



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ORAZ JEDNOSTKOWE SRAWOZDANIE FINANSOWE

ASM | Integrated
Sales
Processing
G R O U P

SPORZĄDZONE ZA III KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 30 września 2018 ROKU
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, 29 listopada 2018 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	4
JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	5
Komentarz do podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	6
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE – III 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	23
NOTA 3 Informacje Dotyczące Składu Osobowego Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	23
NOTA 4 informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania Finansowego	23
NOTA 4.1 Podstawa Sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23
NOTA 4.2 Format Sprawozdania Finansowego	24
NOTA 4.3 Okres Sprawozdania Finansowego i Dane Porównywalne	24
NOTA 4.4 Założenie Kontynuacji Działalności	24
NOTA 4.5 Przyjęte zasady (Polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe	25
NOTA 4.5.1 Zasady konsolidacji	25
NOTA 4.5.2 Wartość firmy jednostek zależnych	26
NOTA 4.5.3 Wartości niematerialne	26
NOTA 4.5.4 Środki trwałe	27
NOTA 4.5.5 Środki trwałe w budowie	27
NOTA 4.5.6 Aktywa finansowe	28
NOTA 4.5.7 Utrata wartości	29

NOTA 4.5.8 Leasing	30
NOTA 4.5.9 Transakcje w walucie obcej	30
NOTA 4.5.10 Rozliczenia międzyokresowe	31
NOTA 4.5.11 Kapitał własny Grupy	31
NOTA 4.5.12 Rezerwy	31
NOTA 4.5.13 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	32
NOTA 4.5.14 Koszty finansowania zewnętrznego.....	32
NOTA 4.5.15 Odroczonego podatek dochodowy	32
NOTA 4.5.16 Uznawanie przychodów	33
NOTA 4.5.17 Przychody z umów z klientami	33
NOTA 4.5.18 Koszty świadczeń pracowniczych	35
NOTA 4.5.19 Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	35
NOTA 4.5.20 Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	35
NOTA 4.5.21 Szacunki Zarządu.....	35
NOTA 4.5.22 Sezowność i cykliczność.....	36
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.....	37
NOTA 6 Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych	37
NOTA 7 Istotne wydarzenia po dacie bilansowej nieujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na to sprawozdanie	40
NOTA 8 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	40
NOTA 9 Emisje wykup oraz spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	40
NOTA 10 Informacje o Zatrudnieniu	41
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	41
NOTA 12 Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	43
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	45
NOTA 13.1 GRUPA KAPITAŁOWA	45
NOTA 13.1.1 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	45
NOTA 13.1.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze	45
NOTA 13.1.3 Rezerwy na pozostałe zobowiązania.....	46
NOTA 13.1.4 Wartość firmy oraz odpisy aktualizujące wartość firmy.....	46

NOTA 13.1.5 Należności z tytułu dostaw i usług	47
NOTA 13.2 EMITENT.....	47
NOTA 13.2.1 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	47
NOTA 13.2.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze	47
NOTA 13.2.3 Rezerwy na pozostałe zobowiązania.....	47
NOTA 13.2.4 Inwestycje w jednostki zależne.....	47
NOTA 13.2.5 Należności z tytułu dostaw i usług	48
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.....	48
WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.	48
INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZELEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI.	48
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.	49
WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	49

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	30.09.2018			31.12.2017			30.09.2017		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
	Aktywa trwałe	145 671	34 104	49,4%	72 142	17 297	49,2%	72 309	16 781
Aktywa obrotowe	149 293	34 952	50,6%	74 532	17 870	50,8%	64 362	14 936	47,1%
AKTYWA OGÓŁEM	294 965	69 056	100,0%	146 675	35 166	100,0%	136 672	31 717	100,0%
Kapitał własny	77 622	18 173	26,3%	89 682	21 502	61,1%	90 545	21 013	66,3%
Zobowiązania długoterminowe	44 699	10 465	15,2%	5 883	1 410	4,0%	6 434	1 493	4,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	172 643	40 418	58,5%	51 110	12 254	34,8%	39 692	9 211	29,0%
PASYWA OGÓŁEM	294 965	69 056	100,0%	146 675	35 166	100,0%	136 672	31 717	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NARASTAJĄCO	2018.01.01 - 2018.09.30			Struktura	2017.01.01 - 2017.09.30		
	'000 PLN	'000 EUR			'000 PLN	'000 EUR	
	Przychody ze sprzedaży	261 163	61 400		100,0%	137 146	32 220
Koszty działalności operacyjnej	253 772	59 662	97,2%	130 350	30 623	95,0%	
Zysk (strata) na sprzedaży	7 391	1 738	2,8%	6 796	1 597	5,0%	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	4 830	1 136	1,8%	6 709	1 576	4,9%	
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	6 295	1 480	2,4%	7 313	1 718	5,3%	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 296	775	1,3%	6 331	1 487	4,6%	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 160	273	0,4%	3 793	891	2,8%	

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KWARTALNIE	2018.07.01 - 2018.09.30			Struktura	2017.07.01 - 2017.09.30		
	'000 PLN	'000 EUR			'000 PLN	'000 EUR	
	Przychody ze sprzedaży	129 634	30 477		100,0%	47 967	11 269
Koszty działalności operacyjnej	127 783	30 042	98,6%	45 269	10 635	94,4%	
Zysk (strata) na sprzedaży	1 851	435	1,4%	2 698	634	5,6%	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	168	40	0,1%	2 742	644	5,7%	
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	1 004	236	0,8%	2 923	687	6,1%	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 954	- 224	-0,7%	2 639	620	5,5%	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 1 920	- 451	-1,5%	1 729	406	3,6%	

