wpływy	108	157
Odsetki z aktywów finansowych	108	157
Wydatki	-	-
Działalność finansowa	3 852	3 812
Wpływy	-	-
Wydatki	3 852	3 812

W okresach sprawozdawczych Jednostka Dominująca nie otrzymywała dywidend od jednostek innych niż jednostki zależne. Wypłata dywidendy została opisana w nocie 47.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 46 | ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA AKCJĘ	2020	2019
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Zysk (strata) netto przypadający na Jednostkę Dominującą	- 27 118	- 23 119
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	57 019 642	57 019 642
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł)		
podstawowy		
z działalności kontynuowanej	- 0,14	- 0,03
z działalności zaniechanej	- 0,38	- 0,44
rozwodniony		
z działalności kontynuowanej	- 0,14	- 0,03
z działalności zaniechanej	- 0,38	- 0,44

W 2020 roku, jak i w okresie porównywalnym, rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zwykłemu zyskowi na jedną akcję.

NOTA 47 | WYPŁATA DYWIDENDY

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz do momentu zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitent nie zadeklarował oraz nie wypłacał dywidendy.

NOTA 48 | DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W 2020 roku w związku z otwarciem postępowania upadłościowego wobec Vertikom GmbH, a w konsekwencji utratą kontroli nad spółkami prawa niemieckiego Grupy Vertikom wskazane usługi Digital Marketing oraz Marketing Activation (Brand Activation) zostały rozpoznane jako działalność zaniechana.

W związku z zakończeniem działalności na terytorium Niemiec wynikającej z utraty kontroli nad Grupą Vertikom Zarząd Jednostki Dominującej zidentyfikował działalność zaniechaną zgodnie z MSSF 5. W związku z powyższym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wydzielony został wynik przypisany działalności zaniechanej. Identyfikacja działalności zaniechanej w SSF spowodowała przekształcenie not objaśniających do sprawozdania z całkowitych dochodów w zakresie danych porównawczych.

CAŁKOWITE DOCHODY	2020	2019
(w tys. złotych)	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Przychody ze sprzedaży	127 994	293 120
Przychody netto ze sprzedaży produktów	127 994	293 120
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Koszty działalności operacyjnej	141 483	296 736
Amortyzacja	5 023	7 479
Zużycie materiałów i energii	2 906	7 379
Usługi obce	55 034	147 471
Świadczenia pracownicze	68 847	116 816
Pozostałe koszty rodzajowe	9 674	17 591
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	- 13 489	- 3 617
Pozostałe przychody operacyjne	24 838	8 147
Pozostałe koszty operacyjne	1 842	9 236
Odpis aktualizujący wartość firmy jednostek zależnych	30 197	19 907
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 20 690	- 24 613
Przychody finansowe	67	286
Koszty finansowe	1 270	1 848
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 21 893	- 26 175
Podatek dochodowy	- 262	- 863
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	- 21 631	- 25 312
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 211	7 930
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 205	644
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 6 940	- 8 942

NOTA 49 | CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

Grupa nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarządy poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej weryfikują i uzgadniają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

NOTA 49.1 | RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych. Wszystkie formy finansowania działalności są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR i EURIBOR.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Grupa 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 31.12.2020	+/- 1%	+/- 268	+/- 106
Rok zakończony dnia 31.12.2019	+/- 1%	+/- 242	+/- 163

Wrażliwość Grupy Kapitałowej na ryzyko stóp procentowych wynika przede wszystkim z zaciągniętych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu, tj. kredytów na finansowanie działalności bieżącej oprocentowanych według stawki WIBOR plus marża banku lub EURIBOR plus marża banku.

NOTA 49.2 | RYZYKO WALUTOWE

Grupa jest narażona w niewielkim stopniu na ryzyko zmiany kursów walut z uwagi na fakt, iż przychody i koszty spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej generowane są w przeważającej części w walucie funkcjonalnej (dla spółek polskich – PLN, dla spółek niemieckich, włoskich, austriackich – EUR, dla spółki szwajcarskiej – CHF). Sytuacja taka powoduje, że nie ma konieczności stosowania narzędzi służących zabezpieczeniu przed ryzykiem zmiany kursów walut.

