



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ORAZ JEDNOSTKOWE SRAWOZDANIE FINANSOWE

ASM | Integrated
Sales
Processing
G R O U P

SPORZĄDZONE ZA I KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 marca 2018 ROKU
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, 30 maja 2018 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	4
JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	5
Komentarz do podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	6
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE – I KWARTAŁ 2018	8
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	15
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	16
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego	19
NOTA 1 Informacje Ogólne Dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej	19
NOTA 2 Informacje Dotyczące Składu Osobowego Zarządu Jednostki Dominującej	21
NOTA 3 Informacje Dotyczące Składu Osobowego Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	22
NOTA 4 informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania Finansowego	22
NOTA 4.1 Podstawa Sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22
NOTA 4.2 Format Sprawozdania Finansowego	22
NOTA 4.3 Okres Sprawozdania Finansowego i Dane Porównywalne	23
NOTA 4.4 Założenie Kontynuacji Działalności	23
NOTA 4.5 Przyjęte zasady (Polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe	23
NOTA 4.5.1 Zasady konsolidacji	24
NOTA 4.5.2 Wartość firmy jednostek zależnych	25
NOTA 4.5.3 Wartości niematerialne	25
NOTA 4.5.4 Środki trwałe	26
NOTA 4.5.5 Środki trwałe w budowie	26
NOTA 4.5.6 Aktywa finansowe	26
NOTA 4.5.7 Utrata wartości	28

NOTA 4.5.8 Leasing	29
NOTA 4.5.9 Transakcje w walucie obcej	29
NOTA 4.5.10 Rozliczenia międzyokresowe	30
NOTA 4.5.11 Kapitał własny Grupy	30
NOTA 4.5.12 Rezerwy	31
NOTA 4.5.13 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	31
NOTA 4.5.14 Koszty finansowania zewnętrznego.....	31
NOTA 4.5.15 Odroczonego podatek dochodowy	31
NOTA 4.5.16 Uznawanie przychodów	32
NOTA 4.5.17 Koszty świadczeń pracowniczych	33
NOTA 4.5.18 Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	33
NOTA 4.5.19 Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	33
NOTA 4.5.20 Szacunki Zarządu.....	33
NOTA 4.5.21 Seznowość i cykliczność.....	34
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.....	35
NOTA 6 Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych	35
NOTA 7 Istotne wydarzenia po dacie bilansowej nieujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na to sprawozdanie	37
NOTA 8 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	38
NOTA 9 Emisje wykup oraz spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	38
NOTA 10 Informacje o Zatrudnieniu.....	38
NOTA 11 Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta w tym wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału restrukturyzacji lub zaniechania działalności	38
NOTA 12 Transakcje z podmiotami powiązanyymi.....	39
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 wywierając one istotny wpływ na bieżący okres.	40
NOTA 13.1 GRUPA KAPITAŁOWA	40
NOTA 13.1.1 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	40
NOTA 13.1.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze	40
NOTA 13.1.3 Rezerwy na pozostałe zobowiązania.....	40
NOTA 13.1.4 Wartość firmy oraz odpisy aktualizujące wartość firmy.....	41
NOTA 13.1.5 Należności z tytułu dostaw i usług	41

NOTA 13.2 EMITENT.....	41
NOTA 13.2.1 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	41
NOTA 13.2.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze	42
NOTA 13.2.3 Rezerwy na pozostałe zobowiązania.....	42
NOTA 13.2.4 Inwestycje w jednostki zależne.....	42
NOTA 13.2.5 Należności z tytułu dostaw i usług.....	42
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.....	43
WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.	43
INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZELEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI.	43
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.	43
WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	44