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE EMITENTA	30.09.2018			31.12.2017			30.09.2017		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Aktywa trwałe	111 046	25 998	93,3%	72 701	17 431	93,1%	72 377	16 796	93,5%
Aktywa obrotowe	7 929	1 856	6,7%	5 396	1 294	6,9%	5 056	1 173	6,5%
AKTYWA OGÓŁEM	118 975	27 854	100,0%	78 097	18 724	100,0%	77 434	17 970	100,0%
Kapitał własny	71 824	16 815	60,4%	62 564	15 000	80,1%	64 124	14 881	82,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	23 942	5 605	20,1%	6 638	1 592	8,5%	4 364	1 013	5,6%
PASYWA OGÓŁEM	118 975	27 854	100,0%	78 097	18 724	100,0%	77 434	17 970	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE EMITENTA NARASTAJĄCO	2018.01.01 - 2018.09.30			2017.01.01 - 2017.09.30		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Przychody ze sprzedaży	3 995	939	100,0%	2 274	534	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	4 453	1 047	111,4%	3 271	768	143,8%
Zysk (strata) na sprzedaży	- 457	- 108	-11,4%	- 997	- 234	-43,8%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	- 427	- 100	-10,7%	- 947	- 222	-41,6%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	- 267	- 63	-6,7%	- 754	- 177	-33,2%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 081	2 135	227,3%	1 096	258	48,2%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 260	2 177	231,8%	1 275	300	56,1%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE EMITENTA KWARTALNIE	2018.07.01 - 2018.09.30			2017.07.01 - 2017.09.30		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Przychody ze sprzedaży	998	235	100,0%	731	172	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	1 576	370	157,9%	1 041	245	142,5%
Zysk (strata) na sprzedaży	- 578	- 136	-57,9%	- 310	- 73	-42,5%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	- 546	- 128	-54,8%	- 266	- 62	-36,3%
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	- 488	- 115	-48,9%	- 209	- 49	-28,6%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 1 146	- 269	-114,9%	- 268	- 63	-36,7%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 1 208	- 284	-121,0%	- 219	- 52	-30,0%

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 trzecim kwartale 2018 roku wyniosły 259 770 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 122 624 tys. zł, tj. 89,4% w stosunku do trzeciego kwartału 2017 roku. Największy udział w przychodach Grupy stanowiły przychody z segmentu merchandising, które w omawianym okresie kształtowały się na poziomie 113 208 tys. zł, co stanowi ich wzrost w stosunku do okresu porównywalnego o 22 237 tys. zł tj. o 24,4%. Drugi pod względem wielkości segment field marketing odnotował przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych na poziomie 83 036 tys. zł, co stanowi ich wzrost o 54 434 tys. zł, tj. o 190,3% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Skonsolidowany zysk/strata netto

Skonsolidowany zysk netto uzyskany po trzecim kwartale 2018 wyniósł 1 160 tys. zł, co oznacza jego spadek o 2 633 tys. w stosunku do trzeciego kwartału 2017 roku.

EBIT (zdefiniowany jako wynik na działalności operacyjnej)

Skonsolidowany EBIT wyniósł 4 830 tys. zł, co oznacza jego spadek o 1 879 tys. zł, tj. 28 % w stosunku do analogicznego okresu roku 2017.

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

Skonsolidowany EBITDA wyniósł 6 295 tys. zł, co oznacza jego spadek o 1 018 tys. zł, tj. 13,9% w stosunku do analogicznego okresu roku 2017.

Struktura skonsolidowanych aktywów i pasywów

Suma bilansowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wg stanu na dzień 30 września 2018 roku zamknęła się kwotą 294 965 tys. zł i jest wyższa w stosunku do stanu na dzień 30 września 2017 roku o 158 293 tys. zł (tj. o 115,8%).

Aktywa trwałe stanowią 49,4% sumy bilansowej według stanu na 30 września 2018 roku, odpowiednio aktywa obrotowe 50,6%.

Największy udział aktywów obrotowych stanowią należności z tytułu dostaw i usług, i kształtują się one na poziomie 81 316 tys. zł co oznacza wzrost o 23 192 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 30 września 2017 roku.

Na dzień 30 września 2018 roku kapitał własny Grupy stanowi 30,8% źródeł finansowania i jest to poziom o 35,7% niższy w stosunku do stanu na koniec 30 września 2017 roku.

Porównując strukturę zobowiązań na trzeci kwartał 2018 roku do stanu na dzień 30 września 2017 roku zauważyć można wzrost zobowiązań długoterminowych o 594,7% oraz wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 335%. Zmiana ta spowodowana jest przede wszystkim wzrostem zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Największą pozycję zobowiązań stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług, co spowodowane jest specyfiką działalności spółek Grupy. Na dzień 30 września 2018 wynosiły one 54 166 tys. zł. i jest to zwiększenie o 108,6% w stosunku do stanu na dzień 30 września 2017 roku.