NOTA 49.3 | RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako możliwość niewykonania umów kredytowych lub naruszenia wskaźników finansowych lub wskaźników zadłużenia określonych w umowach z instytucjami finansowymi. W porozumieniach zawartym z mBank S.A. z dnia 30 września 2020 r. zostały uzgodnione i zaktualizowane wskaźniki zadłużenia/ wskaźniki finansowe, dzięki czemu zostało zminimalizowane to ryzyko.

NOTA 49.4 | RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Kierownictwo Grupy 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 Grupy 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 Grupy według dat zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

Stan na 31.12.2020

ANALIZA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (w tys. zł)	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	24 725	44 093	68 818
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23 148	-	23 148
Leasing	7 156	6 576	13 732
Zobowiązania z tytułu faktoringu	1 892	-	1 892
RAZEM	56 921	50 669	107 590

Stan na 31.12.2019

ANALIZA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (w tys. zł)	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	Razem
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	42 662	34 152	76 814
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	43 090	-	43 090
Leasing	7 871	14 004	21 875
Zobowiązania z tytułu faktoringu	1 658	-	1 658
RAZEM	95 281	48 156	143 437

W ramach zarządzania ryzykiem płynności zarząd Jednostki dominującej stara się utrzymywać stan środków pieniężnych i linii kredytowych pozwalający na terminowe regulowanie wszystkich zobowiązań, zarówno w warunkach normalnych, jak i kryzysowych, bez ponoszenia dodatkowych kosztów.

Zarząd Emitenta, jak również zarządy spółek zależnych od Emitenta na bieżąco analizują posiadane zasoby finansowe pod kątem zapewnienia płynności finansowej.

W 2020 roku pomimo dotkliwych skutków związanych z niepowodzeniem inwestycji w Grupę Vertikom, jak też pomimo nadzwyczajnych warunków wywołanych pandemią wirusa SARS-CoV-2, szczegółowo opisanych w sprawozdaniu z działalności, Emitent i spółki Grupy Kapitałowej ASM GROUP:

- regulowały na bieżąco swoje zobowiązania handlowe, kredytowe, pracownicze;
- miały zapewnioną strukturę finansowania dłużnego, który pozwalała w elastyczny sposób zarządzać ryzykiem płynności finansowej (przede wszystkim dzięki temu, że zostały zawarte aneksy do dotychczasowych umów kredytowych, a tym samym aktualizacja warunków tych umów);
- uzyskały pomoce i dofinansowania dla swojej działalności.

Podsumowując, dzięki staraniom podjętym przez Zarząd Jednostki dominującej w 2020 r. należy ocenić sytuację finansową Grupy jako stabilną. Szczegółowy opis w zakresie zawartych aneksów kredytowych przedstawiony został w punkcie nr 4 Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej ASM Group.

NOTA 49.5 | RYZYKO ZWIĄZANE Z OPCJAMI ZAPISANYMI W UMOWIE INWESTYCYJNEJ

Na podstawie umowy inwestycyjnej z 25 kwietnia 2018 roku („Umowa Inwestycyjna”) zawartej pomiędzy Emitentem a Funduszem Ekspansji Zagranicznej FIZAN („Fundusz”) dotyczącej wspólnej inwestycji Funduszu oraz Emitenta w spółkę Vertikom GmbH, za pośrednictwem wspólnej spółki ASM Germany GmbH, Funduszowi – posiadającemu 49,9% udziałów

w ASM Germany GmbH – przysługiwały uprawnienia do sprzedaży wszystkich udziałów posiadanych w ASM Germany GmbH na rzecz Emitenta (łącznie „Opcje Put”).