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	31.03.2018			31.12.2017			31.03.2017		
	'000	'000	Struktura	'000	'000	Struktura	'000	'000	Struktura
	PLN	EUR		PLN	EUR		PLN	EUR	
Aktywa trwałe	72 631	17 258	47,5%	72 142	17 297	48,5%	71 812	17 018	51,1%
Aktywa obrotowe	80 306	19 082	52,5%	76 697	18 389	51,5%	68 611	16 259	48,9%
AKTYWA OGÓŁEM	152 937	36 340	100,0%	148 839	35 685	100,0%	140 423	33 277	100,0%
Kapitał własny	91 252	21 683	59,7%	89 682	21 502	60,3%	91 047	21 576	64,8%
Zobowiązania długoterminowe	5 407	1 285	3,5%	5 883	1 410	4,0%	7 037	1 668	5,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	56 278	13 372	36,8%	53 274	12 773	35,8%	42 338	10 033	30,2%
PASYWA OGÓŁEM	152 937	36 340	100,0%	148 839	35 685	100,0%	140 423	33 277	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NARASTAJĄCO	2018.01.01 - 2018.03.31			2017.01.01 - 2017.03.31		
	'000	'000	Struktura	'000	'000	Struktura
	PLN	EUR		PLN	EUR	
Przychody ze sprzedaży	49 346	11 593	100,0%	41 487	9 481	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	46 594	10 946	94,4%	39 073	8 929	94,2%
Zysk (strata) na sprzedaży	2 752	647	5,6%	2 413	551	5,8%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	2 674	628	5,4%	2 353	538	5,7%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	2 882	677	5,8%	2 523	577	6,1%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 514	591	5,1%	2 205	504	5,3%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 349	317	2,7%	1 473	337	3,6%

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE EMITENTA	31.03.2018			31.12.2017			31.12.2017		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Aktywa trwałe	72 625	17 257	92,0%	72 701	17 431	93,1%	72 279	17 129	94,0%
Aktywa obrotowe	6 307	1 499	8,0%	5 396	1 294	6,9%	4 646	1 101	6,0%
AKTYWA OGÓŁEM	78 932	18 755	100,0%	78 097	18 724	100,0%	76 925	18 230	100,0%
Kapitał własny	65 968	15 675	83,6%	62 564	15 000	80,1%	65 960	15 631	85,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 101	974	5,2%	6 638	1 592	8,5%	1 959	464	2,5%
PASYWA OGÓŁEM	78 932	18 755	100,0%	78 097	18 724	100,0%	76 925	18 230	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE EMITENTA NARASTAJĄCO	2018.01.01 - 2018.03.31			2017.01.01 - 2017.03.31		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Przychody ze sprzedaży	763	183	100,0%	772	179	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	1 189	284	155,9%	1 055	244	136,6%
Zysk (strata) na sprzedaży	- 426	- 102	-55,9%	- 283	- 65	-36,6%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	- 426	- 102	-55,9%	- 287	- 66	-37,2%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	- 376	- 90	-49,3%	- 221	- 51	-28,6%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 439	823	451,0%	- 323	- 75	-41,8%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 404	815	446,4%	- 310	- 72	-40,1%

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 sprawozdanie finansowe.

Przychody

Przychody ze sprzedaży usług (produktów) po I kwartale 2018 roku wyniosły 49 346 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 7 859 tys. zł, tj. o 18,9% w stosunku do porównywalnego okresu 2017 roku.

Największy udział w przychodach Grupy stanowiły przychody z segmentu merchandising, które w omawianym okresie kształtowały się na poziomie 33 329 tys. zł, co stanowi ich wzrost w stosunku do okresu porównywalnego o 6 512 tys. zł tj. o 24,3%.

Drugi pod względem wielkości segment outsourcing sił sprzedaży odnotował przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych na poziomie 8 114 tys. zł, co stanowi ich wzrost o 2 205 tys. zł, tj. o 37,3% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Koszty

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy po I kwartale bieżącego roku wyniosły 46 594 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 7 521 tys. zł, tj. o 19,2 % w stosunku do roku 2017. Zmiana ta spowodowana jest głównie wzrostem przychodów ze sprzedaży usług realizowanych przez Grupę. Największy udział w kosztach operacyjnych stanowią koszty usług obcych oraz koszty świadczeń pracowniczych (odpowiednio 66,9% oraz 29,5%).

EBIT (zdefiniowany jako wynik na działalności operacyjnej)

Skonsolidowany EBIT wyniósł 2 674 tys. zł, co oznacza jego wzrost o 321 tys. zł, tj. 13,6% w stosunku do analogicznego okresu roku 2017.

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

Skonsolidowany EBITDA wyniósł 2 882 tys. zł, co oznacza jego wzrost o 359 tys. zł, tj. 14,2% w stosunku do I kwartału 2017 roku.

