



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



SELL MORE.

SPORZĄDZONE ZA I KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, 29 lipca 2020 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	5
JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	6
Komentarz do podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	7
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	10
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	16
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	17
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	18
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	19
Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego śródrocznego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego	21
NOTA 1 Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej	21
NOTA 2 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu Jednostki Dominującej	25
NOTA 3 Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	25
NOTA 4 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	25
NOTA 4.1 Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	25
NOTA 4.2 Format sprawozdania finansowego	26
NOTA 4.3 Okres sprawozdania finansowego i dane porównywalne	26
NOTA 4.4 Założenie kontynuacji działalności	26
NOTA 4.5 Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe	27
NOTA 4.5.1 Zasady konsolidacji	27
NOTA 4.5.2 Wartość firmy jednostek zależnych	28
NOTA 4.5.3 Wartości niematerialne	28
NOTA 4.5.4 Środki trwałe	29
NOTA 4.5.5 Środki trwałe w budowie	29
NOTA 4.5.6 Aktywa finansowe	30
NOTA 4.5.7 Utrata wartości	30
NOTA 4.5.8 Leasing	31

NOTA 4.5.9 Transakcje w walucie obcej	35
NOTA 4.5.10 Rozliczenia międzyokresowe	36
NOTA 4.5.11 Kapitał własny Grupy	36
NOTA 4.5.12 Rezerwy	36
NOTA 4.5.13 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	37
NOTA 4.5.14 Koszty finansowania zewnętrznego	37
NOTA 4.5.15 Odroczony podatek dochodowy	37
NOTA 4.5.16 Uznawanie przychodów	38
NOTA 4.5.17 Przychody z umów z klientami	38
NOTA 4.5.18 Koszty świadczeń pracowniczych	39
NOTA 4.5.19 Aktywa (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży	40
NOTA 4.5.20 Zobowiązania i aktywa warunkowe	40
NOTA 4.5.21 Szacunki Zarządu	40
NOTA 4.5.22 Sezonowość i cykliczność	41
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	42
NOTA 6 Informacja dotycząca segmentów operacyjnych oraz obszarów geograficznych	42
NOTA 7 Istotne wydarzenia po dacie bilansowej nieuwzględnione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na to sprawozdanie	45
NOTA 8 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	45
NOTA 9 Emisje, wykup oraz spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	46
NOTA 10 Informacje o zatrudnieniu	46
NOTA 11 Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności	46
NOTA 12 Transakcje z podmiotami powiązanymi	47
NOTA 13 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunków podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres	49
NOTA 13.1 GRUPA KAPITAŁOWA	49
NOTA 13.1.1 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49
NOTA 13.1.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze	49
NOTA 13.1.3 Rezerwy na pozostałe zobowiązania	50

NOTA 13.1.4 Wartość firmy oraz odpisy aktualizujące wartość firmy	50
NOTA 13.1.5 Utrata wartości należności	51
NOTA 13.2 EMITENT	51
NOTA 13.2.1 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51
NOTA 13.2.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze	52
NOTA 13.2.3 Rezerwy na pozostałe zobowiązania	52
NOTA 13.2.4 Inwestycje w jednostki zależne	52
NOTA 13.2.5 Utrata wartości należności	52
NOTA 14 Koszty według rodzajów	53
NOTA 14.1 GRUPA KAPITAŁOWA	53
NOTA 14.1.1 Koszty działalności operacyjnej	53
NOTA 14.1.2 Koszty amortyzacji	53
NOTA 14.1.3 Koszty usług obcych	53
NOTA 14.1.4 Koszty świadczeń pracowniczych	54
NOTA 14.1.5 Pozostałe koszty rodzajowe	54
NOTA 14.2 EMITENT	54
NOTA 14.2.1 Koszty działalności operacyjnej	54
NOTA 14.2.2 Koszty amortyzacji	54
NOTA 14.2.3 Koszty usług obcych	55
NOTA 14.2.4 Koszty świadczeń pracowniczych	55
NOTA 14.2.5 Pozostałe koszty rodzajowe	55
NOTA 15 Przychody i koszty pozostałej działalności operacyjnej	56
NOTA 15.1 GRUPA KAPITAŁOWA	56
NOTA 15.1.1 Pozostałe przychody operacyjne	56
NOTA 15.1.2 Pozostałe koszty operacyjne	56
NOTA 15.2 EMITENT	56
NOTA 15.2.1 Pozostałe przychody operacyjne	56
NOTA 15.2.2 Pozostałe koszty operacyjne	57
STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	57
WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	57

ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ _____	57
INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI _____	58
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 _____	58
WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU _____	59
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU _____	59

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	31.03.2020			31.12.2019			31.03.2019		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Aktywa trwałe	138 513	30 427	49,9%	135 090	31 722	50,0%	163 353	37 978	53,4%
Aktywa obrotowe	139 149	30 567	50,1%	135 003	31 702	50,0%	142 816	33 203	46,6%
AKTYWA OGÓŁEM	277 662	60 994	100%	270 093	63 424	100,0%	306 169	71 181	100,0%
Kapitał własny	63 847	14 025	23,0%	57 007	13 387	21,1%	79 542	18 493	26,0%
Zobowiązania długoterminowe	49 175	10 802	17,7%	50 229	11 795	18,6%	56 095	13 041	18,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	164 640	36 167	59,3%	162 857	38 243	60,3%	170 532	39 647	55,7%
PASYWA OGÓŁEM	277 662	60 994	100,0%	270 093	63 424	100,0%	306 169	71 181	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NARASTAJĄCO	2020 01.01 – 31.03			Struktura	2019 01.01 – 31.03			Struktura
	'000 PLN	'000 EUR			'000 PLN	'000 EUR		
Przychody ze sprzedaży	117 373	26 698	100,0%		133 196	30 992	100,0%	
Koszty działalności operacyjnej	119 057	27 081	101,4%		133 249	31 004	100,0%	
Zysk (strata) na sprzedaży	- 1 684	- 383	- 1,4%		- 53	- 12	0,0%	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	7 589	1 726	6,4%		669	156	0,5%	
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	10 450	2 377	8,9%		5 534	1 288	4,2%	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 971	1 358	5,1%		- 338	- 79	- 0,3%	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 635	1 054	3,9%		- 1 269	- 295	- 1,0%	

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE EMITENTA	31.03.2020			31.12.2019			31.03.2019		
	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura	'000 PLN	'000 EUR	Struktura
Aktywa trwałe	103 652	22 769	97,2%	103 219	24 238	95,8%	112 688	26 199	97,4%
Aktywa obrotowe	2 934	644	2,8%	4 497	1 056	4,2%	2 975	692	2,6%
AKTYWA OGÓŁEM	106 586	23 413	100,0%	107 716	25 294	100,0%	115 663	26 891	100,0%
Kapitał własny	48 229	10 594	45,2%	47 466	11 146	44,1%	70 189	16 318	60,7%
Zobowiązania długoterminowe	33 564	7 373	31,5%	34 193	8 029	31,7%	35 427	8 236	30,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	24 793	5 446	23,3%	26 056	6 119	24,2%	10 048	2 336	8,7%
PASYWA OGÓŁEM	106 586	23 413	100,0%	107 716	25 294	100,0%	115 663	26 891	100,0%

WYBRANE POZYCJE WYNIKOWE EMITENTA NARASTAJĄCO	2020 01.01 – 31.03			Struktura	2019 01.01 – 31.03			Struktura
	'000 PLN	'000 EUR			'000 PLN	'000 EUR		
Przychody ze sprzedaży	952	217	100,0%		1 142	266	100,0%	
Koszty działalności operacyjnej	1 388	316	145,7%		1 769	412	154,9%	
Zysk (strata) na sprzedaży	- 435	- 99	- 45,7%		- 627	- 146	- 54,9%	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	- 426	- 97	- 44,7%		- 627	- 146	- 54,9%	
EBITDA (EBIT plus amortyzacja)	- 302	- 69	- 31,7%		- 477	- 111	- 41,7%	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	637	145	66,9%		- 1 056	- 246	- 92,4%	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	763	173	80,1%		- 873	- 203	- 76,5%	

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

Kursy średnie EUR wg NBP*:	2020	2019
- kurs na dzień 31 marca	4,5523	4,3013
- średni kurs z 3 miesięcy	4,3963	4,2978

*Kursy średnie EUR zastosowane do przeliczenia wybranych danych finansowych:

- pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone wg średnich kursów NBP ustalonych na dany dzień bilansowy,
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na koniec każdego miesiąca prezentowanego okresu sprawozdawczego.

