



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ASM | Active
G R O U P | Sales
Management

SPORZĄDZONE ZA III KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, 29 listopada 2019 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE _____	5
JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE _____	6
Komentarz do podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych _____	7
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE – III KWARTAŁ 2019 _____	9
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej _____	9
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów _____	10
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym _____	12
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych _____	14
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej _____	16
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów _____	17
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym _____	18
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych _____	19
Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego _____	21
NOTA 1 Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej _____	21
NOTA 2 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu Jednostki Dominującej _____	25
NOTA 3 Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej _____	25
NOTA 4 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego _____	25
NOTA 4.1 Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego _____	25
NOTA 4.2 Format sprawozdania finansowego _____	26
NOTA 4.3 Okres sprawozdania finansowego i dane porównywalne _____	26
NOTA 4.4 Założenie kontynuacji działalności _____	26
NOTA 4.5 Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe _____	27
NOTA 4.5.1 Zasady konsolidacji _____	27
NOTA 4.5.2 Wartość firmy jednostek zależnych _____	28
NOTA 4.5.3 Wartości niematerialne _____	28
NOTA 4.5.4 Środki trwałe _____	29
NOTA 4.5.5 Środki trwałe w budowie _____	29
NOTA 4.5.6 Aktywa finansowe _____	30
NOTA 4.5.7 Utrata wartości _____	30

NOTA 4.5.8 Leasing _____	31
NOTA 4.5.9 Transakcje w walucie obcej _____	33
NOTA 4.5.10 Rozliczenia międzyokresowe _____	34
NOTA 4.5.11 Kapitał własny Grupy _____	34
NOTA 4.5.12 Rezerwy _____	34
NOTA 4.5.13 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane _____	34
NOTA 4.5.14 Koszty finansowania zewnętrznego _____	35
NOTA 4.5.15 Odroczony podatek dochodowy _____	35
NOTA 4.5.16 Uznawanie przychodów _____	35
NOTA 4.5.17 Przychody z umów z klientami _____	36
NOTA 4.5.18 Koszty świadczeń pracowniczych _____	37
NOTA 4.5.19 Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży _____	37
NOTA 4.5.20 Zobowiązania i aktywa warunkowe _____	38
NOTA 4.5.21 Szacunki Zarządu _____	38
NOTA 4.5.22 Sezonowość i cykliczność _____	39
NOTA 5 Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody całkowite lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość _____	39
NOTA 6 Informacja dotycząca segmentów operacyjnych oraz obszarów geograficznych _____	40
NOTA 7 Istotne wydarzenia po dacie bilansowej nieujęte w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na to sprawozdanie _____	43
NOTA 8 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane _____	44
NOTA 9 Emisje, wykup oraz spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych _____	44
NOTA 10 Informacje o zatrudnieniu _____	44
NOTA 11 Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności _____	44
NOTA 12 Transakcje z podmiotami powiązаныmi _____	44
NOTA 13 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunków podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres _____	47
NOTA 13.1 GRUPA KAPITAŁOWA _____	47
NOTA 13.1.1 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego _____	47
NOTA 13.1.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze _____	47

NOTA 13.1.3 Rezerwy na pozostałe zobowiązania _____	48
NOTA 13.1.4 Wartość firmy oraz odpisy aktualizujące wartość firmy _____	48
NOTA 13.1.5 Utrata wartości należności _____	49
NOTA 13.2 EMITENT _____	49
NOTA 13.2.1 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego _____	49
NOTA 13.2.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze _____	49
NOTA 13.2.3 Rezerwy na pozostałe zobowiązania _____	49
NOTA 13.2.4 Inwestycje w jednostki zależne _____	50
NOTA 13.2.5 Utrata wartości należności _____	50
NOTA 14 Koszty według rodzajów _____	50
NOTA 14.1 GRUPA KAPITAŁOWA _____	50
NOTA 14.1.1 Koszty działalności operacyjnej _____	50
NOTA 14.1.2 Koszty amortyzacji _____	50
NOTA 14.1.3 Koszty usług obcych _____	51
NOTA 14.1.4 Koszty świadczeń pracowniczych _____	51
NOTA 14.1.5 Pozostałe koszty rodzajowe _____	51
NOTA 14.2 EMITENT _____	52
NOTA 14.2.1 Koszty działalności operacyjnej _____	52
NOTA 14.2.2 Koszty amortyzacji _____	52
NOTA 14.2.3 Koszty usług obcych _____	52
NOTA 14.2.4 Koszty świadczeń pracowniczych _____	52
NOTA 14.2.5 Pozostałe koszty rodzajowe _____	53
NOTA 15 Przychody i koszty pozostałej działalności operacyjnej _____	53
NOTA 15.1 GRUPA KAPITAŁOWA _____	53
NOTA 15.1.1 Pozostałe przychody operacyjne _____	53
NOTA 15.1.2 Pozostałe koszty operacyjne _____	53
NOTA 15.2 EMITENT _____	54
NOTA 15.2.1 Pozostałe przychody operacyjne _____	54
NOTA 15.2.2 Pozostałe koszty operacyjne _____	54
STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH _____	55

WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ _____	55
ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ _____	56
INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI _____	57
INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA _____	57
WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU _____	57
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU _____	59

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	30.09.2019			31.12.2018			30.09.2018		
	'000	'000	Struktura	'000	'000	Struktura	'000	'000	Struktura
	PLN	EUR		PLN	EUR		PLN	EUR	
Aktywa trwałe	162 656	37 190	56,1%	145 431	33 821	49,2%	145 671	34 104	49,4%
Aktywa obrotowe	127 334	29 114	43,9%	150 182	34 926	50,8%	149 293	34 952	50,6%
AKTYWA OGÓŁEM	289 990	66 305	100,0%	295 613	68 747	100,0%	294 965	69 056	100,0%
Kapitał własny	83 982	19 202	29,0%	80 772	18 784	27,3%	77 622	18 173	26,3%
Zobowiązania długoterminowe	51 100	11 684	17,6%	45 512	10 584	15,4%	44 699	10 465	15,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	154 908	35 419	53,4%	169 329	39 379	57,3%	172 643	40 418	58,5%
PASYWA OGÓŁEM	289 990	66 305	100,0%	295 613	68 747	100,0%	294 965	69 056	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KWARTALNIE	2019.07.01 - 2019.09.30			2018.07.01 - 2018.09.30		
	'000	'000	Struktura	'000	'000	Struktura
	PLN	EUR		PLN	EUR	
Przychody ze sprzedaży	132 135	30 668	100,0%	129 634	30 477	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	132 863	30 837	100,6%	127 783	30 042	98,6%
Zysk (strata) na sprzedaży	- 728	- 169	- 0,6%	1 851	435	1,4%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	528	123	0,4%	168	40	0,1%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	4 015	932	3,0%	1 004	236	0,8%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 1 250	- 290	- 0,9%	- 954	- 224	- 0,7%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 2 162	- 502	- 1,6%	- 1 920	- 451	- 1,5%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NARASTAJĄCO	2019.01.01 - 2019.09.30			2018.01.01 - 2018.09.30		
	'000	'000	Struktura	'000	'000	Struktura
	PLN	EUR		PLN	EUR	
Przychody ze sprzedaży	402 843	93 497	100,0%	261 163	61 400	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	400 324	92 913	99,4%	253 772	59 662	97,2%
Zysk (strata) na sprzedaży	2 519	585	0,6%	7 391	1 738	2,8%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	4 945	1 148	1,2%	4 830	1 136	1,8%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	14 626	3 395	3,6%	6 295	1 480	2,4%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 356	315	0,3%	3 296	775	1,3%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 489	-346	-0,4%	1 160	273	0,4%