Struktura skonsolidowanych aktywów i pasywów

Suma bilansowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wg stanu na dzień 31 marca 2018 roku zamknęła się kwotą 152 937 tys. zł i jest wyższa w stosunku do stanu na dzień 31 marca 2017 roku o 12 514 tys. zł (tj. o 8,9%).

Aktywa trwałe stanowią 47,5% sumy bilansowej według stanu na 31 marca 2018, natomiast aktywa obrotowe 52,5 %.

Największy udział w aktywach obrotowych stanowią należności z tytułu dostaw i usług i kształtują się one na poziomie 59 447 tys. zł co oznacza ich wzrost 10 878 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 marca 2017 roku.

Na dzień 31 marca 2018 roku kapitał własny Grupy stanowi 59,7% źródeł finansowania i jest to poziom o 5,2 p.p. niższy w stosunku do stanu na dzień 31 marca 2017.

Porównując strukturę zobowiązań po I kwartale 2018 roku do stanu na dzień 31 marca 2017 roku zauważyć można spadek zobowiązań długoterminowych o 23,2% oraz wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 32,9%.

Największą pozycję zobowiązań stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług, co spowodowane jest specyfiką działalności spółek Grupy. Na dzień 31 marca 2018 wynosiły one 30 329 tys. zł. i jest to spadek o 10,2 % w stosunku do stanu na dzień 31 marca 2017 roku.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE – I KWARTAŁ 2018

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
(w tys. złotych)			
Aktywa trwałe	72 631	72 142	71 812
Wartość firmy	69 401	68 844	69 051
Pozostałe wartości niematerialne	86	96	132
Rzeczowe aktywa trwałe	1 837	2 072	2 105
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 268	1 092	484
Pozostałe aktywa długoterminowe	39	38	39
Aktywa obrotowe	80 306	76 697	68 611
Należności z tytułu dostaw i usług	59 447	62 979	48 569
Należności z tytułu podatku dochodowego	994	990	462
Należności pozostałe	8 160	3 478	3 803
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 461	6 919	15 531
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	243	2 331	246
AKTYWA OGÓŁEM	152 937	148 839	140 423
PASYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
(w tys. złotych)			
Kapitał własny	91 252	89 682	91 047
Kapitał podstawowy	57 020	57 020	57 020
Kapitał zapasowy	2 256	2 540	2 251
Zyski zatrzymane	32 055	30 414	31 723
- w tym zysk (strata) netto	1 349	3 874	1 473
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	- 75	- 291	54
Kapitał do umorzenia	-	-	-
Udziały niedające kontroli	- 3	-	-
Zobowiązania długoterminowe	5 407	5 883	7 037
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Pozostałe rezerwy długoterminowe	7	7	5
Kredyty bankowe długoterminowe	4 447	4 781	5 962
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	953	1 095	1 070
Zobowiązania krótkoterminowe	56 278	53 274	42 338
Kredyty bankowe krótkoterminowe	6 705	13 959	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	600	702	958
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 329	25 964	33 755
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	4 381	4 575	3 442
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	3 044	2 011	1 572
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	10 266	5 448	2 021
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	952	615	590
PASYWA OGÓŁEM	152 937	148 839	140 423

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	2018 01.01 - 31.03	2017 01.01 - 31.03
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	49 346	41 487
Przychody netto ze sprzedaży produktów	49 346	41 487
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Koszty działalności operacyjnej	46 594	39 073
Amortyzacja	208	170
Zużycie materiałów i energii	742	490
Usługi obce	31 162	28 489
Świadczenia pracownicze	13 727	9 435
Pozostałe koszty operacyjne	755	490
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	2 752	2 413
Pozostałe przychody operacyjne	30	50
Pozostałe koszty operacyjne	108	109
Odpis aktualizujący wartość firmy jednostek zależnych	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 674	2 353
Przychody finansowe	61	22
Koszty finansowe	222	171
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 514	2 205
Podatek dochodowy	1 165	732
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 349	1 473
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 349	1 473
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych	216	- 1 291
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	216	- 1 291
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	216	- 1 291
Całkowite dochody ogółem	1 565	182