Komentarz do podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

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

Przychody

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży usług (produktów) w I kwartale 2020 roku wyniosły 117 373 tys. zł, co oznacza ich spadek o 15 823 tys. zł, tj. o 11,9% w stosunku do porównywalnego okresu 2019 roku.

Największy udział w przychodach Grupy stanowiły przychody z segmentu merchandising, które w omawianym okresie kształtowały się na poziomie 45 367 tys. zł, co stanowi ich wzrost w stosunku do okresu porównywalnego o 123 tys. zł tj. o 0,3%.

Drugi pod względem wielkości segment field marketing odnotował przychód na poziomie 43 048 tys. zł, co stanowi spadek o 2 881 tys. zł, tj. o 6,3% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Koszty

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy w I kwartale bieżącego roku wyniosły 119 057 tys. zł, co oznacza ich spadek o 14 193 tys. zł, tj. o 10,7% w stosunku do I kwartału 2019 roku. Zmiana ta spowodowana jest głównie spadkiem przychodów ze sprzedaży usług realizowanych przez Grupę. Największy udział w kosztach operacyjnych stanowiły koszty usług obcych oraz koszty świadczeń pracowniczych (odpowiednio 45,3% oraz 45,2%).

EBIT (zdefiniowany jako wynik na działalności operacyjnej)

Skonsolidowany EBIT za I kwartał 2020 roku wyniósł 7 589 tys. zł, co oznacza jego wzrost o 6 920 tys. zł, tj. 1 034,4% w stosunku do analogicznego okresu roku 2019.

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

Skonsolidowany EBITDA wyniósł 10 450 tys. zł, co oznacza jego wzrost o 4 916 tys. zł, tj. 88,8% w stosunku do I kwartału 2019 roku.

Struktura skonsolidowanych aktywów i pasywów

Suma bilansowa w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wg stanu na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 277 662 tys. zł i jest niższa w stosunku do stanu na dzień 31 marca 2019 roku o 28 507 tys. zł (tj. o 9,3%).

Aktywa trwałe stanowią 49,9% sumy bilansowej według stanu na dzień 31 marca 2020, natomiast aktywa obrotowe 50,1% (na 31 grudnia 2019 roku stanowiły odpowiednio 50,0% i 50,0%).

Największy udział w aktywach obrotowych stanowią należności z tytułu dostaw i usług i kształtują się one na poziomie 77 118 tys. zł, i jest to spadek o 13,5% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Na dzień 31 marca 2020 roku kapitał własny Grupy stanowi 23,0% źródeł finansowania i jest to poziom o 1,9 p. p. wyższy w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019.

Porównując strukturę zobowiązań na dzień bilansowy w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku, zauważyć można spadek zobowiązań długoterminowych o 2,1% oraz wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 1,1%.

Największą pozycję zobowiązań krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług, co spowodowane jest specyfiką działalności spółek Grupy. Na dzień 31 marca 2020 wynosiły one 54 821 tys. zł. i jest to wzrost o 27,2% w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
(w tys. złotych)			
Aktywa trwałe	138 513	135 090	163 353
Wartość firmy	101 112	96 627	117 187
Pozostałe wartości niematerialne	6 752	6 945	12 135
Rzeczowe aktywa trwałe	23 089	23 870	24 492
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 667	3 853	3 308
Pozostałe aktywa długoterminowe	3 893	3 795	6 231
Aktywa obrotowe	139 149	135 003	142 816
Należności z tytułu dostaw i usług	77 118	89 135	77 345
Należności z tyt. podatku dochodowego	-	-	706
Należności pozostałe	31 941	16 561	35 821
Aktywa kontraktowe	11 569	19 573	17 471
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 491	5 252	7 993
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	5 030	4 482	3 480
AKTYWA OGÓŁEM	277 662	270 093	306 169

PASYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
(w tys. złotych)			
Kapitał własny razem	63 847	57 007	79 542
Kapitał własny Jednostki Dominującej	72 734	68 351	92 561
Kapitał podstawowy	57 020	57 020	57 020
Kapitał zapasowy	14 044	10 754	2 256
Zyski zatrzymane	377	1 489	33 517
– w tym zysk (strata) netto przypadający na Jednostkę Dominującą	2 178	- 23 119	- 1 269
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 293	- 912	- 232
Kapitał do umorzenia	-	-	-
Udziały niedające kontroli	-8 887	- 11 344	- 13 019
Zobowiązania długoterminowe	49 175	50 229	56 095
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 909	1 962	3 370
Pozostałe rezerwy długoterminowe	123	111	2 670
Pożyczki długoterminowe i kredyty bankowe	33 051	34 152	37 294
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	14 092	14 004	12 761
Zobowiązania krótkoterminowe	164 640	162 857	170 532
Pożyczki krótkoterminowe i kredyty bankowe	43 503	42 662	26 858
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	7 466	9 529	9 022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	54 821	43 090	50 430
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	12 496	11 406	6 662
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	2 667	3 281	2 192
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	20 149	20 189	37 242
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	23 538	32 700	38 126
PASYWA OGÓŁEM	277 662	270 093	306 169

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	117 373	133 196
Przychody netto ze sprzedaży produktów	117 373	133 196
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Koszty działalności operacyjnej	119 057	133 249
Amortyzacja	2 861	4 865
Zużycie materiałów i energii	2 490	2 576
Usługi obce	53 984	71 064
Świadczenia pracownicze	53 897	48 453
Pozostałe koszty rodzajowe	5 825	6 291
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	- 1 684	- 53
Pozostałe przychody operacyjne	10 170	1 622
Pozostałe koszty operacyjne	897	900
Odpis aktualizujący wartość firmy jednostek zależnych	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 589	669
Przychody finansowe	89	31
Koszty finansowe	1 707	1 038
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 971	- 338
Podatek dochodowy	1 336	931
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 635	- 1 269
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 635	- 1 269
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych	2 614	69
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	2 614	69
Zyski i straty aktuarialne	-	- 30
Podatek dochodowy dot. innych całkowitych dochodów	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	2 614	39
Całkowite dochody ogółem	7 249	- 1 230

CAŁKOWITE DOCHODY - część B (w tys. złotych)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Zysk (strata) netto ogółem, przypadający(a) na		
Jednostkę Dominującą	2 178	- 702
Udziały niedające kontroli	2 457	- 567
Całkowite dochody ogółem, przypadające na:		
Jednostkę Dominującą	4 792	- 663
Udziały niedające kontroli	2 457	- 567
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	57 019 642	57 019 642
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,04	- 0,01
Rozwodniony	0,04	- 0,01
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,04	- 0,01
Rozwodniony	0,04	- 0,01

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

2020 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał z tyt. różnic kursowych z przeliczenia	Nabyte akcje własne (do umorzenia)	Kapitał przypadający Jednostce Dominującej	Kapitał Akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny, razem
01.01 - 31.03								
Stan na 01.01.2020	57 020	10 754	1 489	- 912	-	68 351	- 11 344	57 007
Całkowite dochody:	-	-	2 178	2 205	-	4 383	2 457	6 840
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	2 178	-	-	2 178	2 457	4 635
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	2 205	-	2 205	-	2 205
Świadczenia pracownicze rozliczane kapitałowo	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	3 290	- 3 290	-	-	-	-	-
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty do kapitału jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie dodatkowych udziałów w jedn. zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	3 290	- 3 290	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2020	57 020	14 044	377	1 293	-	72 734	- 8 887	63 847

