



**ASM**  
G R O U P

Integrated  
Sales  
Processing

## ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPORZĄDZONE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU  
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, 27 kwietnia 2018 roku

## Spis treści

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	6
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	7
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	9
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	10
Noty objaśniające do jednostkowe sprawozdania finansowego .....	12
NOTA 1   Informacje ogólne dotyczące Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej .....	12
NOTA 2   Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu Jednostki Dominującej .....	13
NOTA 3   Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej .....	14
NOTA 4   Zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego .....	14
NOTA 5   Inwestycje w Jednostki Zależne .....	14
NOTA 6   Format oraz ogólne zasady sporządzenia Sprawozdania Finansowego .....	16
NOTA 6.1   Podstawa sporządzenia Sprawozdania Finansowego .....	16
NOTA 6.2   Format Sprawozdania Finansowego .....	16
NOTA 6.3   Okres Sprawozdania Finansowego i dane porównywalne .....	17
NOTA 6.4   Założenie kontynuacji działalności .....	17
NOTA 6.5   Oświadczenie o zgodności .....	17
NOTA 6.6   Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego .....	17
do badania sprawozdań finansowych .....	17
NOTA 6.7   Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe .....	18
NOTA 6.8   Status zatwierdzenia standardów w UE .....	18
NOTA 6.9   Nowe i zmienione regulacje MSSF .....	18
NOTA 6.10   Zmiany w standardach i interpretacjach ogłoszonych na 31 .....	19
grudnia 2015 roku, które nie weszły w życie .....	19
NOTA 6.11   Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości .....	20
NOTA 6.11.1   Zastosowanie Międzynarodowych Standardów .....	20
Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy .....	20
NOTA 6.11.2   Zmiany zasad rachunkowości .....	21
NOTA 6.11.3   Wartości niematerialne .....	21
NOTA 6.11.4   Środki trwałe .....	21
NOTA 6.11.5   Środki trwałe w budowie .....	22
NOTA 6.11.6   Aktywa Finansowe .....	22
NOTA 6.11.7   Utrata wartości .....	23

NOTA 6.11.8  Leasing .....	24
NOTA 6.11.9  Transakcje w walucie obcej .....	25
NOTA 6.11.10  Rozliczenia międzyokresowe .....	25
NOTA 6.11.11  Kapitał własny Spółki .....	26
NOTA 6.11.12  Rezerwy .....	26
NOTA 6.11.13  Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane.....	26
NOTA 6.11.14  Koszty finansowania zewnętrznego.....	26
NOTA 6.11.15  Odroczony podatek dochodowy.....	27
NOTA 6.11.16  Uznawanie przychodów.....	27
NOTA 6.11.17  Koszty świadczeń pracowniczych .....	28
NOTA 6.11.18  Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do..... sprzedaży.....	28
NOTA 6.11.19  Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	28
NOTA 6.11.20  Szacunki Zarządu.....	29
NOTA 6.11.21  Sezonowość i cykliczność.....	30
NOTA 7 Informacja dotycząca segmentów działalności .....	30
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej .....	31
NOTA 8 Rzeczowe aktywa trwałe.....	31
NOTA 8.1 Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych .....	31
NOTA 9 Wartości niematerialne i prawne .....	33
NOTA 10 Inwestycje w jednostki zależne .....	33
NOTA 11 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane ujemnymi różnicami przejściowymi .....	34
NOTA 12 Należności z tytułu dostaw i usług.....	35
NOTA 13 Należności pozostałe.....	35
NOTA 14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	36
NOTA 15 Pozostałe aktywa krótkoterminowe.....	36
NOTA 16 Aktywa klasyfikowane jak aktywa do zbycia.....	36
NOTA 17 Struktura kapitału podstawowego.....	37
NOTA 18 Struktura Akcjonariatu.....	37
NOTA 19 Kapitał zapasowy .....	37
NOTA 20 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego..... spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi .....	38
NOTA 21 Pozostałe rezerwy długoterminowe .....	38
NOTA 22 Zobowiązania z tytułów kredytów .....	39

NOTA 23 Struktura wiekowania zobowiązań z tytułu kredytów według daty zapadalności .....	40
NOTA 24 Zobowiązania z tytułu leasingu .....	40
NOTA 25 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług.....	41
NOTA 26 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe .....	41
NOTA 27 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....	41
NOTA 28 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe.....	41
NOTA 29 Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia .....	42
NOTA 30 Zobowiązania warunkowe .....	42
NOTA 31 Rozliczenia podatkowe.....	42
Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów .....	44
NOTA 32 Przychody operacyjne ze sprzedaży .....	44
NOTA 33 Koszty działalności operacyjnej .....	44
NOTA 34 Koszty amortyzacji .....	44
NOTA 35 Koszty usług obcych.....	45
NOTA 36 Koszty zużycia materiałów .....	45
NOTA 37 Koszty świadczeń pracowniczych .....	45
NOTA 38 Pozostałe koszty rodzajowe .....	46
NOTA 39 Pozostałe przychody operacyjne.....	46
NOTA 40 Pozostałe koszty operacyjne .....	46
NOTA 41 Przychody finansowe .....	47
NOTA 42 Koszty finansowe .....	47
NOTA 43 Obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym.....	47
NOTA 44 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej .....	48
Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego .....	49
NOTA 45 Zysk przypadający na jedną akcję.....	49
NOTA 46 Wypłata dywidendy .....	49
NOTA 47 Działalność zaniechana .....	49
NOTA 48 Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	50
NOTA 48.1 Ryzyko stopy procentowej .....	50
NOTA 48.2 Ryzyko kredytowe.....	51
NOTA 48.3 Ryzyko związane z płynnością .....	51
NOTA 49 Instrumenty Finansowe .....	52
NOTA 50 Zarządzanie kapitałem .....	54
NOTA 51 Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne .....	54

NOTA 52 Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	55
NOTA 53 Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego .....	55
NOTA 54 Wynagrodzenie biegłego rewidenta .....	56
NOTA 55 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki .....	56
NOTA 56 Istotne sprawy sporne przeciwko Spółce .....	56
NOTA 57 Zdarzenia pod dacie bilansowej .....	56
Podpisy członków zarządu: .....	57

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. złotych)	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe		<b>72 701</b>	<b>72 352</b>
Pozostałe wartości niematerialne		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	8	480	676
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	697	90
Inwestycje w jednostki zależne	10	71 524	71 524
Pozostałe aktywa długoterminowe	15	-	62
Aktywa obrotowe		<b>5 396</b>	<b>8 513</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	12	471	2 056
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	75
Należności pozostałe	13	4 834	6 190
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	53	122
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	15	38	70
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>78 097</b>	<b>80 865</b>