CAŁKOWITE DOCHODY - część B (w tys. złotych)	2018 01.01 - 31.03	2017 01.01 - 31.03
Zysk (strata) netto ogółem, przypadający(a) na		
Jednostkę dominującą	1 357	1 473
Udziały niedające kontroli	- 8	-
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:		
Jednostkę dominującą	1 573	182
Udziały niedające kontroli	- 8	-
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	57 019 642	57 019 642
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,02	0,03
Rozwodniony	0,02	0,03
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,02	0,03
Rozwodniony	0,02	0,03

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

2017 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe tytuły	Kapitał przypadający jednostce dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
01.01 - 31.12							
Stan na 01.01.2017	57 020	2 251	30 250	1 344	90 865	-	90 865
Całkowite dochody:	-	-	3 874	- 1 635	2 238	-	2 238
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	3 874	-	3 874	-	3 874
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	- 1 635	- 1 635	-	- 1 635
Transakcje z właścicielami:	-	289	- 3 711	-	- 3 421	-	- 3 421
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	289	- 289	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	- 3 421	-	-	-	-
Stan na 31.12.2017	57 020	2 540	30 414	- 291	89 682	-	89 682

2017 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe tytuły	Kapitał przypadający jednostce dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
01.01 - 31.03							
Stan na 01.01.2017	57 020	2 251	30 250	1 344	90 865	-	90 865
Całkowite dochody:	-	-	1 473	- 1 291	182	-	182
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	1 473	-	1 473	-	1 473
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	- 1 291	- 1 291	-	- 1 291
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2017	57 020	2 251	31 723	54	91 047	-	91 047

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2018 01.01 - 31.03	2017 01.01 - 31.03
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	2 514	2 205
II. Korekty	9 558	9 968
1. Kapitał mniejszości	-	-
2. Amortyzacja	208	170
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	- 17	- 0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	166	116
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
6. Zmiana stanu rezerw	386	- 160
7. Zmiana stanu zapasów	-	-
8. Zmiana stanu należności	953	9 225
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 034	1 375
10. Podatek dochodowy zapłacony	- 9	- 129
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 38	- 158
12. Inne korekty	- 124	- 471
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	12 072	12 172
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	558	73
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	5
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki z aktywów finansowych	-	22
5. Inne wpływy inwestycyjne	558	46
II. Wydatki	153	46
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	56	46
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	97	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	406	27

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2018 01.01 - 31.03	2017 01.01 - 31.03
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	-
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	7 958	4 093
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	7 678	3 695
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	203	260
5. Odsetki	77	138
6. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 7 958	- 4 093
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	4 520	8 105
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	4 542	7 609
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	23	- 496
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 919	7 921
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	11 439	16 027
- o ograniczonej możliwości dysponowania	39	104

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. złotych)	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Aktywa trwałe	72 625	72 701	72 279
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	439	480	653
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	662	697	103
Inwestycje w jednostki zależne	71 524	71 524	71 524
Pozostałe aktywa długoterminowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	6 307	5 396	4 646
Należności z tytułu dostaw i usług	620	471	2 938
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	0	75
Należności pozostałe	2 283	4 834	559
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 361	53	953
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	43	38	121
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	78 932	78 097	76 925
PASYWA (w tys. złotych)	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Kapitał własny	65 968	62 564	65 960
Kapitał podstawowy	57 020	57 020	57 020
Kapitał zapasowy	2 256	2 540	2 251
Zyski zatrzymane	6 693	3 005	6 690
- w tym zysk (strata) netto	3 404	- 284	- 310
Nabyte akcje własne (do umorzenia)	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	8 862	8 894	9 006
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 535	8 535	8 535
Pozostałe rezerwy długoterminowe	4	4	1
Kredyty bankowe długoterminowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	323	355	469
Zobowiązania krótkoterminowe	4 101	6 638	1 959
Kredyty bankowe krótkoterminowe	2 138	4 692	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 176	91	663
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	585	1 624	802
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	99	125	92
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	75	77	360
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	28	28	42
Zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	78 932	78 097	76 925