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE EMITENTA	30.09.2019			31.12.2018			30.09.2018		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Aktywa trwałe	117 855	26 947	96,9%	111 183	25 857	96,2%	111 046	25 998	93,3%
Aktywa obrotowe	3 770	862	3,1%	4 371	1 017	3,8%	7 929	1 856	6,7%
AKTYWA OGÓŁEM	121 625	27 809	100,0%	115 554	26 873	100,0%	118 975	27 854	100,0%
Kapitał własny	74 731	17 087	61,4%	71 062	16 526	61,5%	71 824	16 815	60,4%
Zobowiązania długoterminowe	34 365	7 857	28,3%	35 296	8 208	30,5%	23 208	5 433	19,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	12 529	2 865	10,3%	9 196	2 139	8,0%	23 942	5 605	20,1%
PASYWA OGÓŁEM	121 625	27 809	100,0%	115 554	26 873	100,0%	118 975	27 854	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE EMITENTA KWARTALNIE	2019.07.01 -2019.09.30			2018.07.01 -2018.09.30		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Przychody ze sprzedaży	1 044	242	100,0%	998	235	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	1 384	321	132,5%	1 576	370	157,9%
Zysk (strata) na sprzedaży	- 340	- 79	- 32,5%	- 578	- 136	- 57,9%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	- 254	- 59	- 24,3%	- 546	- 128	- 54,8%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	- 127	- 29	- 12,1%	- 488	- 115	- 48,9%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 1 120	- 260	- 107,3%	- 1 146	- 269	- 114,9%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 968	- 225	- 92,7%	- 1 208	- 284	- 121,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE EMITENTA NARASTAJĄCO	2019.01.01 -2019.09.30			2018.01.01 -2018.09.30		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Przychody ze sprzedaży	3 358	779	100,0%	3 995	939	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	4 941	1 147	147,1%	4 453	1 047	111,4%
Zysk (strata) na sprzedaży	- 1 583	- 367	- 47,1%	- 457	- 108	- 11,4%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	- 1 499	- 348	- 44,6%	- 427	- 100	- 10,7%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	- 1 075	- 250	- 32,0%	- 267	- 63	- 6,7%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 181	738	94,7%	9 081	2 135	227,3%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 668	851	109,2%	9 260	2 177	231,8%

Komentarz do podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

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

Przychody

Przychody ze sprzedaży usług (produktów) w III kwartałach 2019 roku wyniosły 402 843 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 141 680 tys. zł, tj. o 54,2% w stosunku do porównywalnego okresu 2018 roku.

Największy udział w przychodach Grupy stanowiły przychody z segmentu field marketing, które w omawianym okresie kształtowały się na poziomie 142 354 tys. zł, co stanowi ich wzrost w stosunku do okresu porównywalnego o 59 318 tys. zł tj. o 71,4%.

Drugi pod względem wielkości segment merchandising odnotował przychód na poziomie 142 257 tys. zł, co stanowi wzrost o 29 049 tys. zł, tj. o 25,7% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Koszty

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy po III kwartałach bieżącego roku wyniosły 400 324 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 146 552 tys. zł, tj. o 57,7% w stosunku do III kwartałów 2018 roku. Zmiana ta spowodowana jest głównie wzrostem przychodów ze sprzedaży usług realizowanych przez Grupę. Największy udział w kosztach operacyjnych stanowiły koszty usług obcych oraz koszty świadczeń pracowniczych (odpowiednio 51,4% oraz 39,0%).

EBIT (zdefiniowany jako wynik na działalności operacyjnej)

Skonsolidowany EBIT za III kwartały 2019 roku wyniósł 4 945 tys. zł, co oznacza jego wzrost o 115 tys. zł, tj. 2,4% w stosunku do analogicznego okresu roku 2018.

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

Skonsolidowany EBITDA wyniósł 14 626 tys. zł, co oznacza jego wzrost o 8 331 tys. zł, tj. 132,3% w stosunku do III kwartałów 2018 roku.

Struktura skonsolidowanych aktywów i pasywów

Suma bilansowa w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wg stanu na dzień 30 września 2019 roku wyniosła 289 990 tys. zł i jest niższa w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku o 5 623 tys. zł (tj. o 1,9%).

Aktywa trwałe stanowią 56,1% sumy bilansowej według stanu na 30 września 2019, natomiast aktywa obrotowe 43,9% (na 31 grudnia 2018 roku stanowiły odpowiednio 49,2% i 50,8%).

Największy udział w aktywach obrotowych stanowią należności z tytułu dostaw i usług i kształtują się one na poziomie 77 275 tys. zł, i jest to spadek o 24,8% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Na dzień 30 września 2019 roku kapitał własny Grupy stanowi 29,0% źródeł finansowania i jest to poziom o 1,7 p. p. wyższy w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018.

Porównując strukturę zobowiązań na dzień bilansowy w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, zauważyć można wzrost zobowiązań długoterminowych o 12,3% oraz spadek zobowiązań krótkoterminowych o 8,5%.

Największą pozycję zobowiązań stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług, co spowodowane jest specyfiką działalności spółek Grupy. Na dzień 30 września 2019 wynosiły one 53 433 tys. zł. i jest to spadek o 4,3% w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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

Kursy średnie EUR wg NBP w 2019 roku:		Kursy średnie EUR zastosowane do przeliczenia wybranych danych finansowych: - pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone wg średnich kursów NBP ustalonych na dany dzień bilansowy, - pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na koniec każdego miesiąca prezentowanego okresu sprawozdawczego.
- kurs na dzień 30.09.2019 r.	4,3736 PLN/EUR	
- średni kurs z 9 miesięcy 2019 r.	4,3086 PLN/EUR	
Kursy średnie EUR wg NBP w 2018 roku:		
- kurs na dzień 31.12.2018 r.	4,3000 PLN/EUR	
- średni kurs z 12 miesięcy 2018 r.	4,2669 PLN/EUR	
- kurs na dzień 30.09.2018 r.	4,2714 PLN/EUR	
- średni kurs z 9 miesięcy 2018 r.	4,2535 PLN/EUR	

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE – III KWARTAŁ 2019

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. złotych)	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa trwałe	162 656	145 431	145 671
Wartość firmy	118 291	117 168	118 507
Pozostałe wartości niematerialne	10 426	12 908	12 518
Rzeczowe aktywa trwałe	23 292	6 209	5 933
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 710	3 019	2 326
Pozostałe aktywa długoterminowe	6 937	6 127	6 387
Aktywa obrotowe	127 334	150 182	149 293
Należności z tytułu dostaw i usług	77 275	102 726	81 316
Należności z tyt. podatku dochodowego	-	756	891
Należności pozostałe	15 763	17 479	23 436
Aktywa kontraktowe	20 757	18 023	21 583
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 566	8 684	17 594
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	2 973	2 514	4 474
AKTYWA OGÓŁEM	289 990	295 613	294 965
PASYWA (w tys. złotych)	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kapitał własny razem	83 982	80 772	77 622
Kapitał własny Jednostki Dominującej	92 824	93 224	91 825
Kapitał podstawowy	57 020	57 020	57 020
Kapitał zapasowy	10 754	2 256	2 256
Zyski zatrzymane	24 279	34 249	33 266
- w tym zysk (strata) netto	- 412	3 676	2 568
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	771	- 301	- 716
Kapitał do umorzenia	-	-	-
Udziały niedające kontroli	- 8 842	- 12 452	- 14 203
Zobowiązania długoterminowe	51 100	45 512	44 699
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 927	3 368	3 237
Pozostałe rezerwy długoterminowe	2 714	2 666	2 616
Kredyty i pożyczki długoterminowe	28 171	37 445	31 951
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	17 288	2 033	6 896
Zobowiązania krótkoterminowe	154 908	169 329	172 643
Kredyty bankowe krótkoterminowe	35 395	27 875	40 899
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	9 909	1 006	834
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	53 433	55 862	54 160
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	7 950	6 658	6 127
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	2 673	1 470	3 066
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17 349	38 608	26 902
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	28 199	37 850	40 655
PASYWA OGÓŁEM	289 990	295 613	294 965

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	2019	2018	2019	2018
	01.07 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.01 - 30.09
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	132 135	129 634	402 843	261 163
Przychody netto ze sprzedaży produktów	132 135	129 634	402 843	261 163
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	132 863	127 783	400 324	253 772
Amortyzacja	3 487	836	9 681	1 465
Zużycie materiałów i energii	3 932	2 155	9 734	3 984
Usługi obce	63 010	74 246	205 608	156 896
Świadczenia pracownicze	54 457	48 057	155 962	86 874
Pozostałe koszty operacyjne	7 977	2 489	19 339	4 553
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	- 728	1 851	2 519	7 391
Pozostałe przychody operacyjne	1 619	3 248	4 589	3 850
Pozostałe koszty operacyjne	363	4 930	2 163	6 411
Odpis aktualizujący wartość firmy jednostek zależnych	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	528	168	4 945	4 830
Przychody finansowe	103	75	374	272
Koszty finansowe	1 881	1 197	3 963	1 806
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 1 250	- 954	1 356	3 296
Podatek dochodowy	912	966	2 845	2 136
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 2 162	- 1 920	- 1 489	1 160
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	- 2 162	- 1 920	- 1 489	1 160
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych	60	- 1 811	365	- 425
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	60	- 1 811	395	- 425
Zyski i straty aktuarialne	-	-	- 30	-
Podatek dochodowy dot. innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	60	- 1 811	365	- 425
Całkowite dochody ogółem	- 2 102	- 3 731	- 1 124	735