Należy zauważyć, że istotny wpływ na zmianę poziomu prezentowanych wskaźników miała akwizycja Grupy Kapitałowej Vertikom. W związku z przeprowadzoną integracją i połączeniem, ujemnie na wynik wpłynęły związane z tym jednorazowe koszty.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE – III KWARTAŁ 2018

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
(w tys. złotych)			
Aktywa trwałe	145 671	72 142	72 309
Wartość firmy	118 507	68 844	69 430
Pozostałe wartości niematerialne	12 518	96	109
Rzeczowe aktywa trwałe	5 933	2 072	2 081
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 326	1 092	607
Pozostałe aktywa długoterminowe	6 387	38	82
Aktywa obrotowe	149 293	74 532	64 362
Należności z tytułu dostaw i usług	81 316	62 979	58 124
Należności z tytułu podatku dochodowego	891	990	128
Należności pozostałe	23 436	3 478	2 636
Aktywa kontraktowe	21 583	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 594	6 919	3 243
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	4 474	167	232
AKTYWA OGÓŁEM	294 965	146 675	136 672
PASYWA			
(w tys. złotych)			
Kapitał własny, razem	77 622	89 682	90 545
Kapitał podstawowy	57 020	57 020	57 020
Kapitał zapasowy	2 256	2 540	2 540
Zyski zatrzymane	33 266	30 414	30 333
- w tym zysk (strata) netto	2 568	3 874	3 793
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	- 716	- 291	652
Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	- 14 203	-	-
Zobowiązania długoterminowe	44 699	5 883	6 434
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 237	0	0
Pozostałe rezerwy długoterminowe	2 616	7	5
Kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe	31 951	4 781	5 326
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	6 896	1 095	1 103
Zobowiązania krótkoterminowe	172 643	51 110	39 692
Kredyty bankowe i pożyczki krótkoterminowe	40 899	13 959	3 889
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	834	702	800
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	54 160	23 799	25 969
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	6 127	4 575	3 413
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	3 066	2 011	1 894
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	26 902	5 448	3 146
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	40 655	615	581
PASYWA OGÓŁEM	294 965	146 675	136 672

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	2018 01.01 - 30.09	2017 01.01 - 30.09	2018 01.07 - 30.09	2017 01.07 - 30.09
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	259 770	137 146	128 241	47 967
Przychody netto ze sprzedaży produktów	259 770	137 146	128 241	47 967
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	253 772	130 350	127 783	45 269
Amortyzacja	1 465	604	836	181
Zużycie materiałów i energii	3 984	1 380	2 155	442
Usługi obce	156 896	91 618	74 246	30 616
Świadczenia pracownicze	86 874	35 325	48 057	13 585
Pozostałe koszty operacyjne	4 553	1 422	2 489	445
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	5 998	6 796	458	2 698
Pozostałe przychody operacyjne	5 244	224	4 641	120
Pozostałe koszty operacyjne	6 411	311	4 930	76
Odpis aktualizujący wartość firmy jednostek zależnych	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 830	6 709	168	2 742
Przychody finansowe	272	125	75	54
Koszty finansowe	1 806	504	1 197	156
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 296	6 331	- 954	2 639
Podatek dochodowy	2 136	2 537	966	910
Zysk netto w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 160	3 793	- 1 920	1 729
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 160	3 793	- 1 920	1 729
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych	- 425	- 692	- 1 811	475
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	- 425	- 692	- 1 811	475
Zyski aktuarialne	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	- 425	- 692	- 1 811	475
Całkowite dochody ogółem	735	3 101	- 3 731	2 204

CAŁKOWITE DOCHODY - część B	2018	2017	2018	2017
(w tys. złotych)	01.01 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.07 - 30.09
Zysk (strata) netto ogółem, przypadający(a) na				
Jednostkę dominującą	2 568	3 793	- 1 920	1 729
Udziały niedające kontroli	- 1 408	-	-	-
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:				
Jednostkę dominującą	2 143	3 101	- 3 731	2 204
Udziały niedające kontroli	- 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	0,02	0,07	-0,03	0,03
Rozwodniony	0,02	0,07	-0,03	0,03
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły	0,02	0,07	-0,03	0,03
Rozwodniony	0,02	0,07	-0,03	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 - 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	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	- 284	284	-	-	-	-
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-	-	- 12 795	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.09.2018	57 020	2 256	33 266	- 716	91 825	- 14 203	77 622

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 - 30.09							
Stan na 01.01.2017	57 020	2 251	30 250	1 344	90 865	-	90 865
Całkowite dochody:	-	-	3 793	- 692	3 101	-	3 101
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	3 793	-	3 793	-	3 793
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	- 692	- 692	-	- 692
Transakcje z właścicielami:	-	289	- 3 711	-	- 3 421	-	- 3 421
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	289	- 289	-	-	-	-
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	- 3 421	-	-	-	-
Stan na 30.09.2017	57 020	2 540	30 333	652	90 545	-	90 545

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część A	2018	2017
(w tys. złotych)	01.01 - 30.09	01.01 - 30.09
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	3 296	6 331
II. Korekty	16 261	- 3 515
1. Kapitał mniejszości	-	-
2. Amortyzacja	1 465	604
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	- 249	- 3
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 737	311
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
6. Zmiana stanu rezerw	5 017	- 49
7. Zmiana stanu zapasów	- 2 137	-
8. Zmiana stanu należności	80 860	2 883
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 62 988	- 5 132
10. Podatek dochodowy zapłacony	- 2 179	- 1 436
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 5 284	- 166
12. Inne korekty	19	- 527
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	19 557	2 815
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	- 42	186
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	3	91
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki z aktywów finansowych	317	50
5. Inne wpływy inwestycyjne	- 362	45
II. Wydatki	79 489	294
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1 090	294
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	78 399	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 79 532	- 108

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2018 01.01 - 30.09	2017 01.01 - 30.09
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	86 059	26
1. Dopłaty do kapitału	36 751	-
2. Kredyty bankowe	48 274	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	1 034	26
II. Wydatki	15 579	7 174
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	3 421
3. Spłata kredytów bankowych	12 836	2 783
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	945	705
5. Odsetki	1 546	265
6. Inne wydatki finansowe	251	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	70 480	- 7 148
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	10 505	- 4 441
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	10 675	- 4 678
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	170	- 238
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 919	7 921
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	17 424	3 481
- o ograniczonej możliwości dysponowania	40	725