PASYWA (w tys. złotych)	Nota	31.12.2017	31.12.2016
<b>Kapitał własny</b>		<b>62 564</b>	<b>66 270</b>
Kapitał podstawowy	17	57 020	57 020
Kapitał zapasowy	19	2 540	2 251
Zyski zatrzymane		3 005	7 000
- w tym zysk (strata) netto		- 284	3 618
Kapitał do umorzenia		-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>8 894</b>	<b>9 014</b>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	20	8 535	8 535
Pozostałe rezerwy długoterminowe	21	4	1
Kredyty bankowe długoterminowe		-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	24	355	478
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>6 638</b>	<b>5 581</b>
Kredyty bankowe krótkoterminowe	22	4 692	3 694
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	24	91	567
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	1 624	806
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	27	125	85
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	31	-	-
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	26	77	390
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	28	28	39
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>78 097</b>	<b>80 865</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	Nota	2017 01.01 - 31.12	2016 01.01 - 31.12
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>2 931</b>	<b>3 321</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	32	2 931	3 321
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>5 854</b>	<b>4 179</b>
Amortyzacja	34	355	258
Zużycie materiałów i energii	36	68	53
Usługi obce	35	3 804	2 626
Świadczenia pracownicze	37	1 428	911
Pozostałe koszty operacyjne	38	200	331
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>- 2 923</b>	<b>- 858</b>
Pozostałe przychody operacyjne	39	123	178
Pozostałe koszty operacyjne	40	40	84
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>- 2 839</b>	<b>- 763</b>
Przychody finansowe	41	2 146	3 536
Koszty finansowe	42	198	53
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>- 891</b>	<b>2 720</b>
Podatek dochodowy	43	- 607	- 7
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>- 284</b>	<b>2 727</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	891
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>		<b>- 284</b>	<b>3 618</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>			
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>- 284</b>	<b>3 618</b>

CAŁKOWITE DOCHODY - część B (w tys. złotych)	2017 01.01 - 31.12	2016 01.01 - 31.12
<b>Zysk (strata) netto ogółem, przypadający(a) na</b>		
Jednostkę dominującą	- 284	3 618
Udziały niedające kontroli	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem, przypadające na:</b>		
Jednostkę dominującą	- 284	3 618
Udziały niedające kontroli	-	-
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	57 019 642	57 625 340
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>		
<b>Z działalności kontynuowanej</b>		
Zwykły	0,00	0,05
Rozwodniony	0,00	0,05
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>		
Zwykły	0,00	0,06
Rozwodniony	0,00	0,06



## Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od dnia 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku

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

Za okres od dnia 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku

2016 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe tytuły	Kapitał własny razem
01.01 - 31.12					
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>59 053</b>	<b>4 093</b>	<b>3 695</b>	<b>- 4 190</b>	<b>62 652</b>
<b>Całkowite dochody:</b>	-	-	<b>3 618</b>	-	<b>3 618</b>
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	3 618	-	3 618
Inne tytuły	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	<b>- 2 034</b>	<b>- 1 842</b>	<b>- 314</b>	<b>4 190</b>	-
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	4 190	4 190
Podział wyniku	-	295	- 295	-	-
Inne tytuły	- 2 034	- 2 137	- 19	-	- 4 190
<b>Stan na 31.12.2016</b>	<b>57 020</b>	<b>2 251</b>	<b>7 000</b>	-	<b>66 270</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2017 01.01 - 31.12	2016 01.01 - 31.12
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>- 891</b>	<b>3 659</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>1 091</b>	<b>- 1 032</b>
1. Amortyzacja	355	363
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	- 9	- 20
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 1 939	- 3 416
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	26	- 115
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	2 081	1 871
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	424	353
9. Podatek dochodowy zapłacony	93	56
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	- 126
11. Inne korekty	61	2
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>200</b>	<b>2 627</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 880</b>	<b>1 820</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	65	256
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki z aktywów finansowych	-	-
5. Dywidendy z aktywów finansowych	2 815	1 563
<b>II. Wydatki</b>	<b>65</b>	<b>378</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	65	6
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	-	197
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	175
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>2 815</b>	<b>1 442</b>

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2017 01.01 - 31.12	2016 01.01 - 31.12
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>771</b>	<b>1 037</b>
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	771	1 037
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 855</b>	<b>8 470</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	4 183
2. Wypłata dywidendy	3 421	-
3. Spłata kredytów bankowych	-	-
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	209	525
5. Odsetki	9	38
6. Inne wydatki finansowe	216	3 724
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 3 084</b>	<b>- 7 434</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>- 69</b>	<b>- 3 365</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>- 69</b>	<b>- 3 365</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>122</b>	<b>3 488</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>53</b>	<b>122</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

## Noty objaśniające do jednostkowe sprawozdania finansowego

### NOTA 1 | INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I GRUPY KAPITAŁOWEJ

ASM GROUP S.A. (Jednostka dominująca, Spółka) została zawiązana w dniu 5 sierpnia 2010 roku w Warszawie na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 7814/2010) podpisanym przed notariuszem Maciejem Biwejnise w Kancelarii Notarialnej M. Biwejnis & P. Orłowski Kancelaria Notarialna s.c. w Warszawie, 00-891 Warszawa ul. Chłodna 15. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ulicy Świętokrzyskiej 18.

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

Spółce został nadany numer NIP 5252488185 oraz numer identyfikacyjny REGON 142578275.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70 10 Z).

Do 31 marca 2016 roku Spółka prowadziła również działalność operacyjną obejmującą zakresem:

- merchandising,
- outsourcing pracowników,
- field marketing,
- badania marketingowe.

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

Skład Grupy kapitałowej ASM GROUP na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter Powiązania z Jednostką Dominującą	Udziałowcy
ASM GROUP S.A.	Warszawa	-	-
GreyMatters Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
Gruppo Trade Service - Polska Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
ASM Sales Force Agency Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
Financial Service Solutions Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
Trade S.p.A.	Turyń (Włochy)	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.

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

Struktura Akcjonariuszy Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach w organach stanowiących
Adam Stańczak	15 433 455	27,07%	27,07%
Marcin Skrzypiec	15 433 455	27,07%	27,07%
Tatiana Pikula	15 428 616	27,06%	27,06%
Pozostali	10 724 116	18,80%	18,80%
<b>RAZEM</b>	<b>57 019 642</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Od dnia 14 września 2016 roku akcje serii A, B i C Spółki dominującej są przedmiotem obrotu na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ISIN: PLASMGR00014).

## NOTA 2 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2017 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany osobowe w składzie Zarządu Jednostki dominującej.

### NOTA 3 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

### NOTA 4 | ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Zarząd ASM GROUP S.A. w dniu 31 marca 2018 roku i opublikowane 27 kwietnia 2018 roku.

### NOTA 5 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Grupy Kapitałowej ASM GROUP wchodziły następujące jednostki zależne:

#### GreyMatters Sp. z o.o.

Spółka posiada inwestycję w jednostce zależnej GreyMatters Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej 18. Na dzień bilansowy Spółka posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym GreyMatters Sp. z o.o. oraz taki sam udział w głosach w organach stanowiących jednostki.