Opcje Put mogły być wykonane przez Fundusz: (i) po upływie 7 lat od dnia nabycia udziałów w ASM Germany GmbH po cenie odpowiadającej wartości rynkowej udziałów przy zastosowaniu ogólnie przyjętych metod wyceny, jednak nie niższej i nie wyższej niż kwota zapewniająca Funduszowi uzgodnioną wewnętrzną stopę zwrotu (IRR) z inwestycji; (ii) po upływie 10 lat od dnia nabycia przez Fundusz udziałów w ASM Germany GmbH po cenie odpowiadającej wartości rynkowej udziałów ASM Germany GmbH ustalonej przy zastosowaniu ogólnie przyjętych metod wyceny; jak również (iii) w przypadku wystąpienia określonych naruszeń Umowy Inwestycyjnej (sankcyjna Opcja Put).

Stosownie do pierwotnej treści Umowy Inwestycyjnej, wartość inwestycji Funduszu wynosić miała nie więcej niż 9.000.000 EUR. Stosownie do aneksu do Umowy Inwestycyjnej, wartość inwestycji Funduszu została zwiększona o kwotę 998.000 EUR.

W ocenie Zarządu ASM GROUP S.A., a także w świetle pozyskanych opinii prawnych, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wszelkie Opcje Put przysługujące Funduszowi wygasły w związku z ogłoszeniem upadłości Vertikom GmbH, spółki zależnej od ASM Germany GmbH. Spółka Vertikom GmbH była podstawowym przedmiotem inwestycji dokonywanej przez Fundusz oraz ASM GROUP S.A. na podstawie Umowy Inwestycyjnej. W związku z powyższym w ocenie Zarządu Emitenta w wyniku ogłoszenia upadłości Vertikom GmbH odpadła podstawa udzielenia przez Emitenta Opcji Put na rzecz Funduszu. W rezultacie powyższego wycena Opcji Put przysługujących Funduszowi nie została ujęta w sprawozdaniu finansowym Emitenta za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

Niezależnie od powyższego, Zarząd Emitenta z ostrożności wskazuje, że w jego ocenie nie wystąpiły też przesłanki wskazujące na możliwość realizacji przez Fundusz sankcyjnej Opcji Put przed terminem opcyjnym w związku z ewentualnym naruszeniem zapisów Umowy Inwestycyjnej lub zmianą kontroli nad Emitentem.

NOTA 50 | INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość bilansową i wartość godziwą klas instrumentów finansowych.

KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (w tys. zł)	Kategoria wg MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe					
Należności z tyt. dostaw i usług	AFwgZK	64 076	89 135	64 076	89 135
Pozostałe należności	AFwgZK	2 122	16 561	2 122	16 561
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	7 463	5 252	7 463	5 252
Inne aktywa finansowe	AFwgWGpw	103	169	103	169
Zobowiązania finansowe					
Pożyczki i kredyty bankowe	PZFwgZK	63 337	76 814	63 337	76 814
Zobowiązania finansowe	PZFwgZK	13 705	23 533	13 705	23 533
Zobowiązania z tyt. opcji	PZFwgWG		169		169
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	PZFwgZK	23 148	43 090	23 148	43 090
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	17 902	34 876	17 902	34 876

Użyte skróty:

- AFwgZK – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
- PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
- AFwgWGpw – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- PZFwgWG – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata. Wartość godziwa kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego równa jest wartości przyszłych przepływów zdyskontowanych bieżącą rynkową stopą procentową.

Grupa Kapitałowa 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 Grupa ponosi koszty premii naliczane miesięcznie. Wartość zdyskontowana przyszłych płatności za premię została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wartość wewnętrzna opcji na dzień bilansowy jest zerowa.

Grupa nie zastosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Poniżej podstawowa charakterystyka instrumentów.

RODZAJ OPCJI (w tys. zł)	Przedmiot	Okres obowiązywania	Stopa realizacji (%)	Wycena opcji ujęta w księgach	Zobowiązanie z tyt. wyceny premii za opcje ujęte w księgach
Opcja kupna waniliowa	WIBOR3M	do 30.09.2024	3,5	-	58
Opcja kupna waniliowa	EURIBOR3M	do 30.09.2024	2	-	45

Struktura walutowa instrumentów finansowych została zaprezentowana poniżej.

KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (w tys. zł)	Waluta	Wartość bilansowa	
		31.12.2020 (w przeliczeniu na tys. PLN)	31.12.2019 (w przeliczeniu na tys. PLN)
Aktywa finansowe			
Należności z tytułu dostaw i usług	PLN	21 469	24 552
	EUR	42 607	64 583
Pozostałe należności	PLN	1 341	1 573
	EUR	917	14 988
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PLN	556	2 221
	EUR	6 907	3 031
RAZEM		73 797	110 948
Zobowiązania finansowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PLN	34 967	35 773
	EUR	28 369	41 041
Zobowiązania finansowe	PLN	4 078	5 247
	EUR	9 627	18 286
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PLN	12 930	10 572
	EUR	10 217	32 518
Pozostałe zobowiązania	PLN	3 959	5 992
	EUR	13 944	28 884
RAZEM		118 091	178 313

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych zostały zaprezentowane poniżej.

Rok zakończony dnia 31.12.2020

AKTYWA FINANSOWE (w tys. zł)	Kategoria wg MSSF 9	Przychody/ koszty z tyt. odsetek	Zyski/ straty z tyt. różnic kursowych	Odpisy aktualizacyjne	Razem
Należności z tyt. dostaw i usług	AFwgZK	170	8	81	259
Pozostałe należności	AFwgZK	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	6	2	-	8
RAZEM		176	10	81	267

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w tys. zł)	Kategoria wg MSSF 9	Przychody/ koszty z tyt. odsetek	Zyski/ straty z tyt. różnic kursowych	Odpisy aktualizacyjne	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	- 2 240	- 213	-	- 2 453
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	- 916	- 86	-	- 1 002
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	PZFwgZK	- 551	-385	-	-936
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	-	-	-
RAZEM		-3 707	- 684	-	- 4 391

Rok zakończony dnia 31.12.2019

AKTYWA FINANSOWE (w tys. zł)	Kategoria wg MSSF 9	Przychody/ koszty z tyt. odsetek	Zyski/ straty z tyt. różnic kursowych	Odpisy aktualizacyjne	Razem
Należności z tyt. dostaw i usług	AFwgZK	171	20	443	634
Pozostałe należności	AFwgZK	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwgZK	78	15	-	93
RAZEM		249	35	443	727

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w tys. zł)	Kategoria wg MSSF 9	Przychody/ koszty z tyt. odsetek	Zyski/ straty z tyt. różnic kursowych	Odpisy aktualizacyjne	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	- 3 157	- 111	-	- 3 268
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	- 1 091	- 33	-	- 1 124
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	PZFwgZK	- 220	- 15	-	- 235
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	-	-	-
RAZEM		- 4 468	- 159	-	- 4 627

NOTA 51 | ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany.

W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

POZYCJE ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM KAPITAŁEM (tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	63 337	76 814
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 705	25 533
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41 050	77 966
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 463	5 252
Zadłużenie netto	110 629	175 061
Kapitał własny	42 161	57 007
Kapitał i zadłużenie netto	152 790	232 068
Wskaźnik dźwigni	72,4%	75,4%

NOTA 52 | 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)	2020 01.01 - 31.12	2019 01.01 - 31.12
Zakup wartości niematerialnych	45	112
Zakupy środków trwałych	761	3 941
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	806	4 053
Nakłady inwestycyjne na aktywa finansowe	-	714
RAZEM	806	4 767
- w tym na ochronę środowiska	-	-

Zarząd ASM GROUP S.A. wskazuje, że w najbliższym czasie Grupa ASM nie będzie podejmowała istotnych zamierzeń inwestycyjnych i skoncentruje się na realizacji wyznaczonej strategii rozwoju przede wszystkim przez poprawę efektywności działania.