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
(w tys. złotych)			
Aktywa trwałe	111 046	72 701	72 377
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	410	480	542
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	877	697	269
Inwestycje w jednostki zależne	109 589	71 524	71 524
Pozostałe aktywa długoterminowe	170	-	42
Aktywa obrotowe	7 929	5 396	5 056
Należności z tytułu dostaw i usług	1 766	471	741
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	0	75
Należności pozostałe	5 640	4 834	3 988
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	487	53	174
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	36	38	78
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	118 975	78 097	77 434
PASYWA			
(w tys. złotych)			
Kapitał własny	71 824	62 564	64 124
Kapitał podstawowy	57 020	57 020	57 020
Kapitał zapasowy	2 256	2 540	2 540
Zyski zatrzymane	12 549	3 005	4 564
- w tym zysk (strata) netto	9 260	- 284	1 275
Nabyte akcje własne (do umorzenia)	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	23 208	8 894	8 946
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 535	8 535	8 535
Pozostałe rezerwy długoterminowe	3	4	4
Kredyty bankowe długoterminowe	14 465	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	205	355	406
Zobowiązania krótkoterminowe	23 942	6 638	4 364
Kredyty bankowe krótkoterminowe	23 051	4 692	3 528
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	171	91	154
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	514	1 624	496
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	17	125	120
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	166	77	57
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	23	28	10
Zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	118 975	78 097	77 434

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	2018	2017	2018	2017
	01.01 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.07 - 30.09
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	3 995	2 274	998	731
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 995	2 274	998	731
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	4 453	3 271	1 576	1 041
Amortyzacja	160	193	58	56
Zużycie materiałów i energii	104	43	51	18
Usługi obce	2 781	1 853	893	599
Świadczenia pracownicze	1 071	1 031	371	333
Pozostałe koszty operacyjne	337	151	202	35
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	- 457	- 997	- 578	- 310
Pozostałe przychody operacyjne	1 380	81	1 270	45
Pozostałe koszty operacyjne	1 349	30	1 239	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 427	- 947	- 546	- 266
Przychody finansowe	10 413	2 173	51	30
Koszty finansowe	906	130	651	32
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 081	1 096	- 1 146	- 268
Podatek dochodowy	- 179	- 179	61	- 49
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 260	1 275	- 1 208	- 219
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	9 260	1 275	- 1 208	- 219
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	9 260	1 275	- 1 208	- 219

CAŁKOWITE DOCHODY - część B (w złotych)	2018	2017	2018	2017
	01.01 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.07 - 30.09
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych (sztuki)	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	0,16	0,02	-0,02	0,00
Rozwodniony	0,16	0,02	-0,02	0,00
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły	0,16	0,02	-0,02	0,00
Rozwodniony	0,16	0,02	-0,02	0,00

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 - 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

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 - 30.09					
Stan na 01.01.2017	57 020	2 251	7 000	-	66 270
Całkowite dochody:	-	-	1 275	-	1 275
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	1 275	-	1 275
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	289	- 3 711	-	- 3 421
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	289	- 289	-	-
Dywidenda	-	-	- 3 421	-	-
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Stan na 30.09.2017	57 020	2 540	4 564	-	64 124

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2018 01.01 - 30.09	2017 01.01 - 30.09
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	9 081	1 096
II. Korekty	- 16 272	- 745
1. Amortyzacja	160	193
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	- 256	- 6
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 9 960	- 2 037
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	- 38	3
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	- 1 537	1 790
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 4 662	- 679
9. Podatek dochodowy zapłacony	2	- 11
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-
11. Inne korekty	20	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 7 191	351
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	9 642	2 876
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	61
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki i dywidendy z aktywów finansowych	-	-
5. Dywidendy	9 642	2 815
6. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	38 177	49
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	90	49
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	38 087	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 28 535	2 827

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2018 01.01 - 30.09	2017 01.01 - 30.09
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	36 395	707
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	32 754	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Cash pooling	3 641	707
5. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	235	3 832
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	3 421
3. Spłata kredytów bankowych	-	167
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	142	183
5. Odsetki	92	62
6. Cash pooling	-	-
7. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	36 160	- 3 125
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	434	52
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	434	52
- 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	487	174
- 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%
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 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 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	Pośredni	100% Gruppo Trade Service – Polska Sp. z o.o.
Gruppo Trade Service - Polska Sp. z o.o.	Warszawa	Bezpośredni	100% ASM GROUP S.A.
ASM Sales Force Agency Sp. z o.o.	Warszawa	Bezpośredni	100% ASM GROUP S.A.
Financial Service Solutions Sp. z o.o.	Warszawa	Bezpośredni	100% ASM GROUP S.A.
Trade S.p.A.	Turyń (Włochy)	Bezpośredni	100% ASM GROUP S.A.
Largo Group Sp. z o.o. (**)	Warszawa (Polska)	Pośredni	100% Gruppo Trade Service – Polska Sp. z o.o.
ASM GERMANY GmbH (***)	Norymberga (Niemcy)	Bezpośredni	50,1% ASM GROUP S.A.
Vertikom GmbH (****)	Norymberga (Niemcy)	Pośredni	91,6% ASM GERMANY GmbH
Pop up my brand GmbH (****)	Kolonia (Niemcy)	Pośredni	51% Vertikom GmbH
Vitamin e-gesellschaft für kommunikation GmbH (****)	Hamburg (Niemcy)	Pośredni	100% Vertikom GmbH
Vertikom Influence GmbH (****)	Norymberga (Niemcy)	Pośredni	100% Vertikom GmbH
DialogFeld Sales Services GmbH (****)	Norymberga (Niemcy)	Pośredni	100% Vertikom GmbH
Vertikom Sales GmbH (****)	Eschborn (Niemcy)	Pośredni	100% Vertikom GmbH
Vertikom Sales Berlin GmbH (****)	Berlin (Niemcy)	Pośredni	100% Vertikom GmbH
Wunderknaben Betailigungs GmbH (****)	Erkrath (Niemcy)	Pośredni	72% Vertikom GmbH
Vertikom Austria GmbH (****)	Wiedeń (Austria)	Pośredni	100% Vertikom GmbH
Vertikom Switzerland GmbH (****)	Zurich (Szwajcaria)	Pośredni	65% Vertikom GmbH
Vertikom Activation GmbH (****)	Erkrath (Niemcy)	Pośredni	100% Vertikom Sales GMBH
Wunderknaben Kommunikation GmbH (****)	Erkrath (Niemcy)	Pośredni	100% Wunderknaben Betailigungs GmbH
Wunderknaben GmbH (****)	Wiedeń (Austria)	Jednostka stowarzyszona	50% Wunderknaben Betailigungs GmbH