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	2018 01.01 - 31.03	2017 01.01 - 31.03
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	763	772
Przychody netto ze sprzedaży produktów	763	772
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Koszty działalności operacyjnej	1 189	1 055
Amortyzacja	50	66
Zużycie materiałów i energii	17	8
Usługi obce	747	581
Świadczenia pracownicze	324	325
Pozostałe koszty operacyjne	50	75
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	- 426	- 283
Pozostałe przychody operacyjne	-	0
Pozostałe koszty operacyjne	-	5
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 426	- 287
Przychody finansowe	3 947	0
Koszty finansowe	82	36
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 439	- 323
Podatek dochodowy	35	- 13
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 404	- 310
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	3 404	- 310
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	3 404	- 310

CAŁKOWITE DOCHODY - część B (w złotych)	2018 01.01 - 31.03	2017 01.01 - 31.03
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych (sztuki)	57 019 642	59 053 455
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,06	-0,01
Rozwodniony	0,06	-0,01
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,06	-0,01
Rozwodniony	0,06	-0,01

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

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

2017 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Nabyte akcje własne	Kapitał własny razem
01.01 - 31.03					
Stan na 01.01.2017	57 020	2 251	7 000	-	66 270
Całkowite dochody:	-	-	- 310	-	- 310
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	- 310	-	- 310
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2017	57 020	2 251	6 690	-	65 960

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2018 01.01 - 31.03	2017 01.01 - 31.03
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	3 439	- 323
II. Korekty	- 5 022	- 1 314
1. Amortyzacja	50	66
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	- 17	- 0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 3 848	36
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	- 20	6
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	- 154	- 1 391
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 903	- 29
9. Podatek dochodowy zapłacony	- 5	- 10
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-
11. Inne korekty	- 125	9
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 1 583	- 1 637
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	2 883	1 941
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki i dywidendy z aktywów finansowych	4	-
5. Dywidendy	2 879	1 941
6. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	9	30
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	9	30
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 874	1 910

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2018 01.01 - 31.03	2017 01.01 - 31.03
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	4 626	4 320
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Cash pooling	4 626	4 320
5. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	2 610	3 763
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	2 554	3 694
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	55	33
5. Odsetki	0	36
6. Cash pooling	-	-
7. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 017	557
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	3 307	830
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	3 307	830
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	53	122
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	3 361	953
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego 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 mieści się w Warszawie, przy ulicy Świętokrzyskiej 18.

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

Spółce został nadany numer NIP 5252488185 oraz numer REGON 142578275.

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

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	15 433 455	27,07%	0	15 433 455	27,07%
Tatiana Pikula	15 428 616	27,06%	0	15 428 616	27,06%
Pozostali (free float)	10 724 116	18,80%	0	10 724 116	18,80%
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	15 433 455	27,07%	0	15 433 455	27,07%
Tatiana Pikula	15 428 616	27,06%	0	15 428 616	27,06%
Pozostali (free float)	10 724 116	18,80%	0	10 724 116	18,80%
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	Wiceprezes Zarządu	15 433 455	27,07%	0	15 433 455	27,07%
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	Wiceprezes Zarządu	15 433 455	27,07%	0	15 433 455	27,07%
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 wewnętrznymi jednostkami organizacyjnymi sporządzającymi samodzielne sprawozdania finansowe. Jednostki Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. nie tworzą podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.

Skład Grupy kapitałowej ASM GROUP S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa ASM GROUP”) na dzień 31 marca 2018 roku przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter Powiązania z Jednostką Dominującą	Udziałowcy
ASM GROUP S.A.	Warszawa	-	-
GreyMatters Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
Gruppo Trade Service - Polska Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
ASM Sales Force Agency Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
Financial Service Solutions Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.
Largo Group S.A.	Warszawa	Jednostka zależna pośrednio	95,1% Gruppo Trade Service – Polska Sp. z o.o.
Trade S.p.A.	Turyn (Włochy)	Jednostka zależna bezpośrednio	100% ASM GROUP S.A.

Struktura kapitałowa Grupy na dzień 31 marca 2018 roku



NOTA 2 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 31 marca 2018 roku wchodzi:

Prezes Zarządu Adam Stańczak

Członek Zarządu Łukasz Stańczak

Członek Zarządu Jacek Pawlak

W okresie od 1 kwietnia 2018 roku do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany osobowe w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

NOTA 3 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

W okresie od 1 kwietnia 2018 roku do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

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

NOTA 4.1 | PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone śródroczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy („skrótowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Emitenta oraz Grupy Kapitałowej powinno być czytane wraz ze z jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 2017 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 30 maja 2018 roku.