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

2019 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał z tyt. różnic kursowych z przeliczenia	Nabyte akcje własne (do umorzenia)	Kapitał przypadający Jednostce Dominującej	Kapitał Akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny, razem
01.01 - 31.03								
Stan na 01.01.2019	57 020	2 256	34 249	- 301	-	93 224	- 12 452	80 772
Całkowite dochody:	-	-	- 732	69	-	- 663	- 567	- 1 230
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	- 702	-	-	- 702	- 567	- 1 269
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	69	-	69	-	69
Świadczenia pracownicze rozliczane kapitałowo	-	-	- 30	-	-	- 30	-	- 30
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2020	57 020	2 256	33 517	- 232	-	92 561	-13 019	79 542

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	5 971	- 338
II. Korekty	6 974	5 529
1. Kapitał mniejszości	-	-
2. Amortyzacja	2 861	4 865
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 221	886
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	15	144
6. Zmiana stanu rezerw	- 8 326	281
7. Zmiana stanu zapasów	- 100	559
8. Zmiana stanu należności	- 6 098	6 075
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 941	- 7 191
10. Podatek dochodowy zapłacony	- 2 126	- 672
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 574	599
12. Inne korekty	12	- 17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	12 945	5 191
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	69	168
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	29	144
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki z aktywów finansowych	40	21
5. Inne wpływy inwestycyjne	-	3
II. Wydatki	265	261
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	265	261
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 196	- 93

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	746	-
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	254	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	492	-
II. Wydatki	5 858	5 801
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	2 227	1 223
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	2 144	3 723
5. Odsetki	1 341	855
6. Inne wydatki finansowe	146	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 5 112	- 5 801
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	7 637	- 703
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	8 239	- 691
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	602	12
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 252	8 684
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- E), W TYM	13 491	7 993
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 009	40

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
(w tys. złotych)			
Aktywa trwałe	103 652	103 219	112 688
Wartości niematerialne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1 351	1 475	1 843
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 876	1 750	1 246
Inwestycje w jednostki zależne	99 409	99 409	109 429
Pozostałe aktywa długoterminowe	1 016	585	170
Aktywa obrotowe	2 934	4 497	2 975
Należności z tytułu dostaw i usług	612	718	619
Należności z tyt. podatku dochodowego	-	-	-
Należności pozostałe	2 031	2 031	1 645
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	106	1 593	520
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	185	154	191
AKTYWA OGÓŁEM	106 586	107 716	115 663

PASYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
(w tys. złotych)			
Kapitał własny	48 229	47 466	70 189
Kapitał podstawowy	57 020	57 020	57 020
Kapitał zapasowy	10 754	10 754	2 256
Zyski zatrzymane	- 19 544	- 20 307	10 914
- w tym zysk (strata) netto	763	- 23 596	- 873
Kapitał do umorzenia	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	33 564	34 193	35 427
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 535	8 535	8 535
Pozostałe rezerwy długoterminowe	7	2	4
Pożyczki i kredyty bankowe długoterminowe	23 894	24 471	25 354
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	1 128	1 185	1 534
Zobowiązania krótkoterminowe	24 793	26 056	10 048
Pożyczki i kredyty bankowe krótkoterminowe	20 854	21 545	8 581
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	3 216	3 478	506
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	466	737	719
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	94	133	112
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	69	70	80
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	93	93	49
PASYWA OGÓŁEM	106 586	107 716	115 663

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

CAŁKOWITE DOCHODY - część A (w tys. złotych)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	952	1 142
Przychody netto ze sprzedaży produktów	952	1 142
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Koszty działalności operacyjnej	1 388	1 769
Amortyzacja	124	150
Zużycie materiałów i energii	14	48
Usługi obce	811	998
Świadczenia pracownicze	337	446
Pozostałe koszty rodzajowe	102	127
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	- 435	- 627
Pozostałe przychody operacyjne	83	71
Pozostałe koszty operacyjne	74	71
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 426	- 627
Przychody finansowe	1 910	14
Koszty finansowe	847	443
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	637	- 1 056
Podatek dochodowy	- 125	- 182
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	763	- 873
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	763	- 873
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	763	- 873
CAŁKOWITE DOCHODY - część B (w złotych)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	57 019 642	57 019 642
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,01	- 0,02
Rozwodniony	0,01	- 0,02
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,01	- 0,02
Rozwodniony	0,01	- 0,02

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

2020 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe tytuły	Kapitał własny razem
01.01 – 31.03					
Stan na 01.01.2020	57 020	10 754	- 20 307	-	47 466
Całkowite dochody:	-	-	763	-	763
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	763	-	763
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2020	57 020	10 754	- 19 544	-	48 229

2019 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe tytuły	Kapitał własny razem
01.01 - 31.12					
Stan na 01.01.2019	57 020	2 256	11 787	-	71 062
Całkowite dochody:	-	-	- 23 596	-	- 23 596
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	- 23 596	-	- 23 596
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	8 498	- 8 498	-	-
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	8 498	- 8 498	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2019	57 020	10 754	- 20 307	-	47 466

2019 (w tys. złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe tytuły	Kapitał własny razem
01.01 - 31.03					
Stan na 01.01.2019	57 020	2 256	11 787	-	71 062
Całkowite dochody:	-	-	- 873	-	- 873
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	- 873	-	- 873
Inne tytuły	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-
Emisja/umorzenie akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2019	57 020	2 256	10 914	-	70 189

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część A (w tys. złotych)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	637	- 1 056
II. Korekty	- 1 346	1 193
1. Amortyzacja	124	150
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 1 415	401
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	20	2
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	106	477
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 198	167
9. Podatek dochodowy zapłacony	-	- 4
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 27	-
11. Inne korekty	44	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 709	137
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 910	969
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Zbycie aktywów finansowych	-	-
4. Odsetki i dywidendy z aktywów finansowych	10	14
5. Dywidendy	1 900	955
6. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	432	14
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	14
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	432	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 478	955

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE - część B (w tys. złotych)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	19	120
1. Dopłaty do kapitału	-	-
2. Kredyty bankowe	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	19	120
II. Wydatki	2 275	1 060
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	-	-
3. Spłata kredytów bankowych	1 354	625
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	86	91
5. Odsetki	495	343
6. Inne wydatki finansowe	340	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 2 256	- 940
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 1 487	152
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 1 487	152
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 593	368
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	106	520
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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

NOTA 1 | INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Dane Jednostki Dominującej

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

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

Spółce został nadany numer NIP 5252488185 oraz numer REGON 142578275.

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

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

LICZBA AKCJI EMITENTA

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji bieżącego raportu		Zmiana	Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu	
	Liczba	Udział w kapitale zakładowym		Liczba	Udział w kapitale zakładowym
Adam Stańczak*	15 433 455	27,07%	0	15 433 455	27,07%
Tatiana Pikula	15 428 616	27,06%	0	15 428 616	27,06%
Marcin Skrzypiec	15 401 802	27,01%	0	15 401 802	27,01%
Pozostali (free float)	10 755 769	18,86%	0	10 755 769	18,86%
RAZEM	57 019 642	100,00%	0	57 019 642	100,00%

LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji bieżącego raportu		Zmiana	Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu	
	Liczba	Udział w ogólnej liczbie głosów		Liczba	Udział w ogólnej liczbie głosów
Adam Stańczak*	15 433 455	27,07%	0	15 433 455	27,07%
Tatiana Pikula	15 428 616	27,06%	0	15 428 616	27,06%
Marcin Skrzypiec	15 401 802	27,01%	0	15 401 802	27,01%
Pozostali (free float)	10 755 769	18,86%	0	10 755 769	18,86%
RAZEM	57 019 642	100,00%	0	57 019 642	100,00%

*Pan Adam Stańczak poinformował w dniu 8 lipca 2020 roku Jednostkę Dominującą o zmniejszeniu stanu posiadania akcji ASM GROUP S.A. o 1.128.500 akcji.