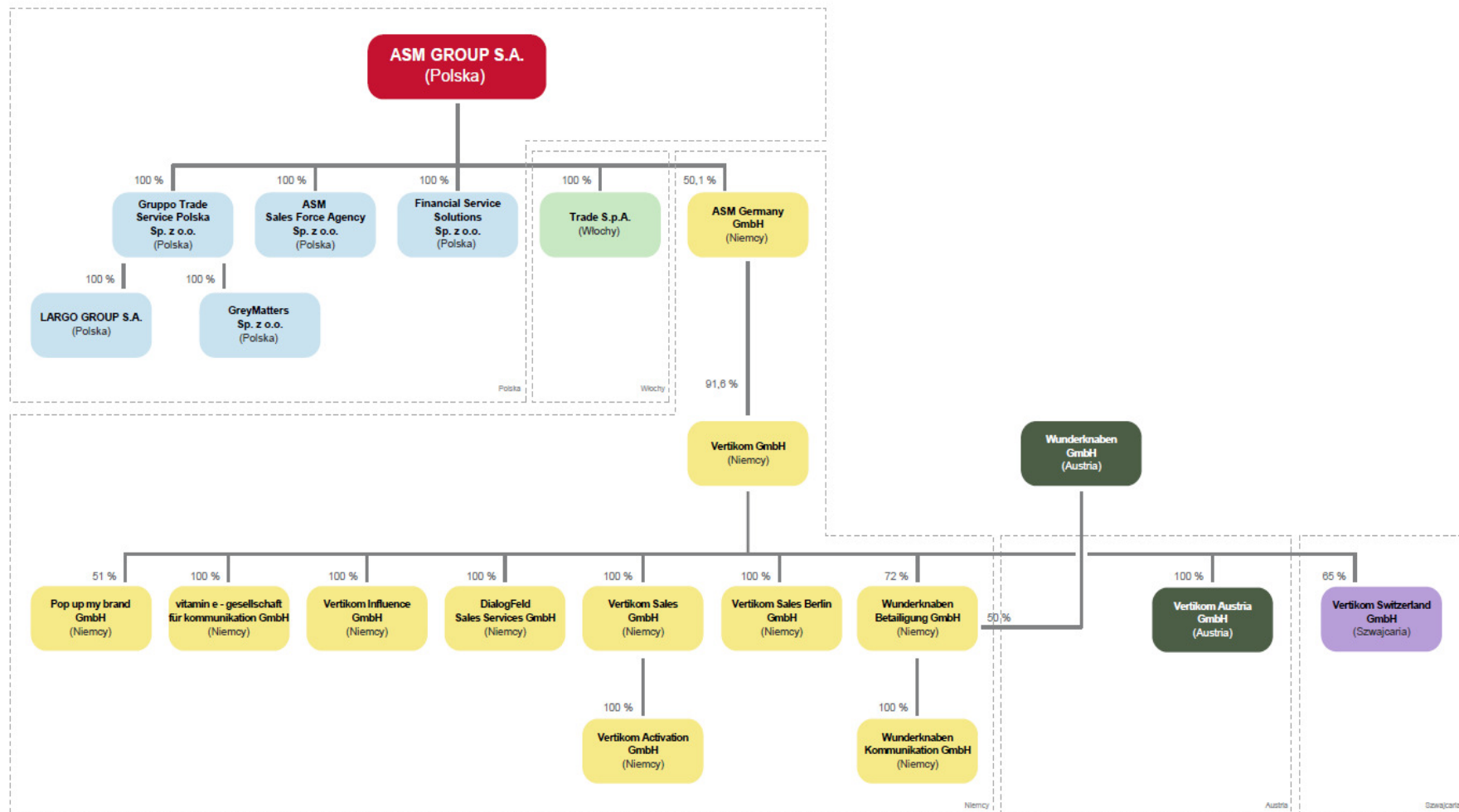
(*) W dniu 2 lipca 2018 roku Emitent sprzedał wszystkie udziały w GreyMatters sp. z o.o. na rzecz swojej spółki zależnej Gruppo Trade Service Polska sp. z o.o.

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

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

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

Struktura kapitałowa Grupy na dzień 30 września 2018 roku



NOTA 2 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 30 września 2018 roku wchodził:

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

W okresie od 1 października 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 30 września 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 października 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 29 listopada 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 9 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku.