NOTA 4.2 | FORMAT SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

- skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy, sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy, sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy),

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

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

NOTA 4.3 | OKRES SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANE PORÓWNYWALNE

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmuje okres 3 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 marca 2018 roku.

Dla danych prezentowanych w skróconym jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 marca 2017 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 2017 roku do 31 marca 2017 roku.

NOTA 4.4 | ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE). Podstawowe zasady rachunkowości przyjęte do stosowania przez Emitenta zostały przedstawione w punkcie 2.4.1.

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

Okres	Tabela NBP	Kurs EUR	Średnia Kursów EUR (*)
31.03.2018	064/A/NBP/2018	4,2085	
1.01.2018 – 31.03.2018			4,1784
31.03.2017	064/A/NBP/2017	4,2198	
1.01.2017 – 31.03.2017			4,3237

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

NOTA 4.5.1 | ZASADY KONSOLIDACJI

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

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Jednostkę Dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy spółka dominująca ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

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

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

NOTA 4.5.2 | WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

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

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

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się, jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane, jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis

z tytułu utraty wartości. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się, jako koszt.

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

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

NOTA 4.5.7 | UTRATA WARTOŚCI

W przypadku zaistnienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, które wskazują, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości ustalonej na koniec okresu sprawozdawczego składnika aktywów, przeprowadza się testy sprawdzające pod kątem ewentualnej utraty wartości. Testy sprawdzające są przeprowadzane raz w roku także w odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie używania oraz w stosunku do wartości firmy niezależnie od zaistnienia przesłanek.

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości należności handlowych

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

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

NOTA 4.5.8 | LEASING

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

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.

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

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

NOTA 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 jednostki zależnej prawa włoskiego walutą funkcjonalną jest euro („EUR”).

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

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

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

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

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

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

NOTA 4.5.10 | ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Grupa rozpoznaje:

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

NOTA 4.5.11 | KAPITAŁ WŁASNY GRUPY

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

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

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

NOTA 4.5.12 | REZERWY

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

Pozostałe rezerwy długoterminowe

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

NOTA 4.5.13 | KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

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

NOTA 4.5.14 | KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

NOTA 4.5.15 | ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

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

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

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych 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 | 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 4.5.18 | AKTYWA (LUB GRUPY AKTYWÓW DO ZBYCIA) PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

NOTA 4.5.19 | ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

- a) możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli 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 4.5.20 | SZACUNKI ZARZĄDU

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

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

Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w

okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

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

Odpisy aktualizujące należności

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

Odpis wartości firmy

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywów lub rozwiązania zobowiązań, 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 4.5.21 | 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

świętecznych. Zjawisko związane jest szczególnie z okresem świąt Bożego Narodzenia oraz Wielkanocy. Dodatkowo można zaobserwować zmniejszoną aktywność branży usług wsparcia sprzedaży w okresie lipiec-wrzesień.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku nie wystąpiły inne istotne, niezwykle wydarzenia, które mogłyby w jakikolwiek sposób wpłynąć na aktywa, pasywa, kapitał, dochody całkowite lub przepływy środków pieniężnych Grupy.

NOTA 6 | INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH, OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na cztery główne segmenty operacyjne, wydzielone 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 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.

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, nie współmiernych 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 różni się od zasad przyjętych do sporządzenia sprawozdania finansowego.

Podział przychodów operacyjnych ze sprzedaży na segmenty przedstawiono poniżej:

PRZYCHODY OPERACYJNE WG. SEGMENTÓW (w tys. zł)	2018	2017
	01.01 - 31.03	01.01 - 31.03
Merchandising	33 329	26 816
Field Marketing	7 901	8 447
Outsourcing Sił Sprzedaży	8 114	5 909
Przychody z tytułu działalności korporacyjnej	926	984
Pozostałe Przychody	2	315
Wyłączenia między segmentami	-	-
Wyłączenia konsolidacyjne	- 926	- 984
Przychody ze sprzedaży produktów wg segmentów, razem	49 346	41 487
Przychody nieprzypisane do segmentów:	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Przychody ze sprzedaży, razem	49 346	41 487

W okresie sprawozdawczym Grupa działała w dwóch obszarach geograficznych – w Polsce oraz we Włoszech.