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

LICZBA AKCJI EMITENTA

Akcjonariusz	Funkcja	Stan na dzień publikacji bieżącego raportu		Zmiana	Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu	
		Liczba	Udział w kapitale zakładowym		Liczba	Udział w kapitale zakładowym
Marcin Skrzypiec	Członek RN	15 401 802	27,01%	0	15 401 802	27,01%
Maciej Cudny	Przewodniczący RN	804 814	1,41%	0	804 814	1,41%
Rossen Hadjiev*	Członek RN	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
Marcin Skrzypiec	Członek RN	15 401 802	27,01%	0	15 401 802	27,01%
Maciej Cudny	Przewodniczący RN	804 814	1,41%	0	804 814	1,41%
Rossen Hadjiev*	Członek RN	147 633	0,26%	0	147 633	0,26%

*Pan Rossen Hadjiev w dniu 21 lipca 2020 roku doręczył Jednostce Dominującej pisemną rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Jednostki Dominującej. Zgodnie z treścią otrzymanego dokumentu rezygnacja była skuteczna z dniem jej doręczenia, tj. z dniem 21 lipca 2020 roku.

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.

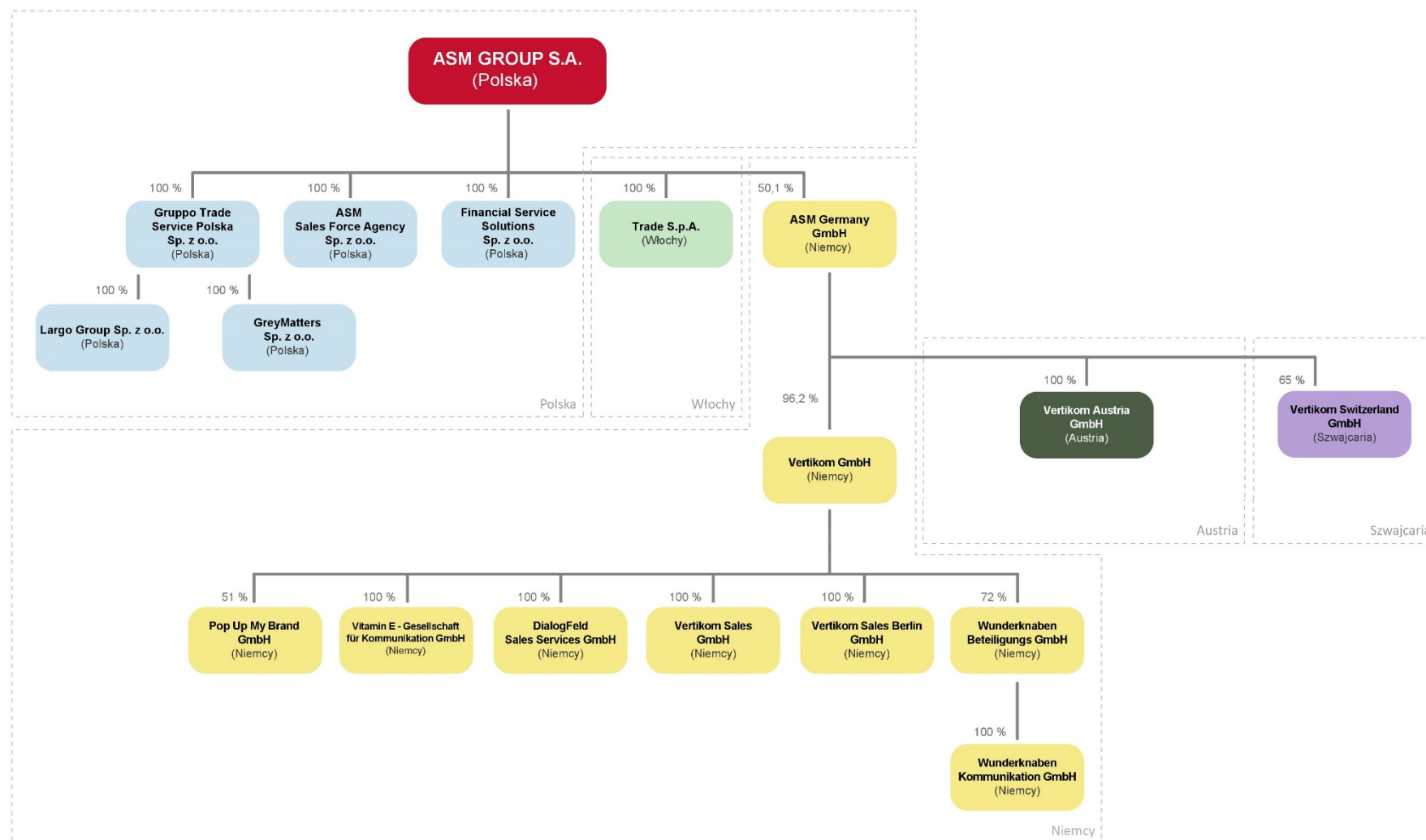
Skład Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa ASM GROUP”) na dzień 31 marca 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

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

*Emitent otrzymał informację, że osoby zarządzające spółką prawa niemieckiego Pop Up My Brand GmbH z siedzibą w Kolonii, w której spółka pośrednio zależna od Emitenta, to jest Vertikom GmbH posiada 51% udziałów, złożyli wniosek o ogłoszenie upadłości tej spółki. Wniosek został złożony w dniu 25 września 2019 roku. Spółka nie podlega konsolidacji.

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej ASM

na dzień 31 marca 2020 r.



NOTA 2 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

W okresie od 1 kwietnia 2020 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany osobowe w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

NOTA 3 | INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

W okresie od 1 kwietnia 2020 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiły zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej. Pan Rossen Hadjiev w dniu 21 lipca 2020 roku doręczył Jednostce Dominującej pisemną rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Jednostki Dominującej. Zgodnie z treścią otrzymanego dokumentu rezygnacja była skuteczna z dniem jej doręczenia, tj. z dniem 21 lipca 2020 roku.

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

NOTA 4.1 | PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone śródroczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Emitenta oraz Grupy Kapitałowej powinno być czytane wraz z jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 2019 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 lipca 2019 roku.

NOTA 4.2 | FORMAT SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Śródroczne 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 śródroczne skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 marca 2020 roku.

Dla danych prezentowanych w skróconym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, pozycjach pozabilansowych i skróconym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 marca 2019 roku oraz 31 grudnia 2019 roku. Dla danych prezentowanych w skróconym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów i skróconym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku.

NOTA 4.4 | ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

Negatywna sytuacja związana z odejściem kluczowego klienta tj. Samsung Electronics oraz z trwającą pandemią koronawirusa (lock down) spowodowały, że działalność Grupy Vertikom została istotnie ograniczona w 2020 roku.

W związku z powyższym Grupa Vertikom aktualnie znajduje się w procesie pozyskiwania wsparcia finansowego pochodzącego z programów pomocowych przygotowanych przez rząd niemiecki.

Pozostałe spółki z Grupy ASM działające na rynku polskim i włoskim również zostały dotknięte sytuacją związaną z rozpowszechnianiem się pandemii koronawirusa, jednakże w tych spółkach działalność operacyjna nie jest istotnie zagrożona.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE). Podstawowe zasady rachunkowości przyjęte do stosowania przez Emitenta są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 r., z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.:

1. Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 „Reforma porównawczych stóp procentowych”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie;
2. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 „Definicja istotności”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie;
3. Zmiany do MSSF 3 „Połączenie jednostek”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później;
4. Zmiany do odniesień do założeń koncepcyjnych MSSF, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

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

Okres	Tabela NBP	Kurs CHF	Średnia kursów CHF (*)	Kurs EUR	Średnia kursów EUR (*)
31.03.2020	063/A/NBP/2020	4,3001		4,5523	
01.01.2020 – 31.03.2020			4,1310		4,3963
31.03.2019	063/A/NBP/2019	3,8513		4,3013	
01.01.2019 – 31.03.2019			3,8016		4,2978

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

NOTA 4.5.1 | ZASADY KONSOLIDACJI

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

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

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

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

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

NOTA 4.5.2 | WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

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

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

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

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

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

NOTA 4.5.4 | ŚRODKI TRWAŁE

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

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

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

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

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

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

NOTA 4.5.5 | ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

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

NOTA 4.5.6 | AKTYWA FINANSOWE

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

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

Aktywa finansowe dzielone są na dwie grupy:

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

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

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

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

Instrument dłużny, który:

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

Instrument dłużny, który:

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

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

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

NOTA 4.5.7 | UTRATA WARTOŚCI

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości należności handlowych

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

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

NOTA 4.5.8 | LEASING

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

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

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

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

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

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

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

Początkowe ujęcie i wycena

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

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

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

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

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

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

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

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

Ustalenie krańcowej stopy leasingobiorcy

Krańcowe stopy procentowe zostały określone jako suma:

- stopy wolnej od ryzyka (risk free rate), wyznaczonej na bazie IRS (Interest Rate Swap) zgodnie z okresem zapadalności stopy dyskonta i odpowiedniej stopy bazowej dla danej waluty, oraz

- premii za ryzyko kredytowe Spółki w oparciu o marżę kredytową wyliczoną z uwzględnieniem segmentacji ryzyka kredytowego wszystkich spółek w których zostały zidentyfikowane umowy leasingowe.