Dla danych prezentowanych w skróconym jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30 września 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 30 września 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	Średnia Kursów		Średnia Kursów	
		Kurs CHF	CHF (*)	Kurs EUR	EUR (*)
30.09.2018	189/A/NBP/2018	3,7638		4,2714	
1.01.2018 – 30.09.2018			3,6772		4,2535
30.09.2017	189/A/NBP/2017	-	-	4,3091	
1.01.2017 – 30.09.2017					4,2566

* - 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 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 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

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

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

Aktywa finansowe dzielone są na dwie grupy:

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

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

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

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

Instrument dłużny, który:

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

Instrument dłużny, który:

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

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

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy 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 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 który m 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 | 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 przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia. Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

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

	2018-09-30		2018-09-30		odpis
NIEZREALIZOWANE PRZYCHODY			zwiększenia w związku z objęciem kontroli w nowych jednostkach	zwiększenia w związku z objęciem kontroli w nowych jednostkach	
Nazwa	VAT	Wartość netto	VAT	Wartość netto	Wartość netto
PROJEKTY W TRAKCIE REALIZACJI	-	17 259	-	17 259	-
PROJEKTY UKOŃCZONE	635	3 553	635	3 553	-
SUMA	635	20 812	635	20 812	-

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 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 księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywów lub rozwiązania 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 4.5.22 | 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

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 30 września 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.

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, niestandardowej stronie docelowej, atrakcyjne i pełne informacji strony internetową 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, 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 - 30.09	01.01 - 30.09
Merchandising	113 208	90 971
Field Marketing	83 036	28 602
Outsourcing Sił Sprzedaży	39 528	17 164
Activation	13 244	-
Digital	5 795	-
Corporate activities	3 182	2 742
Badania Marketingowe	-	-
Pozostałe Przychody	12 802	410
Wyłączenia między segmentami	-	-
Wyłączenia konsolidacyjne	- 11 025	- 2 742

Przychody ze sprzedaży produktów wg segmentów, razem	259 770	137 146
Przychody nieprzypisane do segmentów:	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Przychody ze sprzedaży, razem	259 770	137 146

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 rozbiciu na poszczególne obszary geograficzne:

PRZYCHODY W PODZIALE GEOGRAFICZNYM (w tys. zł)	2018	2017
	01.01 - 30.09	01.01 - 30.09
POLSKA	80 754	69 096
WŁOCHY	74 754	68 050
NIEMCY	94 573	-
SZWAJCARIA	3 573	-
AUSTRIA	6 115	-
RAZEM	259 770	137 146

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 UPRIWILEJOWANE

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 września 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 30 września 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 30 września 2018 roku zatrudnienie u Emitenta i w Grupie Kapitałowej przedstawiało się następująco:

INFORMCJA O ZATRUDNIENIU (w przeliczeniu na pełne etaty)	2018-09-30	2017-09-30
Liczba osób zatrudnionych u Emitenta	2,0	2,5
Liczba osób zatrudniona w Grupie Kapitałowej	903,9	402,9

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 akcji LARGO GROUP S.A. przez Gruppo Trade-Service Polska sp. z o.o.

W dniu 3 stycznia 2018 roku Gruppo Trade Service – Polska sp. z o.o. nabyła 970.000 akcji, stanowiących 95,1% kapitału zakładowego Largo Group Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie.

Przedmiot działalności Largo Group sp. z o.o. jest zbieżny z przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej ASM GROUP. Spółka ta świadczy usługi pracy tymczasowej, jak też usługi polegające na zapewnieniu odpowiednio przeszkolonego personelu wynajmowanego do wykonywania usług merchandising, promocji lub usług o charakterze degustacyjnym w obiektach handlowych należących do sieci działających na terenie Polski.

Spółka Largo Group sp. z o.o. podlega konsolidacji metodą pełną.

Przekształcenie Largo Group S.A. w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością

W dniu 27 lipca 2018 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie wpisał wskazane przekształcenie do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego i od tej chwili spółka prowadzi dalszą działalność gospodarczą pod firmą: Largo Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Zmiana brzmienia firmy, dokonana w związku z przekształceniem polega wyłącznie na zmianie dodatkowego oznaczenia wskazującego formę prawną spółki. Spółka posiada ten sam REGON: 142489086 oraz ten sam NIP: 5252484425. Spółce przysługują wszystkie prawa i obowiązki przekształconej spółki Largo Group S.A., zgodnie z art. 553 Kodeksu Spółek Handlowych.

Nabycie udziałów w Largo Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

W dniu 19 września 2018 roku Gruppo Trade Service Polska sp. z o.o. nabyła pozostałe 5 udziałów Largo Group spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy udział, za łączną cenę 5 000,00

zł. W ten sposób Gruppo Trade Service Polska sp. z o.o. stała się jedynym wspólnikiem Largo Group spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

Nabycie przez Emitenta spółki prawa niemieckiego fentus 91. GmbH oraz zawarcie i realizacja umowy inwestycyjnej oraz nabycie przez fentus 91. GmbH spółki prawa niemieckiego Vertikom GmbH

W dniu 13 kwietnia 2018 roku Emitent nabył wszystkie 25 000 udziałów w spółce prawa niemieckiego działającej pod firmą fentus 91. GmbH z siedzibą w Hamburgu o kapitale zakładowym w wysokości 25 000 EUR, za łączną cenę 27 500 EUR. Spółka dotychczas nie prowadziła działalności gospodarczej. Celem nabycia tej spółki było przeprowadzenie wspólnej inwestycji z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych, o której mowa poniżej.

W dniu 25 kwietnia 2018 roku Fundusz Ekspansji Zagranicznej Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zarządzany przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: „Fundusz”) oraz ASM GROUP S.A. i fentus 91. GmbH z siedzibą w Hamburgu zawarli umowę dotyczącą wspólnej inwestycji w spółkę prawa niemieckiego działającą pod firmą Vertikom GmbH. Wskazana spółka prawa niemieckiego jest spółką holdingową dla Grupy Kapitałowej Vertikom, która świadczy na terenie Niemiec, Austrii i Szwajcarii usługi wsparcia sprzedaży, w tym usługi merchandising, co jest zbieżne z przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej ASM GROUP.