GreyMatters Sp. z o.o. została zawiązana aktem notarialnym z dnia 4 kwietnia 2008 roku. Czas trwania spółki jest nieoznaczony. Jednostka jest podmiotem specjalizującym się w projektowaniu, przygotowaniu i kompleksowej realizacji kampanii promocyjnych poświęconych produktom elektronicznym. W ostatnich latach podmiot ten realizował czynności związane z obsługą marketingowych inicjatyw producentów sprzętu RTV oraz AGD, obejmujące przede wszystkim telewizory, aparaty oraz zestawy kina domowego. Akcje promocyjne odbywają się na terenie placówek handlowych należących do największych międzynarodowych sieci handlujących sprzętem elektronicznym.

## Gruppo Trade Service – Polska Sp. z o.o.

Spółka posiada inwestycję w jednostce zależnej Gruppo Trade Service – Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej 18. Na dzień bilansowy Spółka posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym Gruppo Trade Service – Polska Sp. z o.o. oraz taki sam udział w głosach w organach stanowiących jednostki.

Gruppo Trade Service – Polska Sp. z o.o. została zawiązana aktem notarialnym z dnia 18 marca 2010 roku. Czas trwania spółki jest nieoznaczony. Działalność jednostki koncentruje się na świadczeniu usług z zakresu marketingowego wsparcia sprzedaży obejmujących przede wszystkim usługi merchandisingu oraz outsourcingu pracowników dedykowanych do obsługi sprzedażowej klientów na specjalnie wydzielonych stoiskach na terenie wielkopowierzchniowych obiektów handlowych w całym kraju. Jednostka świadczy również usługi marketingu bezpośredniego, w ramach których przygotowuje dla klientów kompleksową strategię marketingową, zapewnia odpowiednio przeszkolony personel oraz nadzoruje realizację usługi w zakresie promocji w bezpośrednich relacjach z wyselekcjonowanymi odbiorcami finalnymi promowanego produktu lub usługi.

## ASM Sales Force Agency Sp. z o.o.

Spółka posiada inwestycję w jednostce zależnej ASM Sales Force Agency Sp. z o.o. (wcześniej prowadzącą działalność pod firmą: New Line Media Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej 18. Na dzień bilansowy Spółka posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym ASM Sales Force Agency Sp. z o.o. oraz taki sam udział w głosach w organach stanowiących jednostki.

Spółka została zawiązana aktem notarialnym z dnia 4 kwietnia 2008 roku. Czas trwania spółki jest nieoznaczony. Jednostka prowadzi działalność w zakresie outsourcingu pracowników oraz w zakresie tworzenia technologii marketingowych wdrażanych w komunikacji marketingowej prowadzonej na zlecenie klientów, będących głównie producentami z branży FMCG. Zgodnie z przyjętą strategią, zadaniem jednostki w ramach Grupy ASM jest prowadzenie działalności w zakresie rozwoju systemów zarządzania sprzedażą oraz systemów zarządzania personelem.

## Trade S.p.A.

Spółka posiada inwestycję w jednostce zależnej prawa włoskiego Trade S.p.A. z siedzibą w Turynie we Włoszech, przy ul. Corso Ferrucci 77/ 9. Na dzień bilansowy Spółka posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym Trade S.p.A. oraz taki sam udział w głosach w organach stanowiących jednostki.

Jednostka została utworzona na podstawie aktu założycielskiego w dniu 27 marca 2012 roku. Czas trwania spółki jest oznaczony i zgodnie z dokumentem założycielskim jednostka będzie prowadzić działalność do dnia 31 grudnia 2040 roku. W dniu 27 kwietnia 2012 roku do Trade S.p.A. zostało wniesione przedsiębiorstwo spółki Gruppo Trade Service S.r.l. z siedzibą w Rzymie (obecnie Green S.r.l. w likwidacji). Przedmiotem działalności Spółki jest projektowanie, organizacja i zarządzanie usługami promocyjnymi, w szczególności promocją towarów na terenie wielkopowierzchniowych obiektów handlowych oraz merchandising. Trade S.p.A. jest kontynuatorem wieloletniej działalności spółki Gruppo Trade Service S.r.l., która w latach 2003 – 2012 osiągnęła pozycję wiodącego podmiotu dostarczającego kompleksowe usługi

marketingowego wsparcia sprzedaży na rynku włoskim i wyspecjalizowała się w realizacji złożonych kampanii promocyjnych.

## Financial Service Solutions Sp. z o.o.

Spółka posiada inwestycję w jednostce zależnej Financial Service Solutions Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej 18. Na dzień bilansowy Spółka posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym Financial Service Solutions Sp. z o.o. oraz taki sam udział w głosach w organach stanowiących jednostki.

Jednostka została zawiązana aktem notarialnym z dnia 25 sierpnia 2015 roku. Czas trwania spółki jest nieoznaczony. Działalność jednostki obejmuje obsługę finansowo - księgową i kontrolingową podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ASM GROUP oraz firm trzecich. Spółka nabyła 100% udziałów w Financial Service Solutions Sp. z o.o.

W dniu 2 listopada 2016 roku ASM GROUP S.A. dokonała nabycia 100% udziałów (1850 szt.) w Financial Service Solutions Sp. z o.o. za cenę 196 850 zł.

W nocy 57 została opisana zmiana w strukturze grupy polegająca na nabyciu podmiotu przez spółkę zależną.

## NOTA 6 | FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, iż sprawozdanie finansowe ASM GROUP S.A. zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdanie finansowe odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny.

### NOTA 6.1 | PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”) oraz

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jedn. Dz. U. z 2018 roku, poz. 395 ze zm.).

### NOTA 6.2 | FORMAT SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach obrotowych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.



Sprawozdanie finansowe składa się z:

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

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

### NOTA 6.3 | OKRES SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANE PORÓWNYWALNE

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2017 roku i obejmuje okres 12 miesięcy.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2016 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 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta w zakresie badania sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok.

### NOTA 6.4 | ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

### NOTA 6.5 | OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

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

W opinii biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej za 2016 rok nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

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

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

## NOTA 6.8 | STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE

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

## NOTA 6.9 | NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF

Od 1 stycznia 2017 r. Spółkę obowiązują następujące standardy:

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę:

- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niezrealizowanych strat  
Zmiany doprecyzowują kwestie związane z powstawaniem ujemnych różnic przejściowych w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej, oszacowaniem prawdopodobnego przyszłego dochodu do opodatkowania oraz oceną, czy wypracowany dochód pozwoli na zrealizowanie ujemnych różnic przejściowych. Zmiany mają zastosowanie retrospektywne.
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji  
Zmiany zobowiązują jednostkę do ujawnienia informacji, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej. Nie jest wymagane przedstawienie informacji porównawczych za poprzednie okresy.
- Zmiany MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016  
Zmiany doprecyzowują, że wymogi określone w standardzie mają zastosowanie także do udziałów jednostki w jednostkach zależnych, wspólnych ustaleniach umownych (tj. wspólnych działaniach lub wspólnych przedsięwzięciach), jednostkach stowarzyszonych lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji, które zostały sklasyfikowane (lub włączone do grupy do zbycia, która została sklasyfikowana) jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz dotychczas nie weszły w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

## NOTA 6.10 | ZMIANY W STANDARDACH I INTERPRETACJACH OGŁOSZONYCH NA 31 GRUDNIA 2017 ROKU, KTÓRE NIE WESZŁY W ŻYCIE

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku,
- Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Wstępna ocena wpływu nowych lub zmienionych standardów na stosowaną przez Spółkę politykę rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe nie wskazuje na istotny wpływ tych zmian na zasady rachunkowości Spółki oraz sprawozdanie finansowe w latach 2018-2019.