Powyższe jest konsekwencją przede wszystkim nieudanej inwestycji w spółki Grupy Vertikom, a w szczególności koniecznością samodzielnej obsługi przez Emitenta długu zaciągniętego na cel tej inwestycji.

Stąd też, podstawowym zamierzeniem Zarządu Spółki jest stabilizacja finansowa Spółki oparta na wynikach generowanych przez jej spółki zależne, bez konieczności zaciągania dodatkowego finansowania dłużnego.

Nadto, należy stwierdzić, że w związku z wystąpieniem pandemii wirusa SARS-CoV-2, na skutek której zostały wprowadzone stany zagrożenia epidemiologicznego, stany epidemii lub stany wyjątkowe w państwach Unii Europejskiej, dalsze działania i rozwój Grupy ASM mogą zostać również ograniczone w zależności od skali wprowadzonych obostrzeń.

NOTA 53 | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Stan na 31.12.2020

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
Sprzedaż usług	-	-	-	-
Zakup usług	-	-	772	-
Należności z tyt. dostaw	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw	-	-	40	-
Zobowiązania z tyt. pożyczek	-	-	-	7 542

Stan na 31.12.2019

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
Sprzedaż usług	-	-	-	-
Zakup usług	-	-	755	-
Należności z tyt. dostaw	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw	-	-	65	-
Zobowiązanie z tyt. pożyczek	-	-	-	8 507

Powyższe kwoty stanowią wartość transakcji sprzedaży i zakupu oraz nierozliczonych sald należności i zobowiązań wobec jednostek powiązanych innych niż objętych konsolidacją metodą pełną. Nie uwzględnia się transakcji sprzedaży i zakupu oraz nierozliczonych sald należności i zobowiązań wobec jednostek zależnych – zostały one bowiem wyłączone na etapie konsolidacji zgodnie z MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych*.

Salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązanyimi

Stan na 31.12.2020

POŻYCZKA (w tys. zł)	Pożyczki krótkoterminowe	Pożyczki długoterminowe	Razem
Pożyczka Akcjonariusza do ASM Group S.A.	-	5 792	5 792
Pożyczka Akcjonariusza dla ASM Group S.A.	-	850	850
Pożyczka Członka RN dla ASM Group S.A.	-	850	850
Pożyczka Udziałowca do Vertikom Switzerland GmbH	-	50	50
RAZEM	-	7 542	7 542

Stan na 31.12.2019

POŻYCZKA (w tys. zł)	Pożyczki krótkoterminowe	Pożyczki długoterminowe	Razem
Pożyczka Akcjonariusza do ASM Group S.A.	-	5 570	5 570
Pożyczka Akcjonariusza dla ASM Group S.A.	-	802	802
Pożyczka Członka RN dla ASM Group S.A.	-	802	802
Pożyczka Udziałowca do Wunderknaben Kommunikation GmbH	-	1 333	1 333
RAZEM	-	8 507	8 507

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 bezgotówkowo. Grupa nie nalicza odsetek od podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach.

W latach 2019-2020 Grupa nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

Pozostałe jednostki powiązane

Jako pozostałe jednostki powiązane Jednostka Dominująca uznaje między innymi jednostki, nad którymi osoby z kluczowego kierownictwa Jednostki Dominującej sprawowały kontrolę.

Kluczowe kierownictwo

Jako kluczowe kierownictwo Jednostka Dominująca uznaje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

NOTA 54 | ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

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

ZARZĄD (tys. zł)	2020	2019
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	966	1 504
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
RAZEM	966	1 504

RADA NADZORCZA (tys. zł)	2020	2019
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	23	28
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
RAZEM	23	28

Jednostka Dominująca nie nabywała w okresie sprawozdawczym usług zarządczych oraz konsultingowych od kluczowego personelu kierowniczego, innych niż w ramach krótkoterminowych świadczeń pracowniczych.

NOTA 55 | WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Wynagrodzenie firmy audytorskiej za badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok wyniosło 46 tys. zł (46 tys. zł za 2019 r.).