CAŁKOWITE DOCHODY - część B (w tys. złotych)	2019	2018	2019	2018
	01.07 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.01 - 30.09
Zysk (strata) netto ogółem, przypadający(a) na				
Jednostkę Dominującą	- 1 389	- 644	- 330	2 568
Udziały niedające kontroli	- 773	- 1 275	- 1 159	- 1 408
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:				
Jednostkę Dominującą	- 1 329	- 2 455	35	2 143
Udziały niedające kontroli	- 773	- 1 275	- 1 159	- 1 408
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	57 019 642	57 019 642	57 019 642	57 019 642
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	- 0,03	- 0,01	- 0,01	0,05
Rozwodniony	- 0,03	- 0,01	- 0,01	0,05
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły	- 0,03	- 0,01	- 0,01	0,05
Rozwodniony	- 0,03	- 0,01	- 0,01	0,05

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

2019 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał z tyt. różnic kursowych z przeliczenia	Nabyte akcje własne (do umorzenia)	Kapitał przypadający Jednostce Dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
01.01 - 30.09								
Stan na 01.01.2019	57 020	2 256	34 249	- 301	-	93 224	- 12 452	80 772
Całkowite dochody:	-	-	- 360	1 072	-	712	- 1 159	- 447
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	- 330	-	-	- 330	- 1 159	- 1 489
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	1 072	-	1 072	-	1 072
Świadczenia pracownicze rozliczane kapitałowo	-	-	- 30	-	-	- 30	-	- 30
Transakcje z właścicielami:	-	8 498	- 9 610	-	-	- 1 112	4 769	3 657
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie jednostek zależnych	-	-	- 1 112	-	-	- 1 112	404	- 708
Podział wyniku	-	8 498	- 8 498	-	-	-	-	-
Dopłata do kapitału	-	-	-	-	-	-	4 365	4 365
Stan na 30.09.2019	57 020	10 754	24 279	771	-	92 824	- 8 842	83 982

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

2018 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe tytuły	Kapitał przypadający Jednostce Dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
01.01 - 30.09							
Stan na 01.01.2018	57 020	2 540	30 414	- 291	89 682	-	89 682
Całkowite dochody:	-	-	2 568	- 425	2 143	- 1 408	735
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	2 568	-	2 568	- 1 408	1 160
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	- 425	- 425	-	- 425
Transakcje z właścicielami:	-	- 284	284	-	-	- 12 795	- 12 795
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-	-	- 12 795	- 12 795
Podział wyniku	-	- 284	284	-	-	-	-
Stan na 30.09.2018	57 020	2 256	33 266	- 716	91 825	- 14 203	77 622

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	1 356	3 296
II. Korekty	- 524	16 261
1. Kapitał mniejszości	-	-
2. Amortyzacja	9 681	1 465
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-	- 249
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 676	1 737
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 61	-
6. Zmiana stanu rezerw	- 10 044	5 017
7. Zmiana stanu zapasów	9 817	- 2 137
8. Zmiana stanu należności	24 923	80 860
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 21 097	- 62 988
10. Podatek dochodowy zapłacony	- 2 773	- 2 179
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 14 180	- 5 284
12. Inne korekty	534	19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	832	19 557
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	7 581	- 42
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	352	3
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki z aktywów finansowych	74	317
5. Inne wpływy inwestycyjne	7 155	- 362
II. Wydatki	4 778	79 489
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	3 746	1 090
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	766	78 399
4. Inne wydatki inwestycyjne	266	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 803	- 79 532

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	9 889	86 059
1. Dopłaty do kapitału	4 365	36 751
2. Kredyty bankowe	4 811	48 274
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	713	1 034
II. Wydatki	11 890	15 579
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	2 951	12 836
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	5 833	945
5. Odsetki	2 244	1 546
6. Inne wydatki finansowe	862	251
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 2 001	70 480
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 634	10 505
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 882	10 675
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	248	170
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	8 684	6 919
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	10 318	17 424
- o ograniczonej możliwości dysponowania	972	40

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. złotych)	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa trwałe	117 855	111 183	111 046
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1 582	520	410
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 550	1 063	877
Inwestycje w jednostki zależne	114 553	109 429	109 589
Pozostałe aktywa długoterminowe	170	170	170
Aktywa obrotowe	3 770	4 371	7 929
Należności z tytułu dostaw i usług	472	1 090	1 766
Należności z tyt. podatku dochodowego	-	-	-
Należności pozostałe	3 054	2 726	5 640
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56	368	487
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	188	187	36
AKTYWA OGÓŁEM	121 625	115 554	118 975

PASYWA (w tys. złotych)	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kapitał własny	74 731	71 062	71 824
Kapitał podstawowy	57 020	57 020	57 020
Kapitał zapasowy	10 754	2 256	2 256
Zyski zatrzymane	6 957	11 787	12 549
- w tym zysk (strata) netto	3 668	8 498	9 260
Kapitał do umorzenia	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	34 365	35 296	23 208
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 535	8 535	8 535
Pozostałe rezerwy długoterminowe	3	4	3
Kredyty bankowe długoterminowe	24 493	26 469	14 465
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	1 334	287	205
Zobowiązania krótkoterminowe	12 529	9 196	23 942
Kredyty bankowe krótkoterminowe	11 366	8 034	23 051
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	494	369	171
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	473	580	514
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	88	102	17
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	107	62	166
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1	49	23
PASYWA OGÓŁEM	121 625	115 554	118 975

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	2019	2018	2019	2018
	01.07 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.01 - 30.09
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	1 044	998	3 358	3 995
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 044	998	3 358	3 995
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	1 384	1 576	4 941	4 453
Amortyzacja	127	58	424	160
Zużycie materiałów i energii	16	51	83	104
Usługi obce	724	893	2 586	2 781
Świadczenia pracownicze	409	371	1 278	1 071
Pozostałe koszty operacyjne	108	202	570	337
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	- 340	- 578	- 1 583	- 457
Pozostałe przychody operacyjne	159	1 270	338	1 380
Pozostałe koszty operacyjne	73	1 239	254	1 349
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 254	- 546	- 1 499	- 427
Przychody finansowe	53	51	6 395	10 413
Koszty finansowe	919	651	1 715	906
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 1 120	- 1 146	3 181	9 081
Podatek dochodowy	- 152	61	- 487	- 179
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 968	- 1 208	3 668	9 260
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	- 968	- 1 208	3 668	9 260
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	- 968	- 1 208	3 668	9 260
<hr/>				
CAŁKOWITE DOCHODY - część B (w złotych)	2019	2018	2019	2018
	01.07 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.01 - 30.09
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	57 019 642	57 019 642	57 019 642	57 019 642
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	- 0,02	- 0,02	0,06	0,16
Rozwodniony	- 0,02	- 0,02	0,06	0,16
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły	- 0,02	- 0,02	0,06	0,16
Rozwodniony	- 0,02	- 0,02	0,06	0,16

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

2019 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe tytuły	Kapitał własny razem
01.01 - 30.09					
Stan na 01.01.2019	57 020	2 256	11 787	-	71 062
Całkowite dochody:	-	-	3 668	-	3 668
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	3 668	-	3 668
Inne tytuły	-	-	-	1	1
Transakcje z właścicielami:	-	8 498	- 8 498	-	-
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	8 498	- 8 498	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Stan na 30.09.2019	57 020	10 754	6 957	-	74 731

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

2018 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Nabyte akcje własne	Kapitał własny razem
01.01 - 30.09					
Stan na 01.01.2018	57 020	2 540	3 005	-	62 564
Całkowite dochody:	-	-	9 260	-	9 260
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	9 260	-	9 260
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	- 284	284	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	- 284	284	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Stan na 30.09.2018	57 020	2 256	12 549	-	71 824

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2019 01.01 – 30.09	2018 01.01 - 30.09
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	3 181	9 081
II. Korekty	- 4 110	- 16 272
1. Amortyzacja	424	160
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-	- 256
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 5 149	- 9 960
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 80	-
5. Zmiana stanu rezerw	- 61	- 38
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	840	- 1 537
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 63	- 4 662
9. Podatek dochodowy zapłacony	- 19	2
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-
11. Inne korekty	-	20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 929	- 7 191
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	5 054	9 642
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	152	-
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki i dywidendy z aktywów finansowych	38	-
5. Dywidendy	4 864	-
6. Inne wpływy inwestycyjne	-	9 642
II. Wydatki	5 150	38 177
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	27	90
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	5 123	38 087
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 96	- 28 535

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	2 050	36 395
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	1 126	32 754
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	924	3 641
II. Wydatki	1 338	235
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	-	-
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	434	142
5. Odsetki	904	92
6. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	712	36 160
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 312	434
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 312	434
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	368	53
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	56	487
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego

NOTA 1 | INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Dane Jednostki Dominującej

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

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

Spółce został nadany numer NIP 5252488185 oraz numer REGON 142578275.