Nie występują żadne inne standardy MSSF ani interpretacje KIMSF, które nie weszły jeszcze w życie, a które mogłyby zgodnie z przewidywaniami mieć istotny wpływ na Spółkę.

## 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 Spółka 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). Uzgodnienie kapitału własnego Spółki na dzień przejścia na MSSF oraz na dzień zakończenia ostatniego okresu prezentowanego w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości.

#### NOTA 6.11.2 | ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W prezentowanych okresach Spółka nie zmieniała zasad rachunkowości.

#### NOTA 6.11.3 | WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

Wartości niematerialnych występujące w Spółce oraz stawki amortyzacji:

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

#### NOTA 6.11.4 | ŚRODKI TRWAŁE

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

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

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

Środki trwałe, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje 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 są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

#### NOTA 6.11.5 | ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

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

#### NOTA 6.11.6 | AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

*Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności* są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone, jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są, jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem *aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy* jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
  - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
  - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
  - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub
- aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

*Pożyczki i należności* to niezliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

*Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży* są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane, jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się, jako koszt.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego, jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

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

#### NOTA 6.11.7 | UTRATA WARTOŚCI

W przypadku zaistnienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, które wskazują, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości ustalonej na koniec okresu sprawozdawczego składnika aktywów, przeprowadza się testy sprawdzające pod kątem ewentualnej utraty wartości. Testy sprawdzające są

przeprowadzane raz w roku także w odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie używania oraz w stosunku do wartości firmy niezależnie od zaistnienia przesłanek.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwana to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w ciężar zysków i strat.

Niefinansowe aktywa trwałe, dla których w okresach wcześniejszych dokonano odpisu z tytułu utraty wartości testuje się na każdy dzień sprawozdawczy pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia wcześniej dokonanego odpisu.

Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodek wypracowujący środki pieniężne ustala się każdorazowo. Na najwyższym poziomie w Grupie ośrodkiem odpowiedzialności jest spółka, z kolei ośrodki odpowiedzialności na najniższym poziomie w Grupie są wybrane aktywa w ramach spółek.

#### **Utrata wartości aktywów finansowych**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe dłużnika, wstąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu zamortyzowanego kosztu.

#### **Utrata wartości należności handlowych**

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Utratę wartości bada się na podstawie analizy przeterminowania płatności w wyznaczonych okresach.

Na należności objęte ugodą nie tworzy się odpisów aktualizujących do wysokości kwoty objętej ugodą, pod warunkiem wywiązywania się płatności zawartych w ugodzie. Dla należności objętych ugodą, z której dłużnik się nie wywiązuje tworzony jest odpis w 100% należności głównej.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

#### **NOTA 6.11.8 | LEASING**

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



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

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

#### NOTA 6.11.9 | TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

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

Kursy walut, przyjęte do wyceny bilansowej, Spółka przyjęła zgodnie z tabelą NBP nr 251/A/NBP/2017, nr 252/A/NBP/2016:

	31.12.2017	31.12.2016
EUR	4,1709	4,4240

#### NOTA 6.11.10 | ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Spółka rozpoznaje:

a) prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązaniach z tyt. świadczeń pracowniczych”

– rezerwy na urlopy,

b) prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”

– rezerwy na koszty dotyczące danego okresu, do których faktury nie zostały jeszcze otrzymane,

– rezerwy na inne koszty.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

#### NOTA 6.11.11 | KAPITAŁ WŁASNY SPÓŁKI

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

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

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

#### NOTA 6.11.12 | REZERWY

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

##### **Pozostałe rezerwy długoterminowe**

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

#### NOTA 6.11.13 | KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

#### NOTA 6.11.14 | KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, wartości niematerialnych lub innych dostosowywanych składników aktywów, przez okres budowy, przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

### NOTA 6.11.15 | ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w części, w jakiej przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

### NOTA 6.11.16 | UZNAWANIE PRZYCHODÓW

#### **Przychody ze sprzedaży produktów (usług)**

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

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Jeżeli w wyniku transakcji dotyczącej sprzedaży usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.

**Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów**

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty

**NOTA 6.11.17 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

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

**NOTA 6.11.18 | AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

**NOTA 6.11.19 | ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE**

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

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

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

#### NOTA 6.11.20 | SZACUNKI ZARZĄDU

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania.

Szacunki i osądy księgowe wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

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

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

#### **Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych**

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

#### **Odpisy aktualizujące należności**

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

#### **Rezerwy na niewykorzystane urlopy**

Rezerw na niewykorzystane urlopy ustalane są na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopowych na dany dzień oraz przeciętnego wynagrodzenia pracownika przypadającego na jeden dzień, powiększonego o składki na ubezpieczenia społeczne pracodawcy.

#### **Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych**

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

amortyzacji. W konsekwencji zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych.

### Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

### NOTA 6.11.21 | SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

W prowadzonej działalności Spółka 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 przez Spółkę 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.

### NOTA 7 | INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Spółka prezentuje dane finansowe o segmentach operacyjnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowy Grupy kapitałowej ASM GROUP.

Podział przychodów operacyjnych ze sprzedaży na segmenty przedstawiono poniżej.

PRZYCHODY OPERACYJNE WG. SEGMENTÓW (w tys. zł)	2017 01.01 - 31.12	2016 01.01 - 31.12
Merchandising	72	3 514
Field Marketing	-	1 106
Outsourcing Sił Sprzedaży	-	-
Badania Marketingowe	-	298
Przychody z tytułu działalności korporacyjnej	2 809	2 684
Pozostałe Przychody	50	252
Wyłączenia między segmentami	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży produktów wg segmentów, razem</b>	<b>2 931</b>	<b>7 854</b>
Przychody nieprzypisane do segmentów:	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>2 931</b>	<b>7 854</b>
<b>w tym działalność kontynuowana</b>	<b>2 931</b>	<b>3 321</b>
<b>w tym działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>4 533</b>

## Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

### NOTA 8 | RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE ŚRODKI TRWAŁE (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
a) środki trwałe, w tym:	480	676
urządzenia techniczne i maszyny	26	30
środki transportu	451	640
inne środki trwałe	3	6
b) środki trwałe w budowie	-	-
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>480</b>	<b>676</b>

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

Na dzień 31.12.2017 r. Spółka nie posiadała innych umów zobowiązujących ją do zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Poniżej przedstawiono strukturę własności środków trwałych.