Późniejsza wycena

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

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

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

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

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

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

Amortyzacja

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

Grupa posiada umowy leasingu dotyczące głównie budynków i budowli.

Utrata wartości

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

Wyłączenia, uproszczenia i praktyczne rozwiązania w zakresie zastosowania MSSF 16

Leasing krótkoterminowy

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

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

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

Leasing przedmiotów o niskiej wartości

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

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

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

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

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

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

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

Ustalenie okresu leasingu: umowy na czas nieokreślony

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

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

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

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

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

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

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

Poniżej zaprezentowano wpływ zastosowania MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień pierwszego ujęcia 01.01.2019 r.

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

Kwoty z tytułu umów leasingu ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów na 31.12.2019 r.

KOSZTY Z TYTUŁU (w tys. zł)	31.12.2019
Odsetek z tytułu leasingu	Koszty finansowe 1 091

NOTA 4.5.9 | TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacyjną Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po kursie wymiany stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego.

Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik „Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych”. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego

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

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.

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 tożsamych ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Pozostałe rezerwy długoterminowe

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

NOTA 4.5.13 | KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI OTRZYMANE

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

NOTA 4.5.14 | KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

NOTA 4.5.15 | ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością bilansową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową wykazaną w 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 – przysuguje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

NIEZREALIZOWANE PRZYCHODY (w tys. zł)	31.03.2020	31.03.2020	Odpis
Nazwa	VAT	Wartość netto	Wartość netto
Projekty w trakcie realizacji	-	260	-
Projekty ukończone	302	1 590	-
RAZEM	302	1 850	-

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 rezerwy”.

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

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

NOTA 4.5.20 | ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

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

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

NOTA 4.5.21 | SZACUNKI ZARZĄDU

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Szacunki i osądy księgowe wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

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

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

Odpisy aktualizujące należności

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

Odpis wartości firmy

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

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

Wycena aktywów kontraktowych

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

NOTA 4.5.22 | SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

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

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

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

Zakończenie postępowania sądowego dotyczącego ostatecznego rozliczenia ceny zakupu Vertikom GmbH

W dniu 7 lutego 2020 roku niemiecki sąd arbitrażowy uwzględnił w całości roszczenie ASM Germany GmbH wynikające z pozwu złożonego w dniu 28 stycznia 2019 roku. Zgodnie z rozstrzygnięciem niemieckiego sądu, Seafort Advisors I GmbH & Co. KG został zobowiązany do zapłaty na rzecz ASM Germany GmbH kwoty 1 228 777,60 EUR wraz z odsetkami, Pan Wolfgang Peterlik i Pan Georg Linnerth mają zapłacić kwotę po 16 350,45 EUR wraz z odsetkami. Został również zasądzony zwrot kosztów procesu na rzecz ASM Germany GmbH. Rozstrzygnięcie to jest prawomocne i ostateczne.

Pan Wolfgang Peterlik oraz Pan Georg Linnerth dokonali dobrowolnej zapłaty na rzecz ASM Germany GmbH zasądzonych od nich kwot, zgodnie z rozstrzygnięciem sądu arbitrażowego, natomiast kwoty zasądzone od Seafort Advisors I GmbH & Co. KG zostały w całości wyegzekwowane przez ASM Germany.

Powyższe zdarzenie oraz pandemia koronawirusa opisana w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w sposób istotny wpłynęło na wynik, kapitał, dochody całkowite oraz aktywa Grupy w I kwartale 2020 r.

NOTA 6 | INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH ORAZ OBSZARÓW GEOGRAFICZNYCH

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

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

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

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

MERCHANDISING

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

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

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

OUTSOURCING SIŁ SPRZEDAŻY

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

Outsourcing sił sprzedaży może przyjąć również formę leasingu pracowników lub świadczenia usług pracy tymczasowej. Wykorzystanie usługi outsourcingu sił sprzedaży pozwala klientowi na zoptymalizowanie jego kosztów operacyjnych oraz uniknięcie czynności administracyjno-rozliczeniowych.

FIELD MARKETING

W ramach usług field marketingu podmioty z Grupy zajmują się organizacją akcji promocyjnych oraz eventów mających na celu wsparcie sprzedaży przy wykorzystaniu różnych narzędzi i działań pozwalających na bezpośrednią prezentację produktu lub marki konsumentowi. Dotyczy to zarówno działań mających miejsce przy półce sklepowej, czyli w miejscu, gdzie konsument podejmuje decyzję o zakupie, jak i działań poza miejscem sprzedaży, tam gdzie potencjalny konsument pracuje, spędza wolny czas, a więc na ulicach, plażach, deptakach, w parkach, obiektach sportowych, barach czy restauracjach. W ramach aktywności promocyjnych wyróżnić należy animacje, degustacje, samplingi, demo pokazy, konsultacje sprzedażowe oraz cross-selling usług. W ramach usług field marketingu Grupa świadczy również usługi produkcji POS (materiałów wspierających sprzedaż) oraz logistyki.

DZIAŁALNOŚĆ KORPORACYJNA

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

ACTIVATION

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

DIGITAL

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

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

POZOSTAŁE USŁUGI

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

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

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

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

Podział przychodów operacyjnych ze sprzedaży na segmenty przedstawiono poniżej.

PRZYCHODY OPERACYJNE WG SEGMENTÓW (w tys. zł)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Merchandising	45 367	45 244
Field marketing	43 048	45 929
Outsourcing sił sprzedaży	23 103	25 802
Activation	2 380	11 335
Digital	2 803	4 591
Corporate activities	1 449	3 969
Pozostałe przychody	3 287	6 356
Wyłączenia między segmentami	-	-
Wyłączenia konsolidacyjne	- 4 076	- 10 029
Przychody ze sprzedaży produktów wg segmentów, razem	117 362	133 196
Przychody nieprzypisane do segmentów	11	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
RAZEM	117 373	133 196

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)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Polska	25 531	27 152
Niemcy	61 096	76 177
Włochy	27 038	24 302
Austria	712	3 294
Szwajcaria	2 996	2 271
RAZEM	117 373	133 196

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

Podpisanie aneksów do Umowy Kredytowej z dn. 28 listopada 2019 roku zawartej przez ASM GROUP S.A. i mBank S.A.

W dniu 29 kwietnia 2020 roku został zawarty przez Emitenta i mBank S.A. drugi aneks do wskazanej umowy kredytowej, na mocy którego został przedłużony czas, w którym Emitent był uprawniony do wykorzystania kredytu do dnia 29 maja 2020 roku. Łącznie z zawartym aneksem do umowy kredytowej, oświadczenie o wyrażeniu zgody na wydłużenie okresu kredytowania przez Emitenta i tym samym przedłużenie obowiązywania zabezpieczeń na rzecz mBank złożyły istotne spółki zależne od Emitenta.

W dniu 26 maja 2020 roku został zawarty przez Emitenta i mBank S.A. trzeci aneks do wskazanej umowy kredytowej, na mocy którego został przedłużony czas, w którym Emitent był uprawniony do wykorzystania kredytu do dnia 30 czerwca 2020 roku. Łącznie z zawartym aneksem do umowy kredytowej, oświadczenie o wyrażeniu zgody na wydłużenie okresu kredytowania przez Emitenta i tym samym przedłużenie obowiązywania zabezpieczeń na rzecz mBank złożyły istotne spółki zależne od Emitenta.

