

ASM Group S.A.
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r.

	Stan na dzień 30.06.2026	Stan na dzień 30.06.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 30.06.2025
	PLN` 000	EUR` 000	PLN` 000	EUR` 000	PLN` 000	EUR` 000
Aktywa trwałe	76 502	17 807	71 914	17 014	71 900	16 950
Aktywa obrotowe	2 823	657	5 104	1 208	5 916	1 395
AKTYWA OGÓŁEM	79 325	18 464	77 018	18 222	77 816	18 345
Kapitały	40 900	9 520	40 708	9 631	39 405	9 290
Zobowiązania długoterminowe	28 975	6 744	26 098	6 175	26 804	6 319
Zobowiązania krótkoterminowe	9 450	2 199	10 212	2 416	11 607	2 736
PASYWA OGÓŁEM	79 325	18 464	77 018	18 222	77 816	18 345

	Za okres: od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN` 000	Za okres: od 01.01.2026 do 30.06.2026 EUR` 000	Za okres: od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN` 000	Za okres: od 01.01.2025 do 30.06.2025 EUR` 000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	8 527	2 005	6 055	1 435
Koszty działalności operacyjnej	8 455	1 988	7 889	1 869
Zysk (strata) na sprzedaży	72	17	-1 834	-435
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	138	33	-1 434	-340
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	291	69	3 645	864
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	194	46	3 645	864

Przedstawione powyżej wybrane dane finansowe stanowią uzupełnienie do sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSR 34 i zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30 czerwca 2026 – 4,2963, 31 grudnia 2025 roku – 4,2267, 30 czerwca 2025 – 4,2419;
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku – 4,2522, odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku – 4,2372 oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku – 4,2208.

ASM GROUP S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r.

Dla Akcjonariuszy ASM GROUP S.A.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r. poz. 755), Zarząd ASM GROUP S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, w sposób zapewniający rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej ASM GROUP S.A. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd ASM GROUP S.A. w dniu 30 września 2026 r.

CZŁONKOWIE ZARZĄDU EMITENTA:

Łukasz Stańczak

Prezes Zarządu

Maciej Pawłowicz

Członek Zarządu

Prowadzenie ksiąg rachunkowych

Financial Service Solutions Sp. z o. o.

ul. Plac Stanisława Małachowskiego 2, 00-066 Warszawa

WARSZAWA, 30 września 2026 r.

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień 30 czerwca 2026 r.**

	Stan na dzień 30.06.2026 PLN ` 000	Stan na dzień 31.12.2025 PLN ` 000	Stan na dzień 30.06.2025 PLN ` 000
Aktywa trwałe	76 502	71 914	71 900
Pozostałe wartości niematerialne	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	80	38	24
Aktywo z tytułu praw do użytkowania	4 547	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne	71 876	71 876	71 876
Aktywa obrotowe	2 823	5 104	5 916
Należności z tytułu dostaw i usług	1 220	2 384	3 330
Należności z tyt. podatku dochodowego	0	0	0
Należności pozostałe	1 082	2 278	2 279
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	522	442	258
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	0	0	49
AKTYWA OGÓŁEM	79 325	77 018	77 816
Kapitał własny	40 900	40 708	39 405
Kapitał podstawowy	9 744	9 744	9 744
Kapitał zapasowy	15 604	15 604	15 605
Zyski zatrzymane	15 552	15 360	14 056
- w tym zysk (strata) netto	194	4 948	3 645
Zobowiązania długoterminowe	28 975	26 098	26 804
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 535	8 535	8 535
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	16 370	17 563	18 268
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe - leasing	4 070	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	9 450	10 212	11 607
Pożyczki i kredyty bankowe krótkoterminowe	0	1 238	1 197
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe - leasing	253	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	2 632	2 632	3 121
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 922	6 051	3 212
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	391	70	91
Zobowiązanie z tyt. Podatków	0	85	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	173	0	3 488
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	78	136	497
PASYWA OGÓŁEM	79 325	77 018	77 816

**Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r.**

	Za okres: od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN` 000	Za okres: od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN` 000
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	8 527	6 055
Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 527	6 055
Koszty działalności operacyjnej	8 455	7 889
Amortyzacja	145	12
Zużycie materiałów i energii	191	339
Usługi obce	7 121	6 646
Świadczenia pracownicze	679	740
Pozostałe koszty rodzajowe	319	152
Zysk (strata) na sprzedaży	72	-1 834
Pozostałe przychody operacyjne	228	459
Pozostałe koszty operacyjne	162	59
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	138	-1 434
Przychody finansowe	309	5 090
Koszty finansowe	156	11
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	291	3 645
Podatek dochodowy	97	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	194	3 645
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0	0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	194	3 645
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
Inne całkowite dochody (netto)		
Całkowite dochody ogółem	194	3 645
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	194	3 645
Rozwodniony	0,00	0,00
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	194	3 645
Rozwodniony	0,00	0,00

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r.**

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Stan na 01.01.2026	9 744	15 604	15 360	40 708
Całkowite dochody:	0	0	194	194
Zysk/strata netto roku obrotowego	0	0	194	194
Inne tytuły	0	0	0	0
Transakcje z właścicielami:	-0	0	0	-0
Emisja/umorzenie akcji	-0	0	0	-0
Stan na 30.06.2026	9 744	15 604	15 554	40 900

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Stan na 01.01.2025	5 702	10 753	10 412	26 867
Całkowite dochody:	0	0	3 645	12 538
Zysk/strata netto roku obrotowego	0	0	3 645	3 645
Transakcje z właścicielami:	4 042	4 851	0	8 893
Emisja akcji serii E/konwersja pożyczek	4 042	4 851	0	8 893
Stan na 30.06.2025	9 744	15 604	14 057	39 406

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Stan na 01.01.2025	5 702	10 753	10 412	26 867
Całkowite dochody:	0	0	4 948	13 841
Zysk/strata netto roku obrotowego	0	0	4 948	4 948
Transakcje z właścicielami:	4 042	4 851	0	8 893
Emisja akcji serii E/konwersja pożyczek	4 042	4 851	0	8 893
Stan na 31.12.2025	9 744	15 604	15 360	40 708

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r.**

	Za okres: od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN` 000	Za okres: od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN` 000
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	291	3 645
II. Korekty	1 028	-4 762
2. Amortyzacja	145	12
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
7. Zmiana stanu rezerw	-58	-3 111
8. Zmiana stanu zapasów		
9. Zmiana stanu należności	2 360	3 132
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	280	-14 966
11. Podatek dochodowy zapłacony	-97	
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	-49
13. Inne korekty	-1 603	10 220
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1 319	-1 117
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0	0
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych	0	0
II. Wydatki	-3	-3
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3	-3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3	-3
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	-1 238	1 197
1. Spłata kredytów pożyczek	-1 238	1 197
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 238	1 197
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	79	77
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	79	77
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	442	182
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- E), W TYM	521	259

INFORMACJA DODATKOWA ZAWIERAJĄCA ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE
OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej

ASM GROUP Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Siedziba jednostki: Warszawa, Polska
Forma prawna: Spółka akcyjna
Państwo rejestracji: Polska
Adres zarejestrowanego biura jednostki: Pl. Małachowskiego 2, 00-066 Warszawa
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Warszawa
Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności jednostki

ASM GROUP S.A. realizuje funkcje holdingowe i koncentruje się na zarządzaniu Grupą Kapitałową ASM GROUP.

Dane Spółki

ASM GROUP S.A. („Jednostka”, „Spółka”, „Emitent”) została zawiązana w dniu 5 sierpnia 2010 roku. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

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
- 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.

2. Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela zawierają wskazanie akcjonariuszy posiadających znaczący pakiet akcji na dzień publikacji bieżącego raportu:

Akcjonariusze	Liczba akcji [szt.]	KOD ISIN	Udział w kapitale zakładowym [%]	Udział w głosach na WZA [%]
ADAM STAŃCZAK*(4)	32 891 682	PLASMGR00014	33,76	33,76
WALDEMAR GAJOWNICZEK*(4)	15 706 780	PLASMGR00014	16,12	16,12
MARCIN SKRZYPIEC *(1)	9 621 210	PLASMGR00014	9,87	0
WIESŁAW ŁATAŁA *(2)	4 623 211	PLASMGR00014	4,74	0
Pozostali *(3)	34 595 645	PLASMGR00014	35,51	32,57
Razem	97 438 528		100%	82,45%

*(1) Zgodnie z oświadczeniem działający w porozumieniu z: Szymonem Pikulą, Tatianą Pikulą, Jakubem Pikulą, Włodzimierzem Skrzypcem, Wiktorem Pikulą, Konradem Filą, KPNS Holding sp. z o.o. i Amos Group, LLC z siedzibą w Wilmington, Stan Delaware, Stany Zjednoczone Ameryki. Zgodnie ze stanowiskiem ASM Group S.A. członkowie porozumienia mogą wykonywać 0 głosów.