W umowie została ustalona procedura zakupu Vertikom GmbH, zasady przyszłej współpracy, jak też wzajemnych rozliczeń. Zgodnie z postanowieniami umowy, inwestycja miała zostać zrealizowana za pomocą fentus 91. GmbH (dalej: „Fentus 91”), która dotychczasowej nie prowadziła działalności gospodarczej i miała być traktowana wyłącznie jako spółka celowa - przeznaczona pod zakup Vertikom GmbH.

W pierwszym etapie inwestycji, w dniu 29 maja 2018 r. Fundusz nabył 49,9% udziałów w kapitale zakładowym Fentus 91 od Emitenta i stał się mniejszościowym wspólnikiem tej spółki. W tym też dniu Emitent i Fundusz podjęli uchwałę o zmianie umowy Fentus 91 oraz o powołaniu nowych członków Rady Nadzorczej tej spółki.

W dniu 30 maja 2018 r. Fundusz i Emitent, będąc wspólnikami Fentus 91, podjęli jednomyślną uchwałę o dokapitalizowaniu tej spółki przez wniesienie na kapitał rezerwy wkładów pieniężnych w następujących wysokościach: Fundusz w wysokości – 8 764 871 EUR, Emitent w wysokości – 8 800 000 EUR.

W następnym etapie procesu inwestycyjnego, w dniu 1 czerwca 2018 roku została podpisana umowa sprzedaży udziałów w spółce będącej celem inwestycji, to jest Vertikom GmbH. Sprzedającymi udziały byli: Seafort Advisors I GmbH & Co. KG, Pan Oliver Walter, Pan Gert Pieplow-Scholl, Pan Wolfgang Peterlik, Pan Georg Linnerth („Sprzedający”). Kupującym udziały był Fentus 91, w którym 50,1% kapitału zakładowego posiada Emitent a 49,9% posiada Fundusz. Poręczycielem zobowiązań Fentus 91 wobec Sprzedających został Emitent.

Na podstawie przedmiotowej transakcji Fentus 91 nabył 25 883 udziałów z 28 250 udziałów Vertikom GmbH. Tym samym Fentus 91 stał się większościowym wspólnikiem Vertikom GmbH, któremu przysługuje 91,6% udziałów w kapitale zakładowym Vertikom GmbH oraz 91,6% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Wartość przedsiębiorstwa Vertikom GmbH została ustalona na kwotę 22 183 359 EUR. Wartość została ustalona na podstawie przychodów Grupy Vertikom za rok 2017 przemnożonych przez średnią historyczną marżę EBITDA oraz ustalony mnożnik. Przy czym, warto wskazać, że cena zakupu Vertikom GmbH obejmuje: nabycie powyżej wymienionych udziałów oraz nabycie wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych przez dotychczasowych

udziałowców spółce Vertikom GmbH. Cena zakupu udziałów obejmuje też zapłatę na rzecz Sprzedających dodatkowej kwoty w wysokości 1% od przychodów za rok 2018, pod warunkiem, że przychody te będą większe od przychodów za rok 2017.

Umowa sprzedaży udziałów przewiduje także wykup pozostałych udziałów (opcja put oraz opcja call) należących do udziałowców mniejszościowych: Pana Olivier Walter – 1 948 udziałów, Pana Gerta Pieplow-Scholl – 419 udziałów. Dla Pana Oliviera Walera zostały przewidziane trzy transze odkupu jego udziałów: odpowiednio w roku 2019 – 557 udziałów, w roku 2020 – 556 udziałów, w roku 2021 – 835 udziałów. Dla Pana Gert Pieplow-Scholl została przewidziana jedna transza dotycząca odkupu jego udziałów w roku 2022.

W dniu 5 czerwca 2018 roku po podpisaniu porozumienia zamykającego sprzedaż udziałów (Closing Memorandum), Fentus 91 zapłaciła Sprzedającym wstępną cenę zakupu za udziały w Vertikom GmbH w łącznej wysokości wynoszącej 19.365.203 EURO.

Transakcja została przekazana do publicznej wiadomości przez Emitenta raportem bieżącym ESPI 6/2018 z dnia 19 maja 2018 roku, ESPI 7/2018 z dnia 29 maja 2018 roku, ESPI 8/2018 z dnia 30 maja 2018 roku, ESPI 9/2018 z dnia 4 czerwca 2018 roku, ESPI 12/2018 z dnia 6 czerwca 2018 roku.

Po zakończeniu wyżej opisanej transakcji została zarejestrowana zmiana firmy fentus 91. GmbH i brzmi ona obecnie ASM Germany GmbH.

Sprzedaż udziałów w Greymatters sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

W dniu 2 lipca 2018 roku Emitent sprzedał wszystkie 1600 udziałów w GreyMatters sp. z o.o. na rzecz swojej spółki zależnej Gruppo Trade Service Polska sp. z o.o. za cenę odpowiadającą wartości kapitału zakładowemu, to jest za cenę 160 000 zł. Na skutek tej transakcji Gruppo Trade Service Polska sp. z o.o. uzyskała pozycję dominującą nad GreyMatters sp. z o.o. Opisana transakcja jest związana z reorganizacją Grupy ASM na terenie Polski i optymalizacją procesów biznesowych.

Sprzedaż udziałów w pi-five Kommunikation GmbH z siedzibą w Wiedniu

W dniu 13 lipca 2018 roku spółka zależna prawa niemieckiego - Vertikom Austria GmbH z siedzibą w Wiedniu sprzedała wszystkie udziały w spółce pi-five Kommunikation GmbH. Opisana transakcja jest związana z reorganizacją Grupy na terenie Austrii i optymalizacją procesów biznesowych.