Wynagrodzenie za inne usługi poświadczające, w tym przeglądy jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych wyniosło 47 tys. zł (47 tys. zł za 2019 r.).

Grupa nie korzystała z usług doradztwa podatkowego firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych za 2020 oraz 2019 rok.

Wynagrodzenie za pozostałe usługi wyniosło w 2020 roku 46 tys. zł (46 tys. zł w 2019 r.).

NOTA 56 | ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY

RODZAJ ZABEZPIECZENIA (tys. zł)	Wartość zabezpieczenia	
	na dzień 31.12.2020	na dzień 31.12.2019
Kaucje pieniężne	1 294	1 279
Cesja wierzytelności	2 127	2 509
Gwarancje	1 615	19 164
Aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	5 036	22 952

Zabezpieczenia zobowiązań kredytowych Grupy zostały opisane w nocie 24. Gwarancje wykazane na dzień 31.12.2019 r. zostały udzielone przez spółki z Grupy Vertikom głównie w związku z faktoringiem należności oraz wynajmem środków transportu.

NOTA 57 | ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO GRUPIE

Poniżej zostały wskazane postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, które mogą zostać uznane za istotne w 2020 r.

Strony postępowania	Data wszczęcia postępowania	Przedmiot postępowania, wartość przedmiotu sporu	Stan sprawy oraz stanowisko Emitenta
<p>ASM Germany GmbH</p> <p><i>przeciwko</i></p> <p>- Seafort Advisors I GmbH & Co. KG, - Oliver Walter, - Gert Pieplow-Scholl, - Wolfgang Peterlik, - Georg Linnerth.</p>	<p>Postępowanie przed niemieckim sądem arbitrażowym w Hamburgu zostało wszczęte w dniu 28.01.2019 r.</p>	<p>Zwrot części ceny zapłaconej w wykonaniu umowy sprzedaży udziałów Vertikom GmbH z dnia 01.06.2018 r. w kwocie 1 385 631,00 EUR.</p>	<p>Pan Gert Pieplow-Scholl uznał roszczenie i zapłacił swój dług wobec ASM Germany GmbH.</p> <p>ASM Germany GmbH zawarła z Panem Oliverem Walter ugodę, w wyniku której ASM Germany GmbH zrzekła się dochodzenia roszczenia od Pana Olivera Walter.</p> <p>W dniu 7 lutego 2020 r. sąd arbitrażowy uwzględnił roszczenie ASM Germany GmbH.</p> <p>Pan Wolfgang Peterlik oraz Pan Georg Linnerth dobrowolnie zapłacili zasądzone kwoty na rzecz ASM Germany GmbH natomiast kwoty należne od Seafort Advisors zostały wyegzekwowane przez ASM Germany GmbH.</p>
<p>ASM Germany GmbH</p> <p><i>przeciwko</i></p> <p>- Seafort Advisors I GmbH & Co. KG, - Gert Pieplow-Scholl, - Wolfgang Peterlik, - Georg Linnerth</p>	<p>Postępowanie przed niemieckim sądem arbitrażowym w Hamburgu zostało wszczęte w dniu 05.12.2019 r.</p>	<p>Odszkodowanie za szkody poniesione w wykonaniu umowy sprzedaży udziałów Vertikom GmbH z dnia 01.06.2018 r., w kwocie 1 274 723,40 EUR.</p>	<p>ASM Germany GmbH zrzekła się roszczenia wobec Pana Gert Pieplow-Scholl.</p> <p>W dniu 23 czerwca 2020 r. została podpisana ugoda, na podstawie której Seafort oraz Pan Peterlik i Pan Linnerth zobowiązali się dokonać częściowej załaty na rzecz ASM Germany GmbH, strony zrzekły się dalszych roszczeń wynikających z tego postępowania. Ugoda została wykonana.</p>

Po dniu bilansowym poniżej określone postępowanie może zostać uznane za istotne.