*(2) Zgodnie z oświadczeniem działający w porozumieniu z: Aleksandrą Łatałą – Kremer i Wojciechem Kremerem. Strony porozumienia wedle zawiadomienia z dnia 29.08.2026 r. posiadają łącznie 4 625 486 akcji Spółki stanowiących 4,74% w kapitale zakładowym ASM Group S.A. Zgodnie ze stanowiskiem ASM

Group S.A.
z przystępujących 4 625 486 akcji członkowie porozumienia mogą wykonywać 0 głosów.

*(3) Zob. przypis 1 i 2 – Zgodnie ze stanowiskiem ASM Group S.A. z przystępujących Szymonowi Pikuli (10 akcji), KPNS Holding sp. z o.o. (2 850 244 akcji) i Wojciechowi Kremerowi (1 000 akcji) akcji akcjonariusze ci nie mogą wykonywać prawa głosu.

*(4) Pomiędzy Adamem Stańczakiem oraz Waldemarem Gajowniczym zawarte zostało porozumienie co do prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki, zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Spółki oraz nabywania lub obejmowania akcji Spółki.

3. Jednostki zależne

Według stanu na dzień 30 czerwca 2026 roku w skład Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. wchodziły następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter powiązania	Udział
Gruppo Trade Service – Polska spółka z o.o. w restrukturyzacji	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100%
Largo Group Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100%
ASM Sales Force Agency Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100%
Financial Service Solutions Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100%
SG Operations spółka z o.o. (poprzednia nazwa: ASM Operations Sp. z o.o.)	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	80%
ASM GTS Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Pośredni	100%
ASM SFA Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Pośredni	100%
Finance Accounting Solutions Sp. z o.o. (poprzednia nazwa: ASM HR Sp. z o.o.)	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100%
ASM Global Trade spółka z o.o. w likwidacji	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100%
Trade S.r.l.	Turyń (Włochy)	Bezpośredni	100%
ASM Germany GmbH	Hamburg (Niemcy)	Bezpośredni	50,1%
Vertikom Switzerland GmbH	Zurych (Szwajcaria)	Pośredni	65%

Charakter działalności jednostek zależnych

Jednostki zależne Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. prowadzą działalność operacyjną głównie w obszarach:

- marketingowego wsparcia sprzedaży (merchandising, field marketing),
- outsourcingu sił sprzedaży i pracowników,
- usług HR oraz usług finansowo-księgowych,

- kompleksowych usług promocyjnych na rynkach zagranicznych (w szczególności we Włoszech, Niemczech, Austrii i Szwajcarii).

Szczegółowy opis działalności poszczególnych jednostek przedstawiono w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

Pozostałe informacje

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

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu Spółki

Skład Zarządu na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

- | | |
|-------------------|------------------|
| ➤ Prezes Zarządu | Łukasz Stańczak |
| ➤ Członek Zarządu | Maciej Pawłowicz |

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2026 roku wchodził:

- | | |
|-------------------|------------------|
| ➤ Prezes Zarządu | Łukasz Stańczak |
| ➤ Członek Zarządu | Maciej Pawłowicz |

Zmiany w Zarządzie Spółki

- W dniu 14.02.2025 r. Adam Stańczak złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym.
- Adam Stańczak korzystając z przysługujących mu uprawnień osobistych powołał z dniem 14.02.2025 r. Łukasza Stańczaka na funkcję Prezesa Zarządu Spółki. Łukasz Stańczak dnia 14.02.2025 r. przyjął powołanie na stanowisko Prezesa Zarządu.

Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej Spółki

Skład Rady Nadzorczej na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

- | | |
|----------------------------------|------------------------|
| ➤ Przewodniczący Rady Nadzorczej | Rafał Mrozowski |
| ➤ Członek Rady Nadzorczej | Ireneusz Plaza |
| ➤ Członek Rady Nadzorczej | Michał Bielik |
| ➤ Członek Rady Nadzorczej | Katarzyna Orzeł |
| ➤ Członek Rady Nadzorczej | Krzysztof Przybyłowski |

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2026 roku wchodził:

- | | |
|----------------------------------|------------------------|
| ➤ Przewodniczący Rady Nadzorczej | Rafał Mrozowski |
| ➤ Członek Rady Nadzorczej | Ireneusz Plaza |
| ➤ Członek Rady Nadzorczej | Michał Bielik |
| ➤ Członek Rady Nadzorczej | Katarzyna Orzeł |
| ➤ Członek Rady Nadzorczej | Krzysztof Przybyłowski |

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ASM GROUP S.A. zostało sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2026 r.

Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych Spółki, przy zastosowaniu zasad rachunkowości obowiązujących ASM GROUP S.A., w sposób zapewniający rzetelne i jasne przedstawienie jej sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych.

Dane porównawcze dla sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przedstawione według stanu na dzień 31 grudnia 2025 r. Dane porównawcze dotyczące sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, sprawozdania ze

zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 r.

Dane porównawcze są porównywalne z danymi prezentowanymi za bieżący okres sprawozdawczy, z zastrzeżeniem zmian zasad rachunkowości, ewentualnych korekt danych porównawczych oraz innych istotnych zdarzeń opisanych w odpowiednich notach objaśniających.

Informacje dotyczące waluty funkcjonalnej i waluty prezentacji zostały przedstawione w notce 7.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym ASM GROUP S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025 r. oraz ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności ASM GROUP S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2026 r.

5. Zgodność z MSSF

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), zatwierdzonym przez Unię Europejską, oraz z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”), w zakresie mającym zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji standardy i interpretacje MSSF mające zastosowanie do niniejszego sprawozdania nie różnią się od standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską.

Ze względu na skrócony charakter śródrocznego sprawozdania finansowego nie zawiera ono wszystkich informacji i ujawnień wymaganych dla rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzanego zgodnie z MSSF UE.

6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 września 2026 r.

7. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ASM GROUP S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Ocena Zarządu w tym zakresie obejmuje okres co najmniej 12 miesięcy od dnia 30 czerwca 2026 r. i została dokonana z uwzględnieniem dostępnych informacji oraz zdarzeń możliwych do przewidzenia według najlepszej wiedzy i doświadczenia Zarządu.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 r. działalność Spółki była prowadzona w sposób nieprzerwany. Spółka utrzymywała ciągłość operacyjną oraz realizowała działania ukierunkowane na wzmocnienie stabilności finansowej i organizacyjnej.

W dniu 27 grudnia 2023 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu postępowania restrukturyzacyjnego jako środka prewencyjnego, w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyka finansowe związane z potencjalnymi roszczeniami dotyczącymi inwestycji w spółkę zależną ASM Germany GmbH, w tym możliwością wystąpienia przez Fundusz Ekspansji Zagranicznej Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, zarządzany przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., z wnioskiem o zabezpieczenie. W ocenie Zarządu realizacja tych ryzyk mogła skutkować wypowiedzeniem umów finansowania, w tym umów kredytowych zawartych z mBank S.A., a w konsekwencji prowadzić do zagrożenia płynności finansowej Spółki.

W dniu 22 marca 2024 r. odbyło się Zgromadzenie Wierzcicieli, na którym wierzycciele reprezentujący 98,6% wierzytelności objętych układem opowiedzieli się za jego przyjęciem. Następnie, postanowieniem Sądu Okręgowego

w Warszawie doręczonym Spółce w dniu 10 kwietnia 2025 r., układ w postępowaniu restrukturyzacyjnym został prawomocnie zatwierdzony.

Realizacja postanowień układu umożliwiła restrukturyzację zobowiązań finansowych Spółki, ustabilizowanie jej sytuacji płynnościowej oraz utrzymanie ciągłości działalności. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka realizuje postanowienia układu zgodnie z harmonogramem.