STRUKTURA WŁASNOŚCI (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
a) własne	38	45
b) używane na podstawie umów leasingu	443	631
<b>Środki trwałe razem (wartość netto)</b>	<b>480</b>	<b>676</b>

### NOTA 8.1 | ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH

Stan na 31.12.2017

ZMIANY WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>177</b>	<b>1 068</b>	<b>93</b>	<b>1 337</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>30</b>	<b>177</b>	<b>9</b>	<b>216</b>
nabycie	30	54	9	93
inne	-	123	-	123
<b>zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>346</b>	<b>-</b>	<b>346</b>
sprzedaż	-	65	-	65
likwidacja	-	281	-	281
inne	-	-	-	-
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>207</b>	<b>899</b>	<b>102</b>	<b>1 207</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>146</b>	<b>428</b>	<b>87</b>	<b>661</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>35</b>	<b>308</b>	<b>11</b>	<b>354</b>
amortyzacja okresu bieżącego	35	308	11	354

<b>zmniejszenia</b>	-	<b>288</b>	-	<b>288</b>
sprzedaż	-	31	-	31
likwidacja	-	257	-	257
inne	-	-	-	-
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>181</b>	<b>448</b>	<b>98</b>	<b>727</b>
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>26</b>	<b>451</b>	<b>3</b>	<b>480</b>

Stan na 31.12.2016

ZMIANY WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>337</b>	<b>2 578</b>	<b>198</b>	<b>3 113</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>49</b>	<b>138</b>	-	<b>187</b>
nabycie	6	-	-	6
inne	43	138	-	181
<b>zmniejszenia</b>	<b>210</b>	<b>1 649</b>	<b>105</b>	<b>1 964</b>
sprzedaż	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
inne	210	1 649	105	1 964
- w tym z tytułu wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	176	1 412	105	1 693
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>177</b>	<b>1 068</b>	<b>93</b>	<b>1 337</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>207</b>	<b>1 038</b>	<b>177</b>	<b>1 422</b>
<b>zwiększenia</b>	<b>35</b>	<b>324</b>	<b>3</b>	<b>363</b>
amortyzacja okresu bieżącego	35	324	3	363
<b>zmniejszenia</b>	<b>96</b>	<b>935</b>	<b>92</b>	<b>1 123</b>
sprzedaż	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
inne	96	935	92	1 123
- w tym z tytułu wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	96	711	92	900
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>146</b>	<b>428</b>	<b>87</b>	<b>661</b>
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>30</b>	<b>640</b>	<b>6</b>	<b>676</b>



## NOTA 9 | WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała wartości niematerialnych i prawnych. Poniżej przedstawiono zmianę stanu wartości niematerialnych i prawnych w prezentowanych okresach.

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>21</b>	<b>50</b>
zwiększenia	-	-
nabycie	-	-
zmniejszenia	-	29
inne	-	29
- w tym z tytułu wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	29
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>21</b>	<b>21</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>21</b>	<b>46</b>
zwiększenia	-	1
amortyzacja za okres	-	1
inne	-	-
zmniejszenia	-	26
inne	-	26
- w tym z tytułu wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	26
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>21</b>	<b>21</b>
<b>Wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

## NOTA 10 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Poniżej przedstawiono zmianę stanu pozostałych aktywów długoterminowych.

UDZIAŁY I AKCJE (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
Gruppo Trade Service-Polska Sp. z o.o.	53 937	53 937
ASM Sales Force Agency Sp. z o.o.	851	851
GreyMatters Sp. z o.o.	160	160
Financial Service Solutions Sp. z o.o.	197	197
Trade S.p.A.	16 379	16 379
<b>Wartość udziałów i akcji razem</b>	<b>71 524</b>	<b>71 524</b>

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
Wartość brutto na początek okresu:	87 050	86 107
Różnice kursowe	-	-
Nabycie akcji/udziałów	-	943
Sprzedaż akcji/udziałów	-	-
Wartość brutto wartości firmy na koniec okresu:	87 050	87 050
Odpis aktualizujący wartość firmy na początek okresu	15 526	15 526
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpis aktualizujący wartość firmy na koniec okresu	15 526	15 526
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>71 524</b>	<b>71 524</b>

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

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (w tys. zł)	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na wynik za okres kończący się	Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu:				
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	1	1	1	- 52
Rezerw na odprawy emerytalne	1	0	1	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	7	1	6	- 3
Rezerwy na koszty usług obcych	5	7	- 2	- 10
Odpisów aktualizujących należności	5	5	-	-
Różnicy między podatkową a bilansową wartością ŚT i WNiP	52	46	6	- 7
Straty podatkowej do odliczenia w przyszłości	626	31	595	31
<b>RAZEM</b>	<b>697</b>	<b>90</b>	<b>607</b>	<b>- 41</b>

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

## NOTA 12 | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Terminowe	270	6
Przeterminowane	201	2 118
- do 6 miesięcy	139	1 820
- od 6 do 12 miesięcy	1	116
- powyżej 12 miesięcy	61	182
<b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem</b>	<b>471</b>	<b>2 124</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	68
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>471</b>	<b>2 056</b>

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
<b>Odpis aktualizujący początek okresu:</b>	<b>68</b>	<b>24</b>
Zwiększenie	18	44
Odwrocenie	-	-
Zmniejszenie	86	-
<b>Odpis aktualizujący na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>68</b>

Utworzenie odpisów nastąpiło głównie w wyniku pogorszenia się struktury wiekowej należności oraz pogorszenia sytuacji finansowej dłużników. Zmniejszenie odpisów wynikało z trwałego spisania należności, które po analizie okazały się niemożliwe do odzyskania.

## NOTA 13 | NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

Poniżej przedstawiono zmianę stanu odpisów aktualizujących pozostałe należności.

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
<b>Należności pozostałe, w tym:</b>		
kaucje i zaliczki przekazane z tytułu dywidend	1	10
z tytułu rozliczeń cash pooling	1 251	1 941
pozostałe	3 553	3 724
	29	516
<b>Należności pozostałe brutto, razem</b>	<b>4 834</b>	<b>6 190</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
<b>Należności pozostałe netto, razem</b>	<b>4 834</b>	<b>6 190</b>

Na pozostałych należnościach Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE (w ys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
<b>Odpis aktualizujący początek okresu:</b>	-	<b>44</b>
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	-	44
<b>Odpis aktualizujący na koniec okresu</b>	-	-

#### NOTA 14 | ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	53	122
Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>53</b>	<b>122</b>

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

#### NOTA 15 | POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
Rozliczenia międzyokresowe czynne – krótkoterminowe		
Polisy ubezpieczeniowe	28	33
Koszty usług obcych rozliczane w okresie trwania umowy	0	27
Inne	9	10
<b>RAZEM POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>38</b>	<b>70</b>
Rozliczenia międzyokresowe czynne – długoterminowe		
Koszty usług obcych rozliczane w okresie trwania umowy	-	62
Inne	-	-
<b>RAZEM POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>0</b>	<b>62</b>