W dniu 5 stycznia 2021 r. Sąd Okręgowy w Warszawie doręczył ASM GROUP S.A. odpis pozwu, jaki został wniesiony przez akcjonariusza Adama Stańczaka o ustalenie nieistnienia, ewentualnie stwierdzenie nieważności lub uchylenie następujących uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 27 sierpnia 2020 r.: uchwały nr 3 w sprawie przyjęcia porządku obrad ZWZ, uchwały nr 29 w sprawie powołania Szymona Pikula do Rady Nadzorczej Spółki, uchwały nr 30 w sprawie powołania Marcina Skrzypiec do Rady Nadzorczej Spółki, uchwały nr 31 w sprawie powołania Bartosza Wasilewskiego do Rady Nadzorczej Spółki, uchwały nr 32 w sprawie powołania Filipa Nazara do Rady Nadzorczej Spółki, uchwały nr 33 w sprawie powołania Pawła Moskwy do Rady Nadzorczej Spółki. ASM GROUP S.A. nie uznaje roszczeń zgłoszonych w ww. pozwie. Została złożona odpowiedź na pozew z dnia 1 lutego 2021 r., w której Spółka wniosła o oddalenie powództwa w całości. Pismem z dnia 25 lutego 2021 r. Adam Stańczak złożył replikę na odpowiedź na pozew, w której podtrzymał dotychczasowe stanowisko w sprawie. Sprawa jest w toku.

NOTA 58 | ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Po zakończeniu 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, poza trudnymi do oszacowania na chwilę obecną skutkami pandemii koronawirusa dla działalności Emitenta i spółek zależnych od Emitenta, wystąpiły następujące istotne zdarzenia.

Zamknięcie kredytu inwestycyjnego udzielonego ASM Germany GmbH

W dniu 28 maja 2018 r. spółka prawa niemieckiego ASM Germany GmbH (w której 50,1% kapitału zakładowego posiada Emitent) podpisała z mBank S.A. umowę kredytową w celu częściowego sfinansowania zakupu udziałów Vertikom GmbH. Kredyt został udzielony na kwotę 5.500.000 EUR, a termin jego ostatecznej spłaty został pierwotnie przewidziany na dzień 30 września 2022 r. Dzięki kilkukrotnej przedpłacie ww. kredyt został zamknięty w 2021 r. Ostatnia kwota tego kredytu została bowiem uiszczona przez Emitenta jako poręczyciela kredytu w dniu 1 kwietnia 2021 r.

Nieodbycie się Nadzwyczajne Walnego Zgromadzenie Spółki

W dniu 22 kwietnia 2021 r. w siedzibie Spółki miało odbyć się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („NWZ”). Zarząd Spółki udzielił upoważnienia Panu Pawłowi Moskwie, jako wyłącznie uprawnionemu, na podstawie art. 409 § 1 k.s.h. oraz § 17 ust. 8 Statutu Spółki, do otwarcia NWZ zwołanego na ten dzień oraz do podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do przeprowadzenia NWZ. Porządek obrad planowanego Zgromadzenia obejmował między innymi „Omówienie wybranych działań Adama Stańczaka, byłego Prezesa Zarządu Spółki, dotyczących zarządzania Spółką oraz Grupą, a następnie podjęcie uchwały na podstawie art. 393 pkt 2 k.s.h. w zakresie odpowiedzialności Adama Stańczaka wobec Spółki”.

Do odbycia NWZ nie doszło jednak, z uwagi na działania Pana Adama Stańczaka i Pana Łukasza Stańczaka. Do biura Spółki wtargnęli bowiem przedstawiciele tych akcjonariuszy wraz z zamaskowanymi mężczyznami w grupie liczącej około osiem osób, określającej się mianem „ochrony”. Osoby te przymusem i siłą fizyczną zablokowały wejście do biura Spółki, uniemożliwiały przemieszczanie się Prezes Zarządu Spółki Pani Dorocie Kenny, wewnętrznemu prawnikowi Spółki, który miał odpowiadać za przygotowanie i przebieg NWZ, notariuszowi, pozostałym akcjonariuszom Spółki i wszelkim innym osobom znajdującym się w siedzibie Spółki. W biurze Spółki wobec działań przedstawicieli wskazanych akcjonariuszy zapanował chaos. Przy czym trzeba zaznaczyć, że przedstawiciele ww. akcjonariuszy odznaczali się agresją wobec osób niezwiązanych z ich „grupą”. Na miejsce była wzywana Policja.