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

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

LICZBA AKCJI EMITENTA

AKCJONARIUSZ	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI BIEŻĄCEGO RAPORTU		ZMIANA	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO RAPORTU	
	LICZBA	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM		LICZBA	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM
Adam Stańczak	15 433 455	27,07%	0	15 433 455	27,07%
Marcin Skrzypiec	15 401 802	27,01%	0	15 401 802	27,01%
Tatiana Pikula	15 428 616	27,06%	0	15 428 616	27,06%
Pozostali (free float)	10 755 769	18,86%	0	10 755 769	18,86%
RAZEM	57 019 642	100,00%	0	57 019 642	100,00%

LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

AKCJONARIUSZ	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI BIEŻĄCEGO RAPORTU		ZMIANA	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO RAPORTU	
	LICZBA	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW		LICZBA	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
Adam Stańczak	15 433 455	27,07%	0	15 433 455	27,07%
Marcin Skrzypiec	15 401 802	27,01%	0	15 401 802	27,01%
Tatiana Pikula	15 428 616	27,06%	0	15 428 616	27,06%
Pozostali (free float)	10 755 769	18,86%	0	10 755 769	18,86%
RAZEM	57 019 642	100,00%	0	57 019 642	100,00%

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

LICZBA AKCJI EMITENTA

AKCJONARIUSZ	FUNKCJA	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI BIEŻĄCEGO RAPORTU		ZMIANA	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO RAPORTU	
		LICZBA	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM		LICZBA	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM
Adam Stańczak	Prezes Zarządu	15 433 455	27,07%	0	15 433 455	27,07%
Marcin Skrzypiec	Członek Rady Nadzorczej	15 401 802	27,01%	0	15 401 802	27,01%
Łukasz Stańczak	Członek Zarządu	1 899 315	3,33%	0	1 899 315	3,33%
Maciej Cudny	Przewodniczący Rady Nadzorczej	804 814	1,41%	0	804 814	1,41%
Rossen Hadjiev	Członek Rady Nadzorczej	147 633	0,26%	0	147 633	0,26%

LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

AKCJONARIUSZ	FUNKCJA	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI BIEŻĄCEGO RAPORTU		ZMIANA	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO RAPORTU	
		LICZBA	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW		LICZBA	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
Adam Stańczak	Prezes Zarządu	15 433 455	27,07%	0	15 433 455	27,07%
Marcin Skrzypiec	Członek Rady Nadzorczej	15 401 802	27,01%	0	15 401 802	27,01%
Łukasz Stańczak	Członek Zarządu	1 899 315	3,33%	0	1 899 315	3,33%
Maciej Cudny	Przewodniczący Rady Nadzorczej	804 814	1,41%	0	804 814	1,41%
Rossen Hadjiev	Członek Rady Nadzorczej	147 633	0,26%	0	147 633	0,26%

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

Grupa Kapitałowa

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

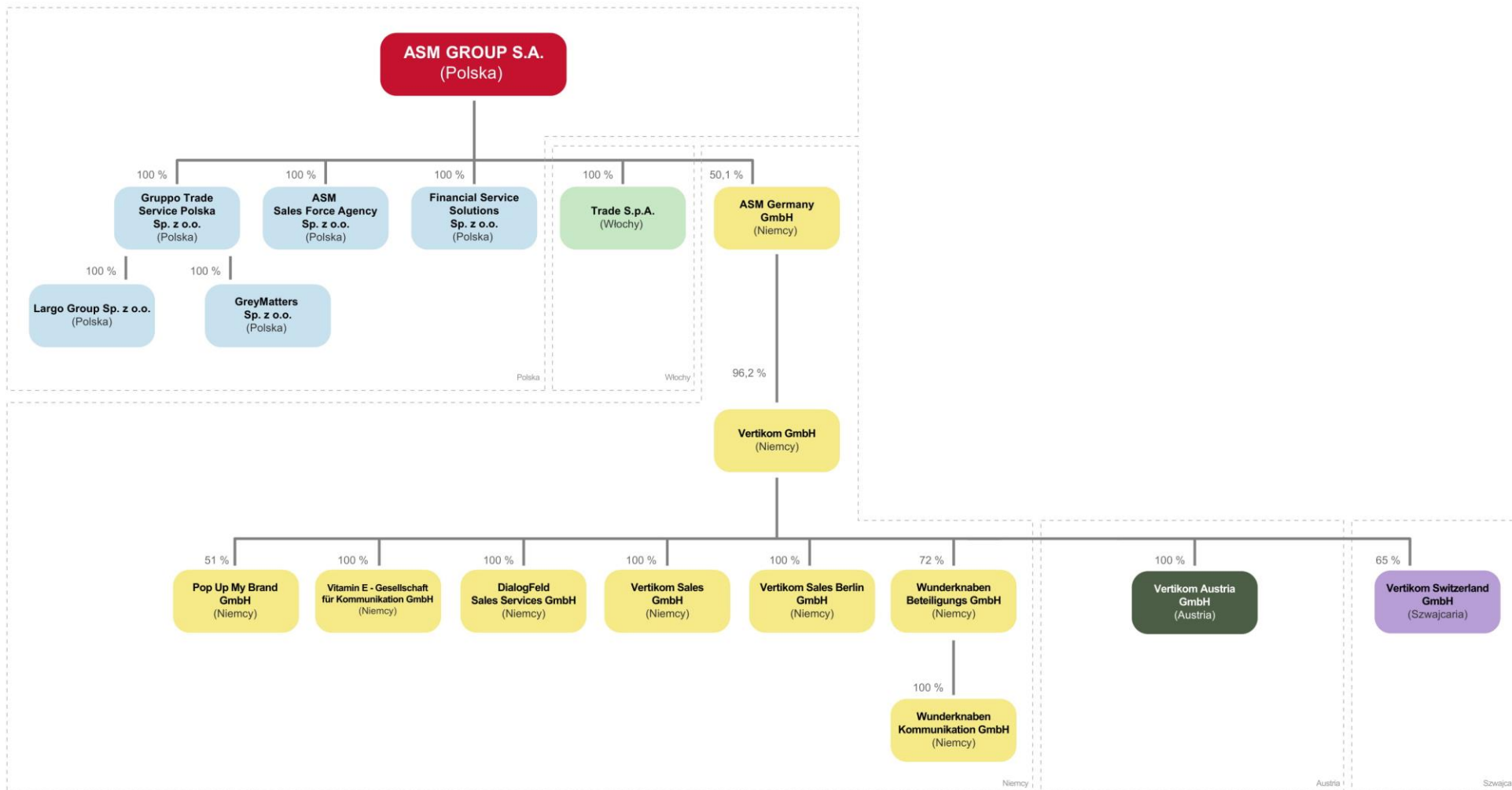
Skład Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa ASM GROUP”) na dzień 30 września 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter powiązania z Jednostką Dominującą	Udziałowcy
ASM GROUP S.A.	Warszawa (Polska)	-	-
Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100% ASM GROUP S.A.
Largo Group Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Pośredni	100% Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.
GreyMatters Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Pośredni	100% Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.
ASM Sales Force Agency Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100% ASM GROUP S.A.
Financial Service Solutions Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100% ASM GROUP S.A.
Trade S.p.A.	Turyn (Włochy)	Bezpośredni	100% ASM GROUP S.A.
ASM GERMANY GmbH	Hamburg (Niemcy)	Bezpośredni	50,1% ASM GROUP S.A.
Vertikom GmbH	Norymberga (Niemcy)	Pośredni	96,2% ASM GERMANY GmbH
Pop Up My Brand GmbH*	Kolonia (Niemcy)	Pośredni	51% Vertikom GmbH
Vitamin E-Gesellschaft für Kommunikation mbH	Hamburg (Niemcy)	Pośredni	100% Vertikom GmbH
DialogFeld Sales Services GmbH	Norymberga (Niemcy)	Pośredni	100% Vertikom GmbH
Vertikom Sales GmbH	Eschborn (Niemcy)	Pośredni	100% Vertikom GmbH
Vertikom Sales Berlin GmbH	Berlin (Niemcy)	Pośredni	100% Vertikom GmbH
Wunderknaben Beteiligungs GmbH	Erkrath (Niemcy)	Pośredni	72% Vertikom GmbH
Vertikom Austria GmbH	Wiedeń (Austria)	Pośredni	100% Vertikom GmbH
Vertikom Switzerland GmbH	Zurich (Szwajcaria)	Pośredni	65% Vertikom GmbH
Wunderknaben Kommunikation GmbH	Erkrath (Niemcy)	Pośredni	100% Wunderknaben Beteiligungs GmbH

*Emitent otrzymał informację, że osoby zarządzające spółką prawa niemieckiego Pop Up My Brand GmbH z siedzibą w Kolonii, w której spółka pośrednio zależna od Emitenta, to jest Vertikom GmbH posiada 51% udziałów, złożyli wniosek o ogłoszenie upadłości tej spółki. Wniosek został złożony w dniu 26 września 2019 roku.