#### NOTA 16 | AKTYWA KLASYFIKOWANE JAK AKTYWA DO ZBYCIA

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

## NOTA 17 | STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

Stan na 31.12.2017

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

Stan na 31.12.2016

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
<b>RAZEM</b>		<b>57 019 642</b>	<b>57 019 642</b>

## NOTA 18 | STRUKTURA AKCJONARIATU

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

Stan na 31.12.2017

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%
Marcin Skrzypiec	15 433 455	15 433 455	15 433 455	27,07%
Tatiana Pikula	15 428 616	15 428 616	15 428 616	27,06%
Pozostali	10 724 116	10 724 116	10 724 116	18,80%
<b>RAZEM</b>	<b>57 019 642</b>	<b>57 019 642</b>	<b>57 019 642</b>	<b>100,00%</b>

## NOTA 19 | KAPITAŁ ZAPASOWY

KAPITAŁ ZAPASOWY (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
Zyski lat ubiegłych	2 540	2 251
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>2 540</b>	<b>2 251</b>

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

W 2017 roku kapitał zapasowy Spółki zwiększył się o 289 tys. zł. Zwiększenie jest wynikiem przeniesienia części zysku z 2016 roku.

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

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (w tys. zł)	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na wynik za okres kończący się	Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
<b>Z tytułu:</b>				
połączenie z PARTNER ASM S.A.	11 485	11 485	-	-
utrata wartości udziałów w GTS	- 2 950	- 2 950	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>8 535</b>	<b>8 535</b>	-	-

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

#### NOTA 21 | POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

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

Poniżej przedstawiono zmianę stanu rezerw długoterminowych.

REZERWY DŁUGOTERMINOWE (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
Zwiększenia z tytułu:	<b>3</b>	<b>1</b>
zawiązanie rezerwy na odprawy emerytalne	<b>3</b>	<b>1</b>
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4</b>	<b>1</b>

## NOTA 22 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁÓW KREDYTÓW

Stan na 31.12.2017

NAZWA BANKU	KWOTA KREDYTU WG. UMOWY		KWOTA POZOSTAŁA DO SPŁATY				WARUNKI OPROCENTOWANIA	TERMIN SPŁATY	ZABEZPIECZENIA
	TYS.ZŁ	WALUTA	TYS.ZŁ	WALUTA	CZĘŚĆ K-TERM	CZĘŚĆ D-TERM			
					TYS.ZŁ	TYS.ZŁ			
mBank S.A.	7 000	PLN	4 692	PLN	4 692	-	WIBOR O/N + 1,8 p.p.	30-11-2018	weksel własny spółki
<b>RAZEM</b>					<b>4 692</b>				

Stan na 31.12.2016

NAZWA BANKU	KWOTA KREDYTU WG. UMOWY		KWOTA POZOSTAŁA DO SPŁATY				WARUNKI OPROCENTOWANIA	TERMIN SPŁATY	ZABEZPIECZENIA
	TYS.ZŁ	WALUTA	TYS.ZŁ	WALUTA	CZĘŚĆ K-ERM	CZĘŚĆ D-TERM			
					TYS.ZŁ	TYS.ZŁ			
mBank S.A.	7 000	PLN	3 694	PLN	3 694	-	WIBOR O/N + 1,8 p.p.	01-03-2018	weksel własny spółki
<b>RAZEM</b>					<b>3 694</b>				

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
Krótkoterminowe do roku	4 692	3 694
Długoterminowe	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>4 692</b>	<b>3 694</b>

## NOTA 24 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

	MINIMALNE RATY LEASINGOWE		WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH RAT LEASINGOWYCH	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:</b>				
Do jednego roku	152	215	91	196
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	384	515	355	478
Powyżej pięciu lat	-	-	-	-
<b>RAZEM:</b>	<b>537</b>	<b>730</b>	<b>446</b>	<b>673</b>
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	91	57	-	-
<b>Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych</b>	<b>446</b>	<b>673</b>	<b>446</b>	<b>673</b>
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	-	-	355	478
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie do 12 m-cy)	-	-	91	196

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



## NOTA 25 | ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
W terminie	1 484	281
Przeterminowane	140	525
do 6 miesięcy	106	130
od 6 do 12 miesięcy	33	329
powyżej 12 miesięcy	-	67
<b>RAZEM</b>	<b>1 624</b>	<b>806</b>

## NOTA 26 | POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
Publiczno - prawne, z wyłączeniem podatku dochodowego	74	100
Inne	3	290
<b>RAZEM</b>	<b>77</b>	<b>390</b>

## NOTA 27 | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	86	79
Rezerwy emerytalne i na urlopy wypoczynkowe	39	5
<b>RAZEM</b>	<b>125</b>	<b>85</b>

## NOTA 28 | POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>39</b>	<b>141</b>
Zwiększenia:	28	39
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	28	39
Wykorzystanie:	39	93
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	39	43
premie	-	50
Rozwiązanie:	-	48
premie	-	48
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>28</b>	<b>39</b>

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

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

## NOTA 30 | ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

## NOTA 31 | ROZLICZENIA PODATKOWE

Obecnie w Polsce można wyróżnić 14 rodzajów podatków:

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

### **Podatek dochodowy od osób prawnych**

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

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

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

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom w Polsce (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami,

powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

#### Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO (w tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-

Podatek dochodowy ustalono na podstawie stawki obowiązującej w kraju równej 19% (2016 rok: 19%). Wyliczenie bieżącego obciążenia podatkiem dochodowym wyniku finansowego w okresie przedstawia nota 42.

## Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

### NOTA 32 | PRZYCHODY OPERACYJNE ZE SPRZEDAŻY

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

PRZYCHODY OPERACYJNE ZE SPRZEDAŻY (w tys. zł)	2017	2016
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Merchandising	72	3 514
Field Marketing	-	1 106
Badania Marketingowe	-	298
Przychody z tytułu działalności korporacyjnej	2 809	2 684
Pozostałe Przychody	50	252
<b>RAZEM</b>	<b>2 931</b>	<b>7 854</b>
<b>w tym działalność kontynuowana</b>	<b>2 931</b>	<b>3 321</b>
<b>w tym działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>4 533</b>

### NOTA 33 | KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (w tys. zł)	2017	2016
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Amortyzacja	355	363
Zużycie surowców i materiałów	68	250
Usługi obce	3 804	5 285
Koszty świadczeń pracowniczych	1 428	1 471
Pozostałe koszty rodzajowe	200	356
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>5 854</b>	<b>7 725</b>
<b>w tym działalność kontynuowana</b>	<b>5 854</b>	<b>4 179</b>
<b>w tym działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>3 546</b>

### NOTA 34 | KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI (w tys. zł)	2017	2016
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	355	362
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	1
<b>RAZEM</b>	<b>355</b>	<b>363</b>
<b>w tym działalność kontynuowana</b>	<b>355</b>	<b>258</b>
<b>w tym działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>105</b>