Równolegle prowadzone są postępowania restrukturyzacyjne w spółkach zależnych: ASM Sales Force Agency sp. z o.o.; Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji; Largo Group sp. z o.o. oraz Financial Service Solutions sp. z o.o. Postępowania te pozostają na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w toku, a zarządy spółek zależnych realizują działania przewidziane przepisami prawa restrukturyzacyjnego przy współpracy z nadzorcami sądowymi oraz wierzycielami. W przypadku Largo Group sp. z o.o. oraz Financial Service Solutions sp. z o.o. sąd wydał postanowienia o odmowie zatwierdzenia układów, od których wniesione zostały środki odwoławcze. Jednocześnie postępowania restrukturyzacyjne ASM Sales Force Agency sp. z o.o. oraz Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji są kontynuowane zgodnie z obowiązującymi procedurami. Celem prowadzonych procesów jest poprawa sytuacji finansowej spółek, stabilizacja działalności operacyjnej oraz zapewnienie warunków do dalszego rozwoju po zakończeniu restrukturyzacji.

W spółce zależnej Trade S.r.l. prowadzone są postępowania podatkowe dotyczące rozliczeń podatkowych za ubiegłe lata. W związku z wydanym przez właściwy organ podatkowy rozstrzygnięciem spółka prowadzi działania mające na celu ochronę swoich praw, wykorzystując dostępne środki odwoławcze. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowania pozostają w toku, a ich ostateczny wynik nie został jeszcze rozstrzygnięty. Zarząd opierając się na aktualnie dostępnych informacjach oraz prowadzonych analizach, nie jest w stanie wiarygodnie oszacować pełnych skutków finansowych zakończonych i toczących się postępowań, jednak monitoruje ich przebieg i uwzględnia związane z nimi ryzyka przy ocenie zdolności Grupy do kontynuowania działalności.

Uwzględniając powyższe okoliczności, Zarząd uznał, że sporządzenie niniejszego sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności jest zasadne. Jednocześnie, z uwagi na przeprowadzone postępowanie restrukturyzacyjne oraz realizację układu z wierzycielami, istnieje istotna niepewność, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono poniżej.

Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

W dniu 10 kwietnia 2025 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy i Zamówień Publicznych, w sprawie o sygn. akt WA/Gz-KRZ/134/2024, wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym Spółki.

Okoliczności związane z przeprowadzonym postępowaniem restrukturyzacyjnym oraz zawarciem i realizacją układu z wierzycielami wskazują na istnienie istotnej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację płynnościową Spółki. Przepływy pieniężne generowane przez Spółkę w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 r. pozwoliły na obsługę rat układowych wymagalnych w tym okresie zgodnie z przyjętym harmonogramem.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka realizowała postanowienia układu zgodnie z harmonogramem.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Zarząd dokonał analizy wpływu opisanej powyżej istotnej niepewności na zdolność Spółki do kontynuowania działalności i na podstawie dostępnych informacji uznał, że zastosowanie zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego jest zasadne. Przyjęte prognozy finansowe zakładają generowanie przez Spółkę przepływów pieniężnych umożliwiających dalszą realizację układu zgodnie z przyjętym harmonogramem.

8. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną ASM GROUP S.A. jest złoty polski (PLN).

Walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Dane finansowe prezentowane w niniejszym sprawozdaniu zostały przedstawione w tysiącach złotych polskich, o ile nie wskazano inaczej.

9. Kluczowe osądy i szacunki

Osądy i szacunki przedstawione w niniejszej notce pozostają w związku z oceną sytuacji finansowej ASM GROUP S.A. oraz jej zdolności do kontynuowania działalności. W szczególności istotne osądy i szacunki Zarządu dotyczą oceny utraty wartości aktywów, w tym inwestycji w jednostki zależne, oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności oraz ujęcia i wyceny aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu dokonywania osądów, szacunków oraz przyjmowania założeń, które mają wpływ na stosowanie zasad rachunkowości oraz wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Rzeczywiste wyniki mogą różnić się od wartości wynikających z przyjętych szacunków.

Osądy i szacunki są dokonywane na podstawie najlepszej wiedzy Zarządu, doświadczeń historycznych oraz oczekiwań dotyczących przyszłych zdarzeń, które w danych okolicznościach uznawane są za racjonalne. Podlegają one bieżącej weryfikacji, a skutki zmian szacunków ujmowane są w okresach, w których zmiany te nastąpiły.