NOTA 12 | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązаныmi

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

POŻYCZKI (w tys. zł)	pożyczki krótkoterminowe	pożyczki długoterminowe	RAZEM
30.09.2018			
Pożyczka udziałowca do ASM Group S.A.	-	4 350	4 350
Pożyczka udziałowca do VERTIKOM SWITZERLAND GmbH	1 129	-	1 129
Pożyczka dla Zarządu VERTIKOM GmbH	171	-	171
Pożyczka udziałowca do Wunderknaben Kommunikation GmbH	-	128	128
RAZEM	1 300	4 478	5 777

Na koniec okresu porównawczego tj. 30 września 2017 r. - 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)	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Pozostałe jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
01.01 - 30.09.2018			
Sprzedaż usług	20	14	-
Zakup usług	96	1 156	42
Należności z tytułu dostaw	51	15	-
Pozostałe zobowiązania	-	154	-

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Pozostałe jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
01.01 - 30.09.2017			
Sprzedaż usług	-	4	-
Zakup usług	-	509	-
Należności z tytułu dostaw	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	69	-

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)	2018-09-30	zawiązanie	zwiększenia w związku z objęciem kontroli w nowych jednostkach	rozwiązanie	wykorzystanie	2017-12-31
AKTYWA	2 326	827	514	91	16	1 092
REZERWA	3 236	60	3 177	-	-	-

NOTA 13.1.2 | REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (w tys. zł)	2018-09-30	zawiązanie	zwiększenia w związku z objęciem kontroli w nowych jednostkach	rozwiązanie	wykorzystanie	2017-12-31
Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	2 512	3	2 507	5	-	7
Z tytułu ekwiwalentu urlopowego	2 746	375	2 233	53	565	756
RAZEM	5 258	378	4 740	57	565	762

NOTA 13.1.3 | REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	2018-09-30	zawiązanie	zwiększenia w związku z objęciem kontroli w nowych jednostkach	rozwiązanie	wykorzystanie	2017-12-31
Badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	668	176	647	-	205	50
Zarachowane wynagrodzenia	1 088	153	2 694	-	1 906	146
Koszty innych usług obcych	19 004	9 134	13 864	13	3 981	-
Inne	19 896	11 503	17 302	14	9 314	419
RAZEM	40 655	20 966	34 507	27	15 406	615

NOTA 13.1.4 | WARTOŚĆ FIRMY ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FIRMY

AKTUALIZACJA WARTOŚCI FIRMY (w tys. zł)	2018-09-30	2017-12-31
Wartość brutto wartości firmy na początek okresu:	73 315	74 390
Zwiększenia	49 782	-
nabycie jednostek zależnych	49 782	-
Zmniejszenia	-	-
sprzedaż jednostek zależnych	-	-
Wycena wg. waluty prezentacyjnej	- 118	- 1 075
Wartość brutto wartości firmy na koniec okresu:	122 979	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	118 507	68 844

Zmiana wartości firmy brutto wykazanej na dzień 30 września 2018 roku w stosunku do 31 grudnia 2017 roku w kwocie 49 787 tys. zł wynika z nabycia Largo GroupS.A., ASM Germany GmbH oraz Vertikom GmbH. Kwota - 118 tys. zł wynika z różnic kursowych powstałych z przeliczenia wartości firmy wyrażonej w walucie EUR.

Grupa Vertikom została nabyta za cenę, składającą się z elementów zmiennych. Na dzień sporządzenia sprawozdania cena została określona w wysokości 20 581 tys. EUR (w tym element zmienny 830 tys. EUR). Z uwagi na rozłożony w czasie model rozliczeniowy, wycena oraz wartość aktywów netto mają charakter prowizoryczny i w przyszłości mogą ulec zmianie. Przejmowane aktywa wyniosły 83 677 tys. EUR, zobowiązania 80 872 tys. EUR, środki pieniężne 836 tys. 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.

NOTA 13.1.5 | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (w tys. zł)	2018-09-30	zawiązanie	zwiększenia w związku z objęciem kontroli w nowych jednostkach	rozwiązanie	wykorzystanie	2017-12-31
Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	2 512	3	2 507	5	-	7
Z tytułu ekwiwalentu urlopowego	2 746	375	2 233	53	565	756
RAZEM	5 258	378	4 740	57	565	762

NOTA 13.2 | EMITENT

NOTA 13.2.1 | AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ODROZONY PODATEK DOCHODOWY (w tys. zł)	2018-09-30	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	2017-12-31
AKTYWA	877	153	- 27	-	697
REZERWA	8 535	-	-	-	8 535

NOTA 13.2.2 | REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (w tys. zł)	2018-09-30	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	2017-12-31
Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	3	-	1	-	4
Z tytułu ekwiwalentu urlopowego	17	0	22	-	39
RAZEM	20	0	23	-	43

NOTA 13.2.3 | REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	2018-09-30	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	2017-12-31
Badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	-	-	-	28	28
Zarachowane wynagrodzenia	-	-	-	-	-
Koszty innych usług obcych	23	23	-	-	-
Inne	-	-	-	0	0
RAZEM	23	23	-	28	28

NOTA 13.2.4 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE (w tys. zł)	2018-09-30	2017-12-31
Wartość brutto na początek okresu:	87 050	86 107
Zwiększenia	38 066	943

nabycie jednostek zależnych	38 066	943
Zmniejszenia	-	-
sprzedaż jednostek zależnych	-	-
Wartość brutto na koniec okresu:	125 116	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	109 589	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)	2018-09-30	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	2017-12-31
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;
- renegecje 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 30.09.2018 ROKU:

Bożena Dubińska

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

Warszawa, dnia 29 listopada 2018 roku