## NOTA 35 | KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH (w tys. zł)	2017	2016
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
usługi podwykonawstwa	265	2 199
usługi najmu i dzierżawy	179	615
usługi transportowe, kurierskie, pocztowe	123	65
usługi księgowe i prawne	1 966	1 203
usługi internetowe, informatyczne, domeny	33	123
usługi pozostałe	1 238	1 080
<b>RAZEM</b>	<b>3 804</b>	<b>5 285</b>
<b>w tym działalność kontynuowana</b>	<b>3 804</b>	<b>2 626</b>
<b>w tym działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>2 659</b>

## NOTA 36 | KOSZTY ZUŻYCIA MATERIAŁÓW

KOSZTY ZUŻYCIA SUROWCÓW I MATERIAŁÓW (w tys. zł)	2017	2016
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
materiały na promocje	-	93
materiały biurowe i przedmioty niskocenne	20	20
utrzymanie samochodów	25	126
inne	23	11
<b>RAZEM</b>	<b>68</b>	<b>250</b>
<b>w tym działalność kontynuowana</b>	<b>68</b>	<b>53</b>
<b>w tym działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>197</b>

## NOTA 37 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (w tys. zł)	2017	2016
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	1 386	1 350
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	41	121
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 428</b>	<b>1 471</b>
<b>w tym działalność kontynuowana</b>	<b>1 428</b>	<b>911</b>
<b>w tym działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>560</b>

INFORMACJA O ZATRUDNIENIU  
(w przeliczeniu na pełne etaty)

	31.12.2017	31.12.2016
Liczba osób zatrudnionych u Emitenta:	2,5	4,0
pracownicy fizyczni	-	-
pracownicy umysłowi	2,5	4,0

W tabeli powyżej zaprezentowane przeciętne zatrudnienie osób pracujących na podstawie umowy o pracę. Spółka w prezentowanych okresach zatrudniała również osoby na podstawie umów zlecenie. Na podstawie umów tego typu na koniec w 2017 roku zatrudnione były 2 osoby, na koniec 2016 roku 1 osoba.

#### NOTA 38 | POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE (w tys. zł)	2017	2016
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Ubezpieczenia	68	96
Reklama i marketing	124	184
Reprezentacja	4	18
Podatki i opłaty	3	58
Pozostałe	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>200</b>	<b>356</b>
<b>w tym działalność kontynuowana</b>	<b>200</b>	<b>331</b>
<b>w tym działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>25</b>

#### NOTA 39 | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (w tys. zł)	2017	2016
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	42	4
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	8	-
Rozwiązanie rezerw	-	62
Otrzymane odszkodowania i kary	-	8
Z tytułu refakturowania kosztów	-	66
Umorzenie przedawnionych zobowiązań	34	-
Inne	39	38
<b>RAZEM</b>	<b>123</b>	<b>178</b>

#### NOTA 40 | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE (w tys. zł)	2017	2016
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	5
Spisane należności	18	-
Koszty refakturowane	-	66
Inne	22	13
<b>RAZEM</b>	<b>40</b>	<b>84</b>

## NOTA 41 | PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE (w tys. zł)	2017	2016
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Przychody z tytułu odsetek bankowych	18	0
Dywidendy	2 125	3 516
Dodatnie różnice kursowe	2	20
<b>RAZEM</b>	<b>2 146</b>	<b>3 536</b>

## NOTA 42 | KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE (w tys. zł)	2017	2016
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Koszty z tytułu odsetek bankowych	165	49
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	29	51
Ujemne różnice kursowe	4	-
<b>RAZEM</b>	<b>198</b>	<b>100</b>

## NOTA 43 | OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO PODATKIEM DOCHODOWYM

OBCIĄŻENIE PODATKIEM WYNIKU FINANSOWEGO (w tys. zł)	2017	2016
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	- 607	41
<b>RAZEM</b>	<b>- 607</b>	<b>41</b>
<b>w tym działalność kontynuowana</b>	<b>-</b>	<b>- 7</b>
<b>w tym działalność zaniechana</b>	<b>- 607</b>	<b>48</b>

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2016 rok: 19%).

## NOTA 44 | UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ

UZGONNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ (w tys. zł)	2017	2016
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	- 891	2 720
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	939
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem, razem	- 891	3 659
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	- 169	695
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	39	96
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	- 404	- 681
Zwiększenia kosztów podatkowych	- 61	- 141
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	- 607	41
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: 68,1% (2016: 1,1%)	- 607	41
<b>Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>- 607</b>	<b>41</b>



## Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego

### NOTA 45 | ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA AKCJĘ	2017	2016
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej w okresie	- 284	3 618
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	57 019 642	57 625 340
<b>Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,06</b>

### NOTA 46 | WYPŁATA DYWIDENDY

W dniu 21 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę odnośnie sposobu podziału zysku popierając wniosek Zarządu zawierający rekomendację dotyczącą wypłaty dywidendy w 2017 roku, z zysku za 2016 rok i częściowo z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku za rok 2015, w wysokości łącznie 3.421.178,52 zł, który w przeliczeniu na jedną akcję wynosił kwotę: 6 groszy. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom Spółki w dniu 17 lipca 2017 roku.

### NOTA 47 | DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana w bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

W dniu 1 kwietnia 2016 roku ASM Group S.A. zawarła z ASM Sales Force Agency Sp. z o.o. umowę przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta na rzecz spółki zależnej ASM Sales Force Agency sp. z o.o. Zorganizowana część przedsiębiorstwa będąca przedmiotem umowy stanowi wyodrębniony w ramach struktury organizacyjnej Emitenta zespół składników niematerialnych i materialnych przeznaczony do prowadzenia działalności operacyjnej Emitenta w zakresie świadczenia usług wsparcia sprzedaży, w tym usług merchandisingu, promocji, field marketingu, outsourcingu sił sprzedaży ("ZCP"). Działalność operacyjna, jaką dotychczas prowadził Emitent, czyli aktywność w obszarze usług merchandisingowych, promocji, field marketingu, outsourcingu sił sprzedaży, badań marketingowych oraz innych usług wsparcia sprzedaży, będą realizować wyłącznie spółki zależne od Emitenta. Nowy model biznesowy zakłada, że Emitent będzie realizować wyłącznie funkcję holdingowe, polegające na zapewnieniu zarządzania aktywami i nadzoru nad podmiotami zależnymi oraz wykonywaniu uprawnień korporacyjnych w podmiotach zależnych, w tym także kontrolowanie ich działalności zgodnie z przysługującymi spółce dominującej uprawnieniami wynikającymi z przepisów prawa. Emitent, jako spółka publiczna, pozostanie także wyłącznie odpowiedzialna w Grupie Kapitałowej za realizację przejęć i akwizycji innych podmiotów. Zawarcie w dniu 1 kwietnia 2016 roku, w formie aktu notarialnego, umowy przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa, zostało dokonane w wykonaniu uchwał podjętych w dniu 1 kwietnia 2016 roku przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ASM Sales Force Agency sp. z o.o. o podwyższeniu kapitału zakładowego