Zabezpieczenie udzielone roszczeniom akcjonariusza Pana Adama Stańczaka

W dniu 27 kwietnia 2021 r. Sąd Okręgowy w Warszawie doręczył Spółce odpis postanowienia z dnia 19 kwietnia 2021 r., wydany na wniosek akcjonariusza Spółki Pana Adama Stańczaka, na podstawie którego zabezpieczono jego roszczenie przez ustalenie, że: 1) Tatiana Pikuła (pisownia oryginalna) nie może wykonywać prawa głosu z 15.428.616 akcji Spółki oraz 2) Marcin Skrzypiec nie może wykonywać prawa głosu z 15.401.802 akcji Spółki, do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie. Z tego postanowienia Sądu wynika, że pozew Pana Adama Stańczaka, którego dotyczy zabezpieczenie, nie został jeszcze wniesiony. Postanowienie nie zawiera uzasadnienia.

Podszywanie się pod członków zarządu Spółki przez Pana Adama Stańczaka i Pana Łukasza Stańczaka

Na planowane na dzień 22 kwietnia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przybyli akcjonariusze Spółki Pan Adam Stańczak i Pan Łukasz Stańczak, osoby ich reprezentujące, inne osoby im towarzyszące (przedstawiający się jako ich ochroniarze), którzy zakłócili porządek i spokój w siedzibie Spółki, o czym mowa jest powyżej. W tym też czasie osoby te podjęły bezprawne działania w celu przejęcia kontroli nad Spółką. W wyniku tych nieuprawnionych zachowań Pan Adam Stańczak i Pan Łukasz Stańczak ogłosili siebie nowymi członkami zarządu Spółki, a w dalszej kolejności rozpoczęli rozpowszechnianie nieprawdziwych informacji i wprowadzanie rynku w błąd, co do tego, że działają w imieniu Spółki. Należy wskazać, że takie nieuprawnione zachowanie tych osób nie tylko negatywnie wpłynęło na wizerunek Spółki, zakłóca jej normalne funkcjonowanie, ale też w najgorszym scenariuszu może również przyczynić się do narażenia Spółki na straty finansowe.

W tym miejscu trzeba podkreślić, że wszelkie ww. działania Pana Adama Stańczaka i Pana Łukasza Stańczaka spotkają się ze zdecydowaną reakcją Spółki, zmierzającą do ochrony jej interesów. Zarząd Spółki w osobach Dorota Kenny, Jacek Pawlak i Andrzej Nowak nadal reprezentują Spółkę i prowadzą jej sprawy, w tym już kierują pisma wyjaśniające ww. sytuacje do instytucji i parterów biznesowych Spółki.

Niezależnie od powyższego, Założyciele Spółki na podstawie § 9 ust. 2 Statutu Spółki w dniu 22 kwietnia 2021 r. potwierdzili, że w skład Zarządu Spółki na dzień 22 kwietnia 2021 r. wchodzi: Dorota Kenny (jako Prezes Zarząd Spółki), Jacek Pawlak oraz Andrzej Nowak (jako członkowie Zarządu).

CZŁONKOWIE ZARZĄDU EMITENTA:

Dorota Kenny
Prezes Zarządu

Jacek Pawlak
Członek Zarządu

Andrzej Nowak
Członek Zarządu

OSOBA ODPOWIEDZIALNA ZA SPORZĄDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO:

Jacek Pawlak
Dyrektor Finansowy ASM Group S.A.

Warszawa, 30 kwietnia 2021 roku