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

PRZYCHODY W PODZIALE GEOGRAFICZNYM (w tys. zł)	2018	2017
	01.01 - 31.03	01.01 - 31.03
POLSKA	27 437	21 811
WŁOCHY	21 909	19 676
RAZEM	49 346	41 487

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

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

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 2018 roku do dnia 31 marca 2018 roku Emitent nie wypłacał dywidendy.

NOTA 9 | EMISJE WYKUP ORAZ SPŁATA NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 marca 2018 roku Emitent oraz spółki z Grupy nie dokonywały transakcji emisji, wykupu oraz spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

NOTA 10 | INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień 31 marca 2018 roku zatrudnienie u Emitenta i w Grupie Kapitałowej przedstawiało się następująco:

INFORMCJA O ZATRUDNIENIU (w przeliczeniu na pełne etaty)	2018-03-31	2017-12-31
Liczba osób zatrudnionych u Emitenta	2,50	2,50
Liczba osób zatrudniona w Grupie Kapitałowej	466,87	368,45

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

Nabycie podmiotu przez spółkę zależną

W dniu 3 stycznia 2018 roku, spółka zależna Emitenta Gruppo Trade Service – Polska sp. z o.o. nabyła za cenę 97 tysięcy złotych 970.000 akcji, stanowiących 95,1% kapitału zakładowego LARGO GROUP Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie przy ulicy Świętokrzyskiej 18, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000361095, o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 102.000 zł, NIP: 5252484425. Tym samym, LARGO GROUP S.A. stała się (pośrednio) spółką zależną od Emitenta.

Przedmiotem działalności LARGO GROUP S.A. jest świadczenie usług pracy tymczasowej, jak też usług polegających na zapewnieniu odpowiednio przeszkolonego personelu wynajmowanego do wykonywania usług merchandisingu,

promocji lub usług o charakterze degustacyjnym w obiektach handlowych należących do sieci działających na terenie Polski.

NOTA 12 | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązаныmi

Na dzień 31 marca 2018 roku oraz na koniec okresu porównawczego tj. 31 marca 2017 roku - nie istniały salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy jednostkami powiązаныmi.

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 osoby z kluczowego kierownictwa Jednostki Dominującej sprawowały kontrolę.

Kluczowe kierownictwo

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

Poniżej przedstawiono wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi w prezentowanym oraz porównawczym okresie:

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

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Pozostałe jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
01.01 - 31.03.2017			
Sprzedaż usług	-	4	-
Zakup usług	-	164	-
Należności z tytułu dostaw	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	67	-

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 WYWIERAJĄC ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES.

NOTA 13.1 | GRUPA KAPITAŁOWA

NOTA 13.1.1 | AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ODROZONY PODATEK DOCHODOWY (w tys. zł)	31.03.2018	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2017
AKTYWA	1 268	394	218	-	1 092
REZERWA	0	-	-	-	0

NOTA 13.1.2 | REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (w tys. zł)	31.03.2018	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2017
Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	7	1	1	-	7
Z tytułu ekwiwalentu urlopowego	840	740	656	-	756
RAZEM	846	741	657	-	762

NOTA 13.1.3 | REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	31.03.2018	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2017
Badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	514	512	-	48	50
Zarachowane wynagrodzenia	16	15	-	145	146
Koszty innych usług obcych	-	13	13	-	-
Inne	422	4	-	0	419
RAZEM	952	543	13	194	615

NOTA 13.1.4 | WARTOŚĆ FIRMY ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FIRMY

AKTUALIZACJA WARTOŚCI FIRMY (w tys. zł)	31.03.2018	31.12.2017
Wartość brutto wartości firmy na początek okresu:	73 315	74 390
Zwiększenia	398	-
nabycie jednostek zależnych	398	-
Zmniejszenia	-	-
sprzedaż jednostek zależnych	-	-
Wycena wg. waluty prezentacyjnej	160	- 1 075
Wartość brutto wartości firmy na koniec okresu:	73 872	73 315
Odpis aktualizujący wartość firmy na początek okresu	4 471	4 471
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpis aktualizujący wartość firmy na koniec okresu	4 471	4 471
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	69 401	68 844

Zmiana wartości firmy brutto wykazanej na dzień 31 marca 2018 roku w stosunku do 31 grudnia 2017 roku w kwocie -160 tys. zł wynika z różnic kursowych powstałych z przeliczenia wartości firmy wyrażonych w walucie EUR i przypisanych do jednostki włoskiej (Trade S.p.A.).