W dniu 26 czerwca 2020 roku Emitent podpisał czwarty aneks do wskazanej umowy kredytowej zawartej z mBank S.A., na mocy którego został przedłużony czas, w którym Emitent jest uprawniony do wykorzystania kredytu do dnia 30 września 2020 roku. Łącznie z zawartym aneksem do umowy kredytowej, oświadczenie o wyrażeniu zgody na wydłużenie okresu kredytowania przez Emitenta i tym samym przedłużenie obowiązywania zabezpieczeń na rzecz mBank złożyły istotne spółki zależne od Emitenta.

Zawarcie ugody w sprawie roszczeń wynikających z umowy sprzedaży udziałów Vertikom GmbH

W dniu 23 czerwca 2020 roku ASM Germany GmbH zawarła z Seafort Advisors I GmbH & Co. KG ugodę, na podstawie której Seafort Advisors I GmbH & Co. KG zobowiązał się do zapłaty na rzecz ASM Germany GmbH kwoty 700 000 EUR tytułem całkowitego zaspokojenia z pozwu złożonego w dniu 5 grudnia 2019 roku oraz wszystkich wzajemnych roszczeń.

Uгода została zawarta z akceptacją Emitenta. Dodatkowo zgodnie z zawartą ugodą Pan Wolfgang Peterlik i Pan Georg Linnerth mają zapłacić na rzecz ASM Germany kwotę po 15 000 EUR każdy z nich.

Po wykonaniu zawartej ugody, ASM Germany GmbH będzie zobowiązana do cofnięcia pozwu, jaki w dniu 5 grudnia 2019 roku został złożony w sądzie arbitrażowym.

Po zakończeniu pierwszego kwartału 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, poza trudnymi do oszacowania na chwilę obecną skutkami pandemii koronawirusa dla działalności Emitenta i spółek zależnych od Emitenta, nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy Emitenta.

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 2019 roku do 31 marca 2020 roku Emitent nie wypłacał oraz nie zadeklarował do wypłaty dywidendy.

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

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku Emitent oraz spółki z Grupy nie dokonywały transakcji emisji, wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

NOTA 10 | INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień 31 marca 2020 roku zatrudnienie u Emitenta i w Grupie Kapitałowej przedstawiało się następująco:

INFORMCJA O ZATRUDNIENIU (w przeliczeniu na pełne etaty)	31.03.2020	31.12.2019
Liczba osób zatrudnionych u Emitenta	3	2
Liczba osób zatrudniona w Grupie Kapitałowej	703	774

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

W I kwartale 2020 roku miały miejsce następujące zdarzenia skutkujące zmianami w strukturze Grupy Kapitałowej.

Sprzedaż udziałów Vertikom Austria GmbH

W dniu 23 stycznia 2020 roku Vertikom GmbH z siedzibą w Norymberdze (Niemcy) zawarła umowę sprzedaży, na podstawie której wszystkie prawa i obowiązki związane z jej udziałem stanowiącym 100% kapitału zakładowego spółki Vertikom Austria GmbH z siedzibą w Wiedniu (Austria) nabyła ASM Germany GmbH z siedzibą w Hamburgu (Niemcy). Zgodnie z zawartą umową sprzedaży przeniesienie praw do udziałów zostało dokonane ze skutkiem ekonomicznym od dnia 1 stycznia 2020 roku.

W wyniku wskazanej transakcji, ASM Germany GmbH nabyła jeden udział stanowiący 100% kapitału zakładowego Vertikom Austria GmbH, o nominalnej wartości 37 234,00 EUR.

Opisana transakcja jest związana z reorganizacją Grupy Vertikom.

Sprzedaż Vertikom Switzerland GmbH

Również w dniu 23 stycznia 2020 roku Vertikom GmbH z siedzibą w Norymberdze (Niemcy) zawarła umowę sprzedaży, na podstawie której wszystkie prawa i obowiązki związane z jej udziałem w spółce Vertikom Switzerland GmbH z siedzibą w Zurich (Szwajcaria) nabyła ASM Germany GmbH z siedzibą w Hamburgu (Niemcy). Zgodnie z zawartą umową przeniesienie praw do udziałów zostało dokonane ze skutkiem ekonomicznym od dnia 1 stycznia 2020 roku.

W wyniku wskazanej transakcji ASM Germany GmbH nabyła 130 udziałów stanowiących 65% kapitału zakładowego Vertikom Switzerland GmbH, o łącznej nominalnej wartości 13 000,00 CHF.

Opisana transakcja jest związana z reorganizacją Grupy Vertikom.

NOTA 12 | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązanymi na dzień 31 marca 2020 roku:

POŻYCZKA (w tys. zł)	KRÓTKO- TERMINOWE	DŁUGO- TERMINOWE	RAZEM
Pożyczka Akcjonariusza do ASM Group S.A.	-	5 622	5 622
Pożyczka Akcjonariusza do ASM Group S.A.	-	819	819
Pożyczka Akcjonariusza do ASM Group S.A.	-	819	819
Pożyczka Udziałowca do Wunderknaben Kommunikation GmbH	-	1 481	1 481
RAZEM	-	8 741	8 741

Na dzień 31 marca 2019 roku istniały następujące salda nierozliczonych pożyczek pomiędzy jednostkami powiązanymi:

POŻYCZKA (w tys. zł)	KRÓTKO- TERMINOWE	DŁUGO- TERMINOWE	RAZEM
Pożyczka Udziałowca do ASM Group S.A.	-	4 545	4 545
Pożyczka Udziałowca do Vertikom Switzerland GmbH	154	-	154
Pożyczka Udziałowca do Wunderknaben Kommunikation GmbH	131	-	131
Pożyczka dla Zarządu Vertikom GmbH	83	-	83
RAZEM	368	4 545	4 913

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

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

Pozostałe jednostki powiązane

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

Kluczowe kierownictwo

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

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

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Pozostałe jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
01.01.2020 – 31.03.2020			
Sprzedaż usług	-	1	-
Zakup usług	-	-	-
Pozostałe należności	-	23	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (w tys. zł)	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Pozostałe jednostki powiązane	Kluczowe kierownictwo
01.01.2019 – 31.03.2019			
Sprzedaż usług	-	-	-
Zakup usług	-	-	-
Pozostałe należności	-	6	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-

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

NOTA 13.1 | GRUPA KAPITAŁOWA

NOTA 13.1.1 | AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (w tys. zł)	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na wynik za okres kończący się	Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Z tytułu:				
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	246	458	- 212	455
- rezerw na odprawy emerytalne	2	6	- 4	5
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	34	56	- 22	38
- rezerwy na koszty usług obcych	45	115	- 70	89
- odpisów aktualizujących należności	87	90	- 3	79
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	877	1 550	- 673	396
- straty podatkowej	1 933	1 229	704	248
Pozostałe	443	350	94	- 476
Razem	3 667	3 853	- 186	834
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
RAZEM	3 667	3 853	- 186	834

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

W Grupie Kapitałowej na dzień bilansowy wystąpiły rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1 909 tys. zł spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi dotyczącymi różnicy między podatkową, a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych.

NOTA 13.1.2 | REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (w tys. zł)	31.03.2020	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2019
Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	12	4	-	-	8
Z tytułu ekwiwalentu urlopowego	6 711	1 555	-	-	5 156
RAZEM	6 723	1 559	-	-	5 164

NOTA 13.1.3 | REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	31.03.2020	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2019
Badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	726	74	-	241	893
Zarachowane wynagrodzenia	1 181	26	-	503	1 658
Koszty innych usług obcych	17 031	21 442	-	27 647	23 236
Inne	4 600	14 793	-	17 106	6 913
RAZEM	23 538	36 335	-	45 497	32 700

NOTA 13.1.4 | WARTOŚĆ FIRMY ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ FIRMY

AKTUALIZACJA WARTOŚCI FIRMY (w tys. zł)	31.03.2020	31.12.2019
Wartość brutto wartości firmy na początek okresu	121 005	121 639
Zwiększenia	-	821
Zmniejszenia	-	-
Wycena wg waluty prezentacyjnej	4 485	- 1 455
Wartość brutto wartości firmy na koniec okresu	125 490	121 005
Odpis aktualizujący wartość firmy na początek okresu	24 378	4 471
Zwiększenia	-	19 907
Zmniejszenia	-	-
Odpis aktualizujący wartość firmy na koniec okresu	24 378	24 378
Wartość netto na koniec okresu	101 112	96 627

Wartość firmy rozpoznana przy rozliczeniu nabycia jednostek została przypisana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Zmiana wartości firmy brutto wykazanej na dzień 31 marca 2020 roku w stosunku do 31 grudnia 2019 roku w kwocie 4 485 tys. zł stanowi różnice kursowe powstałe z przeliczenia wartości firmy wyrażonych w walucie EUR.