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej ASM

na dzień 30 września 2019 r.



NOTA 2 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2019 roku wchodził:

Prezes Zarządu	Adam Stańczak
Członek Zarządu	Dorota Kenny
Członek Zarządu	Łukasz Stańczak

W okresie od 1 października 2019 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego 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 30 września 2019 roku wchodził:

Przewodniczący RN	Maciej Cudny
Członek RN	Filip Nazar
Członek RN	Rossen Borissov Hadjiev
Członek RN	Jarosław Grzywiński
Członek RN	Bartosz Kamil Wasilewski
Członek RN	Szymon Karol Pikula
Członek RN	Marcin Skrzypiec

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

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

NOTA 4.1 | PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 29 listopada 2019 roku.

NOTA 4.2 | FORMAT SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w wersji skróconej i składa się z:

- skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy, sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy, sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy),
- skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta (sprawozdanie z sytuacji finansowej Emitenta, sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Emitenta, sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta),
- dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

NOTA 4.3 | OKRES SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANE PORÓWNYWALNE

Skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku.

Dla danych prezentowanych w skróconym jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30 września 2018 roku oraz 31 grudnia 2018 roku. Dla danych prezentowanych w skróconym jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku.

NOTA 4.4 | ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Okres	Tabela NBP	Kurs CHF	Średnia kursów CHF (*)	Kurs EUR	Średnia kursów EUR (*)
30.09.2019	189/A/NBP/2019	4,0278		4,3736	
01.01.2019 – 30.09.2019			3,8620		4,3086
30.09.2018	189/A/NBP/2018	3,7638		4,2714	
01.01.2018 – 30.09.2018			3,6772		4,2535

*średnia arytmetyczna z kursów średnich na ostatni dzień miesiąca w danym okresie

NOTA 4.5.1 | ZASADY KONSOLIDACJI

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

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi

kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Jednostkę Dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy spółka dominująca ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

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

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

NOTA 4.5.2 | WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

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

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

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

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

NOTA 4.5.3 | WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

Wartości niematerialne i prawne występujące w Grupie oraz stawki amortyzacji:

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

NOTA 4.5.4 | ŚRODKI TRWAŁE

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

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

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

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

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

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

NOTA 4.5.5 | ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

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

NOTA 4.5.6 | AKTYWA FINANSOWE

MSSF 9 podtrzymuje wymogi MSR 39 dotyczące ujmowania i wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych.

Wszystkie instrumenty finansowe wycenia się początkowo w wartości godziwej powiększonej lub pomniejszonej (w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) o koszty transakcji.

Aktywa finansowe dzielone są na dwie grupy:

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

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

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

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

Instrument dłużny, który:

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

Instrument dłużny, który:

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

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

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

NOTA 4.5.7 | UTRATA WARTOŚCI

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości należności handlowych

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

Na należności objęte ugodą nie tworzy się odpisów aktualizujących do wysokości kwoty objętej ugodą, pod warunkiem wywiązywania się płatności zawartych w ugodzie. Dla należności objętych ugodą, z której dłużnik się nie wywiązuje, tworzony jest odpis w 100% należności głównej. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

NOTA 4.5.8 | LEASING

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

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

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

Jednostki wchodzące w skład Grupy występują jako strony umów leasingowych, na podstawie których przyjmują do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE (w tys. zł)	01.01.2019
Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	
Wzrost rzeczowych aktywów trwałych z tytułu prawa do użytkowania	20 591
Wzrost pozostałych zobowiązań finansowych długoterminowych z tytułu leasingu	13 618
Wzrost pozostałych zobowiązań finansowych krótkoterminowych z tytułu leasingu	6 973
Wpływ na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	
Wzrost rzeczowych aktywów trwałych z tytułu prawa do użytkowania	1 458
Wzrost pozostałych zobowiązań finansowych długoterminowych z tytułu leasingu	1 310
Wzrost pozostałych zobowiązań finansowych krótkoterminowych z tytułu leasingu	148

NOTA 4.5.9 | TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 4.5.10 | ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych Grupa rozpoznaje:

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

NOTA 4.5.11 | KAPITAŁ WŁASNY GRUPY

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

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

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

NOTA 4.5.12 | REZERWY

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

Pozostałe rezerwy długoterminowe

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

NOTA 4.5.13 | KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

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

NOTA 4.5.14 | KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

NOTA 4.5.15 | ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

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

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

NOTA 4.5.16 | UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży produktów (usług)

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

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

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

Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

NOTA 4.5.17 | PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

Spółka stosuje MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków:

Identyfikacja umowy z klientem

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Określenie ceny transakcyjnej

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

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

NIEZREALIZOWANE PRZYCHODY (w tys. zł)	2019-09-30	2019-09-30	Odpis
Nazwa	VAT	Wartość netto	Wartość netto
Projekty w trakcie realizacji	-	5 125	-
Projekty ukończone	2 496	13 136	-
RAZEM	2 496	18 261	-

NOTA 4.5.18 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

NOTA 4.5.19 | AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

NOTA 4.5.20 | ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

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

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

NOTA 4.5.21 | SZACUNKI ZARZĄDU

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące należności

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

Odpis wartości firmy

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

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

Wycena aktywów kontraktowych

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

NOTA 4.5.22 | SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

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

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

NOTA 5 | KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, DOCHODY CAŁKOWITE LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku nie wystąpiły istotne, niezwykle wydarzenia, które mogłyby w jakikolwiek sposób wpłynąć na aktywa, pasywa, kapitał, dochody całkowite lub przepływy środków pieniężnych Grupy.

NOTA 6 | INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH ORAZ OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

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

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

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

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

MERCHANDISING

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

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

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

OUTSOURCING SIŁ SPRZEDAŻY

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

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

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

FIELD MARKETING

W ramach usług field marketingu podmioty z Grupy zajmują się organizacją akcji promocyjnych oraz eventów mających na celu wsparcie sprzedaży przy wykorzystaniu różnych narzędzi i działań pozwalających na bezpośrednią prezentację produktu lub marki konsumentowi. Dotyczy to zarówno działań mających miejsce przy półce sklepowej, czyli w miejscu, gdzie konsument podejmuje decyzję o zakupie, jak i działań poza miejscem sprzedaży, tam gdzie potencjalny konsument pracuje, spędza wolny czas, a więc na ulicach, plażach, deptakach, w parkach, obiektach sportowych, barach czy restauracjach.

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

DZIAŁALNOŚĆ KORPORACYJNA

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

ACTIVATION

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

DIGITAL

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

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

POZOSTAŁE USŁUGI

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

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

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

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

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

Sposoby pomiaru przychodów nie różnią się od zasad przyjętych do sporządzenia sprawozdania finansowego.

Podział przychodów operacyjnych ze sprzedaży na segmenty przedstawiono poniżej.

PRZYCHODY OPERACYJNE WG SEGMENTÓW (w tys. zł)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
Merchandising	142 257	113 208
Field marketing	142 354	83 036
Outsourcing sił sprzedaży	78 014	39 528
Activation	23 822	13 244
Digital	12 279	5 795
Corporate activities	12 020	3 182
Pozostałe przychody	18 155	14 195
Wyłączenia między segmentami	-	-
Wyłączenia konsolidacyjne	- 26 058	- 11 025
Przychody ze sprzedaży produktów wg segmentów, razem	402 843	261 163
Przychody nieprzypisane do segmentów	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
RAZEM	402 843	261 163

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

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

PRZYCHODY W PODZIALE GEOGRAFICZNYM (w tys. zł)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
POLSKA	86 004	80 754
WŁOCHY	80 806	74 754
NIEMCY	217 520	95 966
SZWAJCARIA	8 611	3 573
AUSTRIA	9 902	6 115
RAZEM	402 843	261 163

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

W ocenie Emitenta, po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, a przed dniem jego publikacji, miało miejsce istotne, mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Emitenta i Grupy ASM GROUP, niżej opisane wydarzenie.

W dniu 28 listopada 2019 r. Emitent podpisał z mBank S.A. umowę kredytową w celu pośredniego (to jest za pośrednictwem ASM Germany GmbH) lub bezpośredniego dofinansowania działalności operacyjnej Vertikom GmbH, spółki zależnej od Emitenta. Istotne postanowienia tej umowy są następujące:

- maksymalna wartość kredytu: 2 600 000 EUR;
- wypłata kredytu: zgodnie z wnioskiem Emitenta;
- oprocentowanie: stopa procentowa liczona w stosunku rocznym, właściwa dla okresu odsetkowego, zdefiniowanego w umowie, obliczona jako suma EURIBOR oraz marży, która wynosi 4,0 % (cztery procent) rocznie;
- termin ostatecznej spłaty: 31 marca 2020 roku (Emitent spłaci całą wypłaconą kwotę kredytu jednorazowo, nie później niż w 31 marca 2020 roku).