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

NOTA 13.1.5 | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW TOWARÓW I USŁUG (w tys. zł)	31.03.2018	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2017
Odpis aktualizujący należności	922	793	551	-	679

NOTA 13.2 | EMITENT

NOTA 13.2.1 | AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ODROZONY PODATEK DOCHODOWY (w tys. zł)	31.03.2018	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2017
AKTYWA	662	-	35	-	697
REZERWA	8 535	-	-	-	8 535

NOTA 13.2.2 | REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (w tys. zł)	31.03.2018	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2017
Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	4	-	-	-	4
Z tytułu ekwiwalentu urlopowego	19	-	20	-	39
RAZEM	23	-	20	-	43

NOTA 13.2.3 | REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	31.03.2018	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2017
Badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	28	-	-	-	28
Zarachowane wynagrodzenia	-	-	-	-	-
Koszty innych usług obcych	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
RAZEM	28	-	-	0	28

NOTA 13.2.4 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE (w tys. zł)	31.03.2018	31.12.2017
Wartość brutto na początek okresu:	87 050	87 050
Zwiększenia	-	-
nabycie jednostek zależnych	-	-
Zmniejszenia	-	-
sprzedaż jednostek zależnych	-	-
Wartość brutto na koniec okresu:	87 050	87 050
Odpis aktualizujący na początek okresu	15 526	15 526
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu (*)	15 526	15 526
Wartość netto na koniec okresu	71 524	71 524

* Emitent rozpoznał na koniec 2013 roku odpis aktualizujący inwestycję w udziały Gruppo Trade Service sp. z o.o. w kwocie 15 526 tys. zł.

NOTA 13.2.5 | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW TOWARÓW I USŁUG (w tys. zł)	31.03.2018	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2017
Odpis aktualizujący należności	0	-	-	-	0

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

Emitent nie publikuje prognoz w zakresie wyników jednostkowych i skonsolidowanych.

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

Zarząd Emitenta wskazuje, że nie toczą się obecnie żadne postępowania sądowe, administracyjne lub arbitrażowe, których Stroną jest Emitent lub jego spółka zależna, dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których wartość jednostkowo lub łącznie stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych ASM GROUP S.A.

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

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

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

ASM GROUP S.A. konsekwentnie realizuje proces optymalizacji zarówno struktury Grupy Kapitałowej jak i procesów operacyjnych i wykorzystywania efektów synergii biznesowych w Grupie. Dzięki temu w kolejnych latach Grupa zamierza jeszcze lepiej wykorzystywać dostępne zasoby oraz podnosić efektywność operacyjną i finansową prowadzonej działalności we wszystkich obszarach geograficznych oraz liniach biznesowych. Rozwój ASM GROUP S.A. jest planowany poprzez realizację procesów akwizycyjnych także na rynkach zagranicznych. Głównym założeniem jest budowa wartości i rozwój Grupy Kapitałowej, a jednym z elementów strategicznych rozwoju Grupy jest przejmowanie podmiotów zagranicznych.

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

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

Do czynników zewnętrznych należą między innymi:

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

Zarząd wskazuje następujące, wewnętrzne czynniki zależne od Spółek:

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

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

CZŁONKOWIE ZARZĄDU EMITENTA:

Adam Stańczak
Prezes Zarządu

Łukasz Stańczak
Członek Zarządu

Jacek Pawlak
Członek Zarządu

OSOBA, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁKI NA 31.03.2018 ROKU:

Bożena Dubińska

Główna Księgowa – Financial Service Solutions spółka. z o.o.

Warszawa, dnia 30 maja 2018 roku