Na dzień 31.12.2019 r. Zarząd Grupy ASM zidentyfikował podstawy utraty wartości firmy powstałej przy rozliczeniu nabycia Grupy Vertikom. Grupa Vertikom została nabyta w 2018 roku z istotnymi zobowiązaniami handlowymi (nierozliczonymi w cenie zakupu) oraz z ryzykiem niezdywersyfikowanego portfela klientów, w którym główny klient stanowił ponad 40% obrotu Grupy Vertikom. Dodatkowo należy wskazać, że od momentu przejęcia Grupy Vertikom, podmiot nigdy nie uzyskał wskazywanej na poziomie due diligence rentowności oraz poziomu wyników finansowych.

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

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

Ponadto w roku 2019 główny klient Grupy Vertikom, firma Samsung Electronics rozpiął nowy przetarg na usługi, jakie miały być świadczone na rzecz tego klienta przez podmioty działające na terenie Niemiec. Rozpoczęty przez klienta przetarg w 4 kwartale 2019 roku został rozstrzygnięty na niekorzyść Vertikom w lutym 2020 roku w konsekwencji czego Grupa utraciła największego klienta. W analogiczny sposób Grupa Vertikom utraciła kolejnych znaczących klientów

stanowiących kolejne 11,5% obrotu roku 2019, co łącznie z utratą klienta Samsung Electronics stanowiło 57,5% obrotu Vertikom GmbH roku 2019.

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

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

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

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

NOTA 13.1.5 | UTRATA WARTOŚCI NALEŻNOŚCI

NALEŻNOŚCI Z TYT.					
DOSTAW TOWARÓW I USŁUG (w tys. zł)	31.03.2020	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2019
Odpis aktualizujący należności	3 991	3 064	-	2 063	2 990

NOTA 13.2 | EMITENT

NOTA 13.2.1 | AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ODROZONY PODATEK DOCHODOWY (w tys. zł)	31.03.2020	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2019
AKTYWA	1 876	126	-	-	1 750
REZERWA	8 535	-	-	-	8 535

NOTA 13.2.2 | REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (w tys. zł)	31.03.2020	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2019
Z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	7	5	-	-	2
Z tytułu ekwiwalentu urlopowego	30	15	-	-	15
RAZEM	37	20	-	-	17

NOTA 13.2.3 | REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (w tys. zł)	31.03.2020	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2019
Badanie i przygotowanie sprawozdań finansowych	-	-	-	-	-
Zarachowane wynagrodzenia	-	-	-	-	-
Koszty innych usług obcych	93	-	-	-	93
Inne	-	-	-	-	-
RAZEM	93	-	-	-	93

NOTA 13.2.4 | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE (w tys. zł)	31.03.2020	31.12.2019
Wartość brutto na początek okresu	130 079	124 956
Różnice kursowe	-	-
Nabycie akcji/udziałów	-	-
Sprzedaż akcji/udziałów	-	-
Dopłata do kapitału	-	5 123
Wartość brutto wartości udziałów na koniec okresu	130 079	130 079
Odpis aktualizujący wartość udziałów na początek okresu	30 670	15 526
Zwiększenia	-	15 144
Zmniejszenia	-	-
Odpis aktualizujący wartość udziałów na koniec okresu	30 670	30 670
Wartość netto na koniec okresu	99 409	99 409

Odpis aktualizujący wartość udziałów wykazany na początek okresu został rozpoznany w 2013 roku w kwocie 15 526 tys. zł w wyniku rozpoznania utraty wartości inwestycji w Gruppo Trade Service Polska Sp. z o. o oraz w kwocie 15 144 tys. zł został rozpoznany w 2019 roku w wyniku utraty wartości inwestycji w ASM Germany GmbH na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości.

NOTA 13.2.5 | UTRATA WARTOŚCI NALEŻNOŚCI

NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW TOWARÓW I USŁUG (w tys. zł)					
	31.03.2020	zawiązanie	rozwiązanie	wykorzystanie	31.12.2019
Odpis aktualizujący należności	2	-	-	-	2

NOTA 14 | KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

NOTA 14.1 | GRUPA KAPITAŁOWA

NOTA 14.1.1 | KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (w tys. zł)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Amortyzacja	2 861	4 865
Zużycie surowców i materiałów	2 490	2 576
Usługi obce	53 984	71 064
Koszty świadczeń pracowniczych	53 897	48 453
Pozostałe koszty rodzajowe	5 825	6 291
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
RAZEM	119 057	133 249

NOTA 14.1.2 | KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI (w tys. zł)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 233	4 165
Amortyzacja wartości niematerialnych	628	700
RAZEM	2 861	4 865

NOTA 14.1.3 | KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH (w tys. zł)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Usługi podwykonawstwa	44 884	63 112
Usługi najmu i dzierżawy	2 329	2 314
Usługi transportowe	710	729
Usługi księgowe i prawne	2 397	2 000
Usługi internetowe, informatyczne, domeny	1 385	1 003
Usługi pozostałe	2 278	1 906
RAZEM	53 984	71 064

NOTA 14.1.4 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (w tys. zł)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	42 619	38 622
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	9 663	8 392
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 615	1 439
RAZEM	53 897	48 453

NOTA 14.1.5 | POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE (w tys. zł)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Utrzymanie samochodów	2 001	1 289
Ubezpieczenia	369	503
Ogłoszenia	55	42
Reklama	290	453
Reprezentacja	776	904
Koszty podróży służbowych	1 884	2 446
Podatki i opłaty	56	111
Pozostałe	394	543
RAZEM	5 825	6 291

NOTA 14.2 | EMITENT

NOTA 14.2.1 | KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (w tys. zł)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Amortyzacja	124	150
Zużycie surowców i materiałów	14	48
Usługi obce	811	998
Koszty świadczeń pracowniczych	337	446
Pozostałe koszty rodzajowe	102	127
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
RAZEM	1 388	1 769

NOTA 14.2.2 | KOSZTY AMORTYZACJI

KOSZTY AMORTYZACJI (w tys. zł)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	124	150
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
RAZEM	124	150

NOTA 14.2.3 | KOSZTY USŁUG OBCYCH

KOSZTY USŁUG OBCYCH (w tys. zł)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Usługi podwykonawstwa	116	109
Usługi najmu i dzierżawy	32	31
Usługi transportowe	14	8
Usługi księgowe i prawne	513	629
Usługi internetowe, informatyczne, domeny	38	40
Usługi pozostałe	98	181
RAZEM	811	998

NOTA 14.2.4 | KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (w tys. zł)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Wynagrodzenia (w tym rezerwy)	317	434
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	20	12
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
RAZEM	337	446

NOTA 14.2.5 | POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE

POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE (w tys. zł)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Ubezpieczenia	12	14
Utrzymanie samochodów	28	-
Reklama	34	66
Reprezentacja	27	41
Koszty podróży służbowych	1	6
Podatki i opłaty	-	-
RAZEM	102	127

NOTA 15 | PRZYCHODY I KOSZTY POZOSTAŁEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

NOTA 15.1 | GRUPA KAPITAŁOWA

NOTA 15.1.1 | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (w tys. zł)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	293
Rozwiązanie rezerw	1	2
Otrzymane odszkodowania i kary	6 899	129
Z tyt. użytkowania samochodów służbowych	1 027	965
Inne	2 242	232
RAZEM	10 170	1 622

NOTA 15.1.2 | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE (w tys. zł)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	17	144
Zawiązane rezerwy	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów, z tego:	-	8
odpisy aktualizujące wartość należności	-	8
odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	-	-
Spisane należności	-	7
Kary, grzywny, odszkodowania	158	41
Darowizny	9	-
Inne	714	699
RAZEM	897	900

NOTA 15.2 | EMITENT

NOTA 15.2.1 | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (w tys. zł)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Otrzymane odszkodowania i kary	-	-
Pozostałe przychody w ramach Grupy	83	71
Inne	-	-
RAZEM	83	71

NOTA 15.2.2 | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE (w tys. zł)	2020 01.01 – 31.03	2019 01.01 – 31.03
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Spisane należności	-	-
Pozostałe koszty w ramach Grupy	74	71
Inne	-	-
RAZEM	74	71

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

Emitent nie publikuje prognoz w zakresie wyników jednostkowych i skonsolidowanych.