Zobowiązanie kredytowe zostało zabezpieczone:

- zastawem finansowym, o drugim w kolejności pierwszeństwie zaspokojenia (ustępuje pierwszeństwa zastawom rejestrowym i finansowym ustanowionym na zabezpieczenie umowy kredytu z dnia 28 maja 2018 roku), na wierzytelnościach z umowy rachunku bankowego Emitenta oraz każdej istotnej spółki zależnej od Emitenta mającej siedzibę w Polsce;
- pełnomocnictwem Emitenta na rzecz mBanku S.A. do korzystania z ww. rachunków bankowych;
- poręczeniem długu na rzecz mBanku S.A. przez każdą istotną spółkę zależną mającą siedzibę w Polsce;
- oświadczeniem Emitenta oraz poręczyciela, to jest ASM Sales Force Agency sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Gruppo Trade Service – Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na rzecz mBanku S.A.

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku Emitent nie wypłacał oraz nie zadeklarował do wypłaty dywidendy.

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku Emitent oraz spółki z Grupy nie dokonywały transakcji emisji, wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

NOTA 10 | INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień 30 września 2019 roku zatrudnienie u Emitenta i w Grupie Kapitałowej przedstawiało się następująco:

INFORMCJA O ZATRUDNIENIU (w przeliczeniu na pełne etaty)	30.09.2019	31.12.2018
Liczba osób zatrudnionych u Emitenta	3	2
Liczba osób zatrudniona w Grupie Kapitałowej	907	925

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

W trzecim kwartale 2019 roku miały miejsce następujące zdarzenia skutkujące zmianami w strukturze Grupy Kapitałowej.

Sprzedaż udziałów Wunderknaben GmbH z siedzibą w Wiedniu

W dniu 31 lipca 2019 roku spółka pośrednio zależna od Emitenta działająca pod firmą Wunderknaben Beteiligungs z siedzibą w Erkrath zawarła umowę sprzedaży, na podstawie której wszystkie prawa i obowiązki związane z jej udziałem w spółce Wunderknaben GmbH z siedzibą w Wiedniu nabył Pan Stefan Schmertzing. Zgodnie z zawartą przez Vertikom GmbH umową, przeniesienie udziałów ma mieć skutek ekonomiczny od dnia 1 stycznia 2019 roku. Opisana transakcja jest związana z reorganizacją Grupy Vertikom na terenie Austrii i optymalizacją procesów biznesowych w obszarze zarządczym.

Połączenie Vertikom Activation GmbH i Vertikom Sales GmbH

W dniu 12 sierpnia 2019 roku została dokonana rejestracja we właściwym rejestrze handlowym połączenia dwóch spółek pośrednio zależnych od Emitenta, działających na terenie Niemiec, to jest spółki Vertikom Activation GmbH z siedzibą w Erkrath i Vertikom Sales GmbH z siedzibą w Eschborn.

Połączenie zostało dokonane przez przejęcie całości Vertikom Activation GmbH przez Vertikom Sales GmbH, bez podwyższania kapitału zakładowego Vertikom Sales GmbH, na podstawie umowy zawartej w dniu 3 lipca 2019 roku.

Zgodnie ze wskazaną umową wszelkie działania Vertikom Activation GmbH będą uważane jako przedsięwzięte przez Vertikom Sales GmbH ze skutkiem ekonomicznym od dnia 1 stycznia 2019 roku.

Powyższe połączenie stanowi kolejny krok w reorganizacji Grupy Vertikom i przyczyni się do racjonalizacji i optymalizacji kosztów zarządzania Grupą Vertikom.

Wniosek o ogłoszenie upadłości Pop Up My Brand GmbH z siedzibą w Kolonii (Niemcy)

Osoby zarządzające spółką prawa niemieckiego Pop Up My Brand GmbH z siedzibą w Kolonii, w której spółka pośrednio zależna od Emitenta, to jest Vertikom GmbH posiada 51% udziałów, złożyli wniosek o upadłość tej spółki w dniu 26 września 2019 roku. Do dnia publikacji raportu Emitent nie posiada wiedzy odnośnie planowanego zakończenia postępowania upadłościowego.

NOTA 12 | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązаныmi na dzień 30 września 2019 roku:

POŻYCZKA (w tys. zł)	KRÓTKO-TERMINOWE	DŁUGO-TERMINOWE	RAZEM
Pożyczka Udziałowca do ASM Group S.A.	-	5 802	5 802
Pożyczka Udziałowca do Vertikom Switzerland GmbH	-	1 506	1 506
Pożyczka Udziałowca do Wunderknaben Kommunikation GmbH	135	-	135
Pożyczka dla Zarządu Vertikom GmbH	85	-	85
RAZEM	220	7 308	7 528

Na dzień 30 września 2018 roku istniały następujące salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy jednostkami powiązаныmi:

POŻYCZKA (w tys. zł)	KRÓTKO-TERMINOWE	DŁUGO-TERMINOWE	RAZEM
Pożyczka Udziałowca do ASM Group S.A.	-	4 350	4 350
Pożyczka Udziałowca do Vertikom Switzerland GmbH	1 129	-	1 129
Pożyczka Udziałowca do Wunderknaben Kommunikation GmbH	-	128	128
Pożyczka dla Zarządu Vertikom GmbH	171	-	171
RAZEM	1 300	4 478	5 777

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych.

Pozostałe jednostki powiązane

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

Kluczowe kierownictwo

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

Poniżej przedstawiono wartość transakcji z jednostkami powiązanymi w prezentowanym oraz porównawczym okresie.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Pozostałe jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
01.01 - 30.09.2019			
Sprzedaż usług	-	-	-
Zakup usług	-	592	-
Pozostałe należności	-	24	-
Pozostałe zobowiązania	-	61	-

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Pozostałe jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
01.01 - 30.09.2018			
Sprzedaż usług	20	14	-
Zakup usług	96	1 156	42
Pozostałe należności	51	15	-
Pozostałe zobowiązania	-	154	-

NOTA 13 | RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH, KTÓRE BYŁY PODAWANE W POPRZEDNICH OKRESACH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO, LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKÓW PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES

NOTA 13.1 | GRUPA KAPITAŁOWA

NOTA 13.1.1 | AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

AKTYWA 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
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Z tytułu:				
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	280	3	277	- 321
- rezerw na odprawy emerytalne	6	1	5	-
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	51	17	34	- 6
- rezerwy na koszty usług obcych	63	26	37	- 6
- odpisów aktualizujących należności	78	11	67	- 31
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	529	1 154	- 625	1 121
- straty podatkowej	2 173	981	1 192	981
Pozostałe	530	826	- 296	189
Razem	3 710	3 019	691	1 927
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
RAZEM	3 710	3 019	691	1 927

Grupa nie utworzyła aktywów na podatek odroczone od różnic przejściowych zidentyfikowanych w jednostkach prawa włoskiego, austriackiego oraz szwajcarskiego i kilku spółkach niemieckich z uwagi na nieistotność.

W Grupie Kapitałowej na dzień bilansowy wystąpiły rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2.927 tys. zł spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi dotyczącymi różnicy między podatkową, a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych.

NOTA 13.1.2 | REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (w tys. zł)	30.09.2019	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2018
Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	2 607	47	- 106	-	2 666
Z tytułu ekwiwalentu urlopowego	3 195	2 100	- 24	- 992	2 111
RAZEM	5 802	2 147	- 130	- 992	4 777

NOTA 13.1.3 | REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	30.09.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	37 850	615
Zwiększenia:	22 962	61 105
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	222	427
wynagrodzenia i premie	154	1 182
inne - w tym koszty usług obcych	22 586	23 498
nabycie spółek	-	35 998
Wykorzystanie:	32 548	23 866
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	245	448
wynagrodzenia i premie	1 615	2 984
inne - w tym koszty usług obcych	30 688	20 434
Rozwiązanie:	65	4
badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	-	2
wynagrodzenia i premie	-	-
inne - w tym koszty usług obcych	65	2
Stan na koniec okresu	28 199	37 850

NOTA 13.1.4 | WARTOŚĆ FIRMY ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FIRMY

AKTUALIZACJA WARTOŚCI FIRMY (w tys. zł)	30.09.2019	31.12.2018
Wartość brutto wartości firmy na początek okresu	121 639	73 315
Zwiększenia	-	47 985
nabycie jednostek zależnych	-	47 985
ostateczne rozliczenie nabycia Grupy Verticom	821	-
Zmniejszenia	-	-
sprzedaż jednostek zależnych	-	-
Wycena wg waluty prezentacyjnej	302	339
Wartość brutto wartości firmy na koniec okresu	122 762	121 639
Odpis aktualizujący wartość firmy na początek okresu	4 471	4 471
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpis aktualizujący wartość firmy na koniec okresu	4 471	4 471
Wartość netto na koniec okresu	118 291	117 168

Zmiana wartości firmy brutto wykazanej na dzień 30 września 2019 roku w stosunku do 31 grudnia 2018 roku w kwocie 1 123 tys. zł wynika z różnic kursowych powstałych z przeliczenia wartości firmy wyrażonych w walucie EUR oraz ostatecznego rozliczenia nabycia Grupy Vertikom.