Poniżej przedstawiono obszary, które w ocenie Zarządu wiązały się z istotnym poziomem osądu lub niepewności szacunków na dzień 30 czerwca 2026 r.

Kluczowe osądy Zarządu

Utrata wartości aktywów oraz wartości firmy

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości aktywów niefinansowych, w szczególności wartości firmy, wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych przypisanych do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne („CGU”).

W przypadku stwierdzenia przesłanek utraty wartości Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wartość odzyskiwalna jest ustalana jako wyższa z wartości użytkowej oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Ustalenie wartości odzyskiwalnej wymaga zastosowania istotnych osądów i szacunków, w szczególności w zakresie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych, tempa wzrostu, marż operacyjnych, stóp dyskontowych oraz innych założeń odzwierciedlających oczekiwania Zarządu dotyczące przyszłych warunków prowadzenia działalności.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji i jest poddawana testowi na utratę wartości co najmniej raz w roku oraz każdorazowo, gdy wystąpią przesłanki wskazujące na możliwość utraty jej wartości.

Przyjęte założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu na dzień sprawozdawczy. Ze względu na niepewność związaną z przyszłymi warunkami gospodarczymi rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przyjętych założeń, co może mieć wpływ na wartość odzyskiwalną aktywów oraz wysokość ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.

Kluczowe osądy Zarządu

Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne oraz pozostałych aktywów niefinansowych

Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka ocenia czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości inwestycji w jednostki zależne oraz pozostałych aktywów niefinansowych.

W przypadku stwierdzenia przesłanek utraty wartości Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. Wartość odzyskiwalna jest ustalana jako wyższa z wartości użytkowej oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Ustalenie wartości odzyskiwalnej inwestycji w jednostki zależne wymaga zastosowania istotnych osądów i szacunków, w szczególności w zakresie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych jednostek zależnych, tempa wzrostu, poziomu rentowności, stóp dyskontowych oraz innych założeń odzwierciedlających oczekiwania Zarządu dotyczące przyszłych warunków prowadzenia działalności.

Przyjęte założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu na dzień sprawozdawczy. Ze względu na niepewność dotyczącą przyszłych warunków gospodarczych rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przyjętych założeń, co może mieć wpływ na wartość odzyskiwalną inwestycji i pozostałych aktywów oraz wysokość ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.

Kluczowe źródła niepewności szacunków

Odpisy aktualizujące należności

Spółka ujmuje odpisy aktualizujące należności zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych określonym w MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Ustalenie wysokości odpisów wymaga zastosowania osądów i szacunków dotyczących w szczególności ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahentów, historycznych poziomów strat kredytowych, bieżącej sytuacji finansowej dłużników, skuteczności działań windykacyjnych, posiadanych zabezpieczeń oraz racjonalnych i możliwych do udokumentowania informacji dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

Przyjęte założenia są oparte na najlepszej wiedzy Zarządu dostępnej na dzień sprawozdawczy i podlegają bieżącej weryfikacji. Rzeczywiste straty kredytowe oraz przepływy pieniężne z tytułu należności mogą różnić się od wartości oszacowanych, co może wpływać na wysokość odpisów aktualizujących ujmowanych w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów

Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów ustalane są na podstawie liczby niewykorzystanych dni urlopowych przysługujących pracownikom na dzień sprawozdawczy oraz odpowiedniego kosztu wynagrodzenia wraz z obciążeniami z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne ponoszonymi przez pracodawcę.

Wycena tych zobowiązań wymaga zastosowania szacunków dotyczących w szczególności poziomu wynagrodzeń oraz struktury zatrudnienia.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujęcie i wycena aktywów oraz zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego wymaga zastosowania osądów i szacunków dotyczących w szczególności przyszłych wyników podatkowych Spółki, możliwości wykorzystania strat podatkowych oraz momentu odwrócenia różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania umożliwiający wykorzystanie ujemnych różnic przejściowych, niewykorzystanych strat podatkowych oraz innych niewykorzystanych ulg podatkowych.

Ocena możliwości realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonywana jest z uwzględnieniem prognozowanych wyników podatkowych Spółki, obowiązujących przepisów podatkowych oraz innych informacji