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

Ostateczne rozliczenie ceny zakupu Vertikom GmbH

W dniu 7 lutego 2020 roku niemiecki sąd arbitrażowy uwzględnił w całości roszczenie ASM Germany GmbH wynikające z pozwu złożonego w dniu 28 stycznia 2019 roku. Zgodnie z rozstrzygnięciem niemieckiego sądu, Seafort Advisors I GmbH & Co. KG został zobowiązany do zapłaty na rzecz ASM Germany GmbH kwoty 1 228 777,60 EUR wraz z odsetkami, Pan Wolfgang Peterlik i Pan Georg Linnerth mają zapłacić kwotę po 16 350,45 EUR wraz z odsetkami. Został również zasądzony zwrot kosztów procesu na rzecz ASM Germany GmbH.

Rozstrzygnięcie to jest prawomocne i ostateczne.

Pan Wolfgang Peterlik oraz Pan Georg Linnerth dokonali dobrowolnej zapłaty na rzecz ASM Germany GmbH zasądzonych od nich kwot, zgodnie z rozstrzygnięciem sądu arbitrażowego, natomiast kwoty zasądzone od Seafort Advisors I GmbH & Co. KG zostały w całości wyegzekwowane przez ASM Germany GmbH.

Zawarcie ugody w sprawie roszczeń wynikających z umowy sprzedaży udziałów Vertikom GmbH

W dniu 23 czerwca 2020 roku ASM Germany GmbH zawarła z Seafort Advisors I GmbH & Co. KG ugodę, na podstawie której Seafort Advisors I GmbH & Co. KG zobowiązał się do zapłaty na rzecz ASM Germany GmbH kwoty 700 000 EUR tytułem całkowitego zaspokojenia z pozwu złożonego w dniu 5 grudnia 2019 roku oraz wszystkich wzajemnych roszczeń.

Uгода została zawarta z akceptacją Emitenta. Dodatkowo zgodnie z zawartą ugodą Pan Wolfgang Peterlik i Pan Georg Linnerth mają zapłacić na rzecz ASM Germany kwotę po 15 000 EUR każdy z nich.

Po wykonaniu zawartej ugody, ASM Germany GmbH będzie zobowiązana do cofnięcia pozwu, jaki w dniu 5 grudnia 2019 roku został złożony w sądzie arbitrażowym.

ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ

Zakończenie postępowania sądowego w sprawie ostatecznego rozliczenia ceny zakupu Vertikom GmbH

W dniu 7 lutego 2020 roku niemiecki sąd arbitrażowy uwzględnił w całości roszczenie ASM Germany GmbH wynikające z pozwu złożonego w dniu 28 stycznia 2019 roku. Zgodnie z rozstrzygnięciem niemieckiego sądu, Seafort Advisors I GmbH & Co. KG został zobowiązany do zapłaty na rzecz ASM Germany GmbH kwoty 1 228 777,60 EUR wraz z odsetkami, Pan Wolfgang Peterlik i Pan Georg Linnerth mają zapłacić kwotę po 16 350,45 EUR wraz z odsetkami. Został również zasądzony zwrot kosztów procesu na rzecz ASM Germany GmbH.

Rozstrzygnięcie to jest prawomocne i ostateczne.

Pan Wolfgang Peterlik oraz Pan Georg Linnerth dokonali dobrowolnej zapłaty na rzecz ASM Germany GmbH zasądzonych od nich kwot, zgodnie z rozstrzygnięciem sądu arbitrażowego, natomiast kwoty zasądzone od Seafort Advisors I GmbH & Co. KG zostały w całości wyegzekwowane przez ASM Germany.

Utrata istotnego klienta przez spółkę zależną

W roku 2019 główny klient Grupy Vertikom, firma Samsung Electronics rozpiła nowy przetarg na świadczenie usług w kolejnych latach, który został rozstrzygnięty w lutym 2020. W konsekwencji czego Vertikom nie będzie kontynuował współpracy z tym klientem. Dotychczasowa umowa zawarta z Samsung kończy się z dniem 30 czerwca 2020 roku. Zakończenie współpracy będzie implikować znaczący spadek obrotów, a co za tym idzie konieczność weryfikacji długoterminowych prognoz wyników Grupy Vertikom.

Podpisanie aneksu do Umowy Kredytowej z dnia 28 listopada 2019 roku zawartej przez ASM GROUP S.A. i mBank S.A.

W dniu 31 marca 2020 roku został zawarty przez Emitenta i mBank S.A. aneks do wskazanej umowy kredytowej, na mocy którego został przedłużony czas, w którym Emitent był uprawniony do wykorzystania kredytu do dnia 30 kwietnia 2020 roku. Łącznie z zawartym aneksem do umowy kredytowej, oświadczenie o wyrażeniu zgody na wydłużenie okresu kredytowania przez Emitenta i tym samym przedłużenie obowiązywania zabezpieczeń na rzecz mBank złożyły istotne spółki zależne od Emitenta.

INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ 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 z zastrzeżeniem dokonania przedłużenia zabezpieczeń na rzecz mBank S.A. przez istotne spółki zależne od Emitenta z tytułu podpisania przez Emitenta aneksów do Umowy kredytowej z dnia 28 listopada 2019 roku.

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. realizuje proces optymalizacji zarówno struktury Grupy Kapitałowej, jak i procesów operacyjnych. Dzięki temu w kolejnych latach Grupa zamierza lepiej wykorzystywać dostępne zasoby oraz podnosić efektywność operacyjną i finansową prowadzonej działalności we wszystkich obszarach geograficznych oraz liniach biznesowych.

Na początku 2020 roku miało miejsce rozprzestrzenienie się koronawirusa SARS-CoV-2 i ogłoszenie przez Światową Organizację Zdrowia pandemii tego wirusa.

Wpływ pandemii na wyniki Grupy Kapitałowej będą możliwe do oszacowania dopiero po jej zakończeniu. Emitent, którego głównym źródłem przychodu są środki wypłacane przez spółki zależne, dopiero na podstawie wyników kolejnych okresów sprawozdawczych będzie mógł oszacować wpływ pandemii na wyniki finansowe, jednakże część spółek w grupie ASM, w szczególności działające na terenie Włoch i Niemiec, zanotowały istotny spadek obrotów, co z całą pewnością negatywnie przełoży się na wyniki Grupy Kapitałowej.

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

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

Do czynników zewnętrznych należą między innymi:

- pandemia koronawirusa SARS-CoV-2;
- wysokość i wahania kursów walutowych;
- stan koniunktury gospodarczej;
- zmiany poziomu inflacji oraz wynagrodzeń;
- poziom stóp procentowych;
- poziom cen paliw;
- warunki finansowania kapitałem obcym;
- zmiany przepisów prawa regulujących obszary funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

Zarząd wskazuje następujące, wewnętrzne czynniki zależne od Spółek:

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

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

CZŁONKOWIE ZARZĄDU EMITENTA:

Dorota Kenny
Prezes Zarządu

Jacek Pawlak
Członek Zarządu

Andrzej Nowak
Członek Zarządu

OSOBA ODPOWIEDZIALNA ZA SPORZĄDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO:

Jacek Pawlak
Dyrektor Finansowy ASM Group S.A.

Warszawa, 29 lipca 2020 roku