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

Emitent rozpoznał na koniec 2013 roku odpis aktualizujący wartość firmy w kwocie 4 471 tys. zł. Odpis został rozpoznany na wartości firmy przypisanej do Gruppo Trade Service – Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jako

ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Odpis został oszacowany na podstawie porównania wartości odzyskiwalnej (wartości użytkowej) ośrodka wypracowującego środki pieniężne z wartością bilansową wartości firmy oraz konsolidowanych aktywów netto Gruppo Trade Service – Polska sp. z o.o. Na dzień 30 września 2019 roku wartość odpisu nie uległa zmianie z uwagi na brak przesłanek do jego zwiększenia.

NOTA 13.1.5 | UTRATA WARTOŚCI NALEŻNOŚCI

NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW TOWARÓW I USŁUG (w tys. zł)	30.09.2019	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2018
Odpis aktualizujący należności	3 667	705	- 284	- 187	3 433

NOTA 13.2 | EMITENT

NOTA 13.2.1 | AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ODROZONY PODATEK DOCHODOWY (w tys. zł)	30.09.2019	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2018
AKTYWA	1 550	498	11	-	1 063
REZERWA	8 535	-	-	-	8 535

NOTA 13.2.2 | REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (w tys. zł)	30.09.2019	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2018
Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	3	-	1	-	4
Z tytułu ekwiwalentu urlopowego	10	8	-	20	22
RAZEM	13	8	1	20	26

NOTA 13.2.3 | REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	30.09.2019	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2018
Badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	-	-	-	48	48
Zarachowane wynagrodzenia	-	-	-	-	-
Koszty innych usług obcych	-	-	-	-	-
Inne	1	-	-	-	1
RAZEM	1	-	-	48	49

NOTA 13.2.4 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE (w tys. zł)	30.09.2019	31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	124 956	87 050
Różnice kursowe	-	-
Nabycie akcji/udziałów	789	38 066
Sprzedaż akcji/udziałów	-	160
Dopłata do kapitału	4 334	-
Wartość brutto wartości udziałów na koniec okresu	130 079	124 956
Odpis aktualizujący wartość udziałów na początek okresu	15 526	15 526
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpis aktualizujący wartość udziałów na koniec okresu	15 526	15 526
Wartość netto na koniec okresu	114 553	109 429

NOTA 13.2.5 | UTRATA WARTOŚCI NALEŻNOŚCI

NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW TOWARÓW I USŁUG (w tys. zł)	30.09.2019	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2018
Odpis aktualizujący należności	4	4	-	-	-

NOTA 14 | KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

NOTA 14.1 | GRUPA KAPITAŁOWA

NOTA 14.1.1 | KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (w tys. zł)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
Amortyzacja	9 681	1 465
Zużycie surowców i materiałów	9 734	3 984
Usługi obce	205 608	156 896
Koszty świadczeń pracowniczych	155 962	86 874
Pozostałe koszty rodzajowe	19 339	4 553
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
RAZEM	400 324	253 772

NOTA 14.1.2 | KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI (w tys. zł)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 638	1 068
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 043	397
RAZEM	9 681	1 465

NOTA 14.1.3 | KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH (w tys. zł)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
Usługi podwykonawstwa	181 754	132 808
Usługi najmu i dzierżawy	5 937	5 785
Usługi transportowe	2 749	2 871
Usługi księgowe i prawne	6 151	7 797
Usługi internetowe, informatyczne, domeny	3 616	1 604
Usługi pozostałe	5 401	6 031
RAZEM	205 608	156 896

NOTA 14.1.4 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (w tys. zł)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	123 895	70 114
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	27 407	14 403
Pozostałe świadczenia pracownicze	4 660	2 357
RAZEM	155 962	86 874

NOTA 14.1.5 | POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE (w tys. zł)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
Utrzymanie samochodów	4 633	1 998
Ubezpieczenia	1 417	291
Ogłoszenia	222	19
Reklama	1 225	836
Reprezentacja	2 344	247
Koszty podróży służbowych	7 524	363
Podatki i opłaty	347	280
Pozostałe	1 627	519
RAZEM	19 339	4 553

NOTA 14.2 | EMITENT

NOTA 14.2.1 | KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (w tys. zł)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
Amortyzacja	424	160
Zużycie surowców i materiałów	83	104
Usługi obce	2 586	2 781
Koszty świadczeń pracowniczych	1 278	1 071
Pozostałe koszty rodzajowe	570	337
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
RAZEM	4 941	4 453

NOTA 14.2.2 | KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI (w tys. zł)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	424	160
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
RAZEM	424	160

NOTA 14.2.3 | KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH (w tys. zł)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
Usługi podwykonawstwa	360	307
Usługi najmu i dzierżawy	17	201
Usługi transportowe	31	99
Usługi księgowe i prawne	1 577	1 320
Usługi internetowe, informatyczne, domeny	74	30
Usługi pozostałe	527	824
RAZEM	2 586	2 781

NOTA 14.2.4 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (w tys. zł)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	1 246	1 045
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	32	26
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
RAZEM	1 278	1 071

NOTA 14.2.5 | POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE (w tys. zł)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
Ubezpieczenia	40	46
Ogłoszenia	3	-
Reklama	179	171
Reprezentacja	336	118
Koszty podróży służbowych	4	-
Podatki i opłaty	8	2
RAZEM	570	337

NOTA 15 | PRZYCHODY I KOSZTY POZOSTAŁEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

NOTA 15.1 | GRUPA KAPITAŁOWA

NOTA 15.1.1 | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (w tys. zł)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	61	73
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	463	50
Rozwiązanie rezerw	90	142
Otrzymane odszkodowania i kary	712	167
Z tyt. użytkowania samochodów służbowych	2 781	1 244
Inne	482	2 175
RAZEM	4 589	3 850

NOTA 15.1.2 | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE (w tys. zł)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	85
Zawiązane rezerwy	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	133	135
odpisy aktualizujące wartość należności	133	135
odpisy aktualizujące wartość wartości pożyczek udzielonych	-	-
Spisane należności	178	18
Kary, grzywny, odszkodowania	308	394
Darowizny	-	-
Inne	1 544	5 779
RAZEM	2 163	6 411

NOTA 15.2 | EMITENT

NOTA 15.2.1 | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (w tys. zł)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	80	-
Otrzymane odszkodowania i kary	36	21
Pozostałe przychody w ramach Grupy	212	1 325
Inne	10	34
RAZEM	338	1 380

NOTA 15.2.2 | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE (w tys. zł)	2019 01.01 - 30.09	2018 01.01 - 30.09
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Spisane należności	2	2
Pozostałe koszty w ramach Grupy	212	1 325
Inne	40	22
RAZEM	254	1 349

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

Emitent nie publikuje prognoz w zakresie wyników jednostkowych i skonsolidowanych.

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

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie jest stroną istotnego postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

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

Strony postępowania	Data wszczęcia postępowania	Przedmiot postępowania, wartość przedmiotu sporu	Stan sprawy oraz stanowisko Emitenta
Vertikom Activation GmbH przeciwko Bernardt Bauer, działający pod firmą Objekt Shop Bauer GbR („Objekt Shop”)	Postępowanie sądowe zostało wszczęte w dniu 04.12.2017.	Roszczenie o zapłatę odszkodowania w kwocie 522.216,23 EUR.	W dniu 27 września 2019 r. została zawarta ugoda w sprawie, na mocy której Objekt Shop zapłaci na rzecz Vertikom Activation GmbH kwotę 5.000,00 EUR, tytułem odszkodowania.
ASM Germany GmbH przeciwko - Seafort Advisors i GmbH & Co. KG, - Oliver Walter, - Gert Pieplow-Scholl, - Wolfgang Peterlik, - Georg Linnerth.	Postępowanie przed niemieckim sądem arbitrażowym zostało wszczęte w styczniu 2019 r.	Roszczenie o zapłatę 1.385.631,00 EUR, tytułem zwrotu części ceny zapłaconej w wykonaniu umowy z dnia 01.06.2018 w przedmiocie sprzedaży Vertikom GmbH.	Seafort Advisors i GmbH & Co. KG, Wolfgang Peterlik, Georg Linnerth złożyli pismo, z którego wynika, że nie uznają roszczenia ASM Germany GmbH. Pan Gert Pieplow-Scholl uznał roszczenie i zapłacił swój dług wobec ASM Germany GmbH. ASM Germany GmbH zawarła z Panem Oliverem Walter ugode, w wyniku której ASM Germany GmbH zrzekła się dochodzenia roszczenia od Pana Olivera Walter. Sprawa wobec pozostałych sprzedawców jest w toku.

ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ

Poniżej znajduje się wykaz najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej Emitenta, jakie miały miejsce w trzecim kwartale 2019 roku.

Pożyczki udzielone Emitentowi przez akcjonariuszy

W dniu 30 lipca 2019 roku większościowi akcjonariusze Emitenta, to jest Pani Tatiana Pikula, Pan Marcin Skrzypiec oraz Pan Adam Stańczak udzielili pożyczki Emitentowi w celu dokapitalizowania ASM Germany GmbH i rozliczenia projektu głównego klienta spółki należącej do Grupy Vertikom.

Pani Tatiana Pikula i Pan Marcin Skrzypiec udzielili Emitentowi pożyczki w kwocie po 360 000,00 złotych (łącznie 720.000,00 złotych), natomiast Pan Adam Stańczak udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 83.333,34 EUR.

Splata każdej z ww. pożyczek ma nastąpić do dnia 3 listopada 2025 roku, nie wcześniej jednak niż zostanie dokonana całkowita splata zobowiązań kredytowych Emitenta wobec mBank S.A., wynikających z kredytu udzielonego Emitentowi w celu realizacji inwestycji w Grupę Vertikom. Oprocentowanie każdej z ww. pożyczek wynosi 6 punktów procentowych w stosunku rocznym i będzie naliczane od całej kwoty pożyczki.

W dniu 25 lipca 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Emitenta umowy pożyczki z Panem Adamem Stańczakiem pełniącym funkcję Prezesa Zarządu ASM GROUP S.A. Z kolei w dniu 30 lipca 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Emitenta umowy pożyczki z Panem Marcinem Skrzypcem, pełniącym funkcję członka Rady Nadzorczej ASM GROUP S.A. Z kolei w dniu 3 września 2019 roku Walne Zgromadzenie ASM GROUP S.A. podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie powyżej wskazanych umów pożyczki, na podstawie art. 15 § 1 w zw. z art. 17 § 2 k.s.h.

Aneks do umowy inwestycyjnej i wpłata na kapitał rezerwowy ASM Germany GmbH

W dniu 12 sierpnia 2019 roku Emitent wspólnie z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych zarządzanym przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Fundusz”) podpisali aneks do łączącej ich umowy inwestycyjnej, zawartej w dniu 25 kwietnia 2018 roku, określającej zasady współpracy obu podmiotów przy realizacji inwestycji w Grupę Vertikom. Na podstawie tego aneksu Emitent i Fundusz, jako wspólnicy ASM Germany GmbH, postanowili zwiększyć wartość swojej inwestycji, poprzez podwyższenie kapitału ASM Germany GmbH o kwotę 2.000.000 EUR.

W wykonaniu powyższego aneksu, w dniu 12 sierpnia 2019 roku Emitent oraz Fundusz podjęli jednomyślną uchwałę o wniesieniu wkładu pieniężnego na kapitał rezerwowy ASM Germany GmbH, w łącznej kwocie 2 000 000 EUR, każdy z udziałowców proporcjonalnie do wartości posiadanych udziałów w tej spółce.

Wyżej wskazane dokapitalizowanie ASM Germany GmbH stanowiło kolejny element procesu dokapitalizowania spółki bezpośrednio zależnej od Emitenta, działającej pod firmą ASM Germany GmbH, w związku z koniecznością rozliczenia projektu głównego klienta Vertikom Sales GmbH.

Umowa podporządkowania wierzytelności akcjonariuszy o zwrot pożyczek udzielonych Emitentowi

W dniu 13 sierpnia 2019 roku została zawarta umowa między mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”), Emitentem oraz Panią Tatianą Pikula i Panem Marcinem Skrzypiec, zgodnie z którą wszelkie zobowiązania Spółki wobec Pani Tatiany Pikula i Pana Marcina Skrzypiec zostały podporządkowane zobowiązaniom Spółki wobec Banku, wynikającym między innymi z umowy o kredyt inwestycyjny z dnia 28 maja 2018 roku. W umowie tej nadto dokonano przelewu na rzecz Banku wszelkich wierzytelności pieniężnych przysługujących Pani Tatianie Pikula i Panu Marcinowi Skrzypiec wobec Spółki z tytułu istniejących pożyczek podporządkowanych.

Celem ww. umowy jest zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi a wynikających między innymi z umowy o kredyt inwestycyjny z dnia 28 maja 2018 roku, przed wierzytelnościami przysługującymi akcjonariuszom Emitenta.

Aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym

W dniu 19 sierpnia 2019 roku został zawarty przez Emitenta z mBank S.A. aneks do umowy kredytowej z dnia 23 grudnia 2016 roku o kredyt w rachunku bieżącym, prowadzony w złotych polskich. Aneks ten od dnia 20 sierpnia 2019 roku zwiększył maksymalną kwotę limitu kredytowego przyznanego ASM GROUP S.A. do kwoty 9.150.000,00 złotych. Zmieniona aneksem umowa kredytowa zapewnia finansowanie bieżącej działalności Emitenta oraz wybranych spółek należących do Grupy Kapitałowej ASM GROUP mających siedzibę na terenie Polski, przez przyznanie przez mBank S.A. wspólnego limitu kredytowego dla wszystkich tych podmiotów.

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

W okresie sprawozdawczym Emitent lub jednostki od niego zależne nie dokonywały czynności polegających na udzieleniu poręczenia kredytu lub pożyczki, lub udzieleniu gwarancji.

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

ASM GROUP S.A. konsekwentnie realizuje proces optymalizacji zarówno struktury Grupy Kapitałowej jak i procesów operacyjnych i wykorzystywania efektów synergii biznesowych w Grupie. Dzięki temu w kolejnych latach Grupa zamierza jeszcze lepiej wykorzystywać dostępne zasoby oraz podnosić efektywność operacyjną i finansową prowadzonej działalności we wszystkich obszarach geograficznych oraz liniach biznesowych.

WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Zdaniem Zarządu Emitenta, podobnie jak w poprzednim okresie sprawozdawczym, największy wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe, co najmniej w perspektywie najbliższego kwartału, będą miały zewnętrzne czynniki makroekonomiczne niezależne od jednostek wchodzących w skład Grupy oraz czynniki wewnętrzne.

Do czynników zewnętrznych należą między innymi:

- wysokość i wahania kursów walutowych;
- stan koniunktury gospodarczej;
- zmiany poziomu inflacji oraz wynagrodzeń;
- poziom stóp procentowych;
- poziom cen paliw;
- warunki finansowania kapitałem obcym;
- zmiany przepisów prawa regulujących obszary funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

Zarząd wskazuje następujące, wewnętrzne czynniki zależne od Spółek:

- zwiększenie udziałów w rynku w oparciu o obecną ofertę usług i korzystne relacje kosztowe;
- perspektywa pozyskania nowych klientów na obecnych i nowych rynkach;
- racjonalizacja oferty świadczonych usług;
- dopasowanie w ujęciu jakościowym i ilościowym procesu rekrutacji do skali świadczonych usług;
- wypracowanie racjonalnej struktury organizacyjnej;
- renegocjacje cen z dostawcami materiałów i usług;
- wykorzystanie efektów synergii pomiędzy dotychczasowymi podmiotami Grupy a nowymi spółkami w celu maksymalizacji dynamiki rozwoju całej Grupy.

Ponadto Zarząd wskazuje, że zmiany w zakresie stawki minimalnej oznaczają wzrost kosztów zatrudnienia pracowników i współpracowników, czego konsekwencją mogą być zmiany w umowach z kontrahentami. Z drugiej strony jednak nowoczesne usługi dla biznesu to jeden z najdynamiczniej rozwijających się sektorów w Polsce. Coraz więcej firm przekazuje część procesów biznesowych zewnętrznym partnerom. Często decyzja ta jest elementem strategii przedsiębiorstwa albo koniecznością związaną z jego rozwojem bądź wynika z oszczędności i oznacza to sprzyjające warunki do rozwoju Grupy w kolejnych okresach.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Dane te odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy.

CZŁONKOWIE ZARZĄDU EMITENTA:

Adam Stańczak

Prezes Zarządu

Dorota Kenny

Członek Zarządu

Łukasz Stańczak

Członek Zarządu

OSOBA ODPOWIEDZIALNA ZA SPORZĄDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO:

Jacek Pawlak

Dyrektor Finansowy ASM Group S.A.

Warszawa, 29 listopada 2019 roku