ASM Sales Force Agency sp. z o.o., z kwoty 105.000,00 zł (sto pięć tysięcy złotych), o kwotę 400.000,00 zł (czteryście tysięcy złotych), to jest do łącznej kwoty 505.000,00 zł (pięćset pięć tysięcy złotych), poprzez zwiększenie dotychczas istniejących udziałów 2.100 do 10.100 równych i niepodzielnych udziałów tj. poprzez utworzenie 8.000 (osiem tysięcy) nowych udziałów. Wszystkie nowopowstałe udziały objęte zostały przez Emitenta, który pozostał jedynym wspólnikiem spółki zależnej i pokrył wszystkie nowe udziały wkładem niepieniężnym (aport) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

## NOTA 48 | CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

### NOTA 48.1 | RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

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

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

#### Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

WRAŻLIWOŚĆ WYNIKU FINANSOWEGO NA ZMIANY STÓP PROCENTOWYCH	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto (w tys. zł)	Wpływ na kapitał własny (w tys. zł)
Rok zakończony dnia 31.12.2017	+/- 1%	+/- 42	+/- 34
Rok zakończony dnia 31.12.2016	+/- 1%	+/- 30	+/- 24

Wszystkie kredyty Spółki oprocentowane są według stawki WIBOR plus marża banku. Kredyty zostały zaciągnięte w ZŁ, na finansowanie bieżącej działalności.

#### NOTA 48.2 | RYZYKO KREDYTOWE

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

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

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

#### NOTA 48.3 | RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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

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

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

Stan na 31.12.2017

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

Stan na 31.12.2016

ANALIZA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (w tys. zł)	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	RAZEM
Oprocentowane pożyczki i kredyty bankowe	3 694	-	3 694
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	806	-	806

Leasing	196	478	673
<b>RAZEM</b>	<b>4 696</b>	<b>478</b>	<b>5 174</b>

## NOTA 49 | INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość bilansowa i wartość godziwa klas instrumentów finansowych.

KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (w tys. zł)	KATEGORIA WG. MSR 39	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
<b>Aktywa finansowe</b>					
Inwestycje w udziały/akcje	DDS	71 524	71 524	71 524	71 524
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	471	2 056	471	2 056
Pozostałe należności	PiN	4 834	6 190	4 834	6 190
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WGPW	53	122	53	122
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	4 692	3 694	4 692	3 694
Zobowiązania finansowe	PZFwgZK	446	1 045	446	1 045
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	1 624	806	1 624	806
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	164	469	164	469

Użyte skróty:

- PiN – Pożyczki i należności,
- PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- WGPW – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

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

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

Jednostka dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej.

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

#### Stan na 31.12.2017

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w tys. zł)	KATEGORIA WG. MSR 39	PRZYCHODY / KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI / STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ODPISY AKTUALIZACYJNE	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	165	-	-	165
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	29	-	-	29
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	4	-	4
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>		<b>195</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>198</b>

#### Stan na 31.12.2016

AKTYWA FINANSOWE (w tys. zł)	KATEGORIA WG. MSR 39	PRZYCHODY / KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI / STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ODPISY AKTUALIZACYJNE	RAZEM
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	-	18	-	18
Pozostałe należności	PiN	-	-	-	-

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WGPW	0	2	-	2
<b>RAZEM</b>		<b>0</b>	<b>20</b>	-	<b>20</b>

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (w tys. zł)	KATEGORIA WG. MSR 39	PRZYCHODY / KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	ZYSKI / STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	ODPISY AKTUALIZACYJNE	RAZEM
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	49	-	-	49
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	PZFwgZK	51	-	-	51
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>		<b>100</b>	-	-	<b>100</b>

## NOTA 50 | ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

POZYCJE ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM KAPITAŁEM (tys. zł)	31.12.2017	31.12.2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4 692	3 694
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 273	2 325
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 53	- 122
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>6 911</b>	<b>5 897</b>
Kapitał własny	62 564	66 270
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>69 476</b>	<b>72 167</b>
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>9,9%</b>	<b>8,2%</b>

## NOTA 51 | PONIESIONE ORAZ PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

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

	2017 01.01 - 31.12	2016 01.01 - 31.12
<b>PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE (tys. zł)</b>		
Zakup wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Zakupy środków trwałych	93	6
<b>Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe</b>	<b>93</b>	<b>6</b>
Nakłady inwestycyjne na aktywa finansowe	-	197
<b>RAZEM</b>	<b>93</b>	<b>203</b>
- w tym na ochronę środowiska	-	-

## NOTA 52 | TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

### Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen rynkowych. Zaległe zobowiązania na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółka nie nalicza odsetek od podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach.

W latach 2016-2017 Spółka nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

#### Stan na 31.12.2017

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

#### Stan na 31.12.2016

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE	JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	POZOSTAŁE JEDNOSTKI POWIĄZANE	KLUCZOWE KIEROWNICTWO
Sprzedaż usług	-	-	-	-
Zakup usług	-	-	-	535
Należności z tyt. dostaw	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw	-	-	-	62

## NOTA 53 | ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

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

ZARZĄD (tys. zł)	2017	2016
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 149	742
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 149</b>	<b>742</b>

RADA NADZORCZA (tys. zł)	2017	2016
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	13	14
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>13</b>	<b>14</b>

#### NOTA 54 | WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za badanie sprawozdania finansowego za 2017 rok wyniosło 12 000,00 zł.

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, badającym niniejsze sprawozdanie finansowe ASM GROUP S.A. jest 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

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

#### NOTA 55 | ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień 31 grudnia 2017 roku nie istniały zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

#### NOTA 56 | ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO SPÓŁCE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku nie toczyły się istotne sprawy sporne przeciwko Spółce.

#### NOTA 57 | ZDARZENIA POD DACIE BILANSOWEJ

Z wyjątkiem transakcji opisanej poniżej, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na dane finansowe zaprezentowane w tym sprawozdaniu.



**Nabycie podmiotu przez spółkę zależną**

Po zakończeniu roku obrotowego 2017, to jest w dniu 3 stycznia 2018 roku, Gruppo Trade Service – Polska sp. z o.o. nabyła 970.000 akcji, stanowiących 95,1% kapitału zakładowego LARGO GROUP Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie przy ulicy Świętokrzyskiej 18, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000361095, o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 102.000 zł, NIP: 5252484425. Tym samym, LARGO GROUP S.A. stała się (pośrednio) spółką zależną od Emitenta.

Przedmiotem działalności LARGO GROUP S.A. jest świadczenie usług pracy tymczasowej, jak też usług polegających na zapewnieniu odpowiednio przeszkolonego personelu wynajmowanego do wykonywania usług merchandisingu, promocji lub usług o charakterze degustacyjnym w obiektach handlowych należących do sieci działających na terenie Polski.

**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:**

Adam Stańczak – Prezes Zarządu

Łukasz Stańczak – Członek Zarządu

Jacek Pawlak – Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO  
PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH  
SPÓŁKI NA 31.12.2017 ROKU

---

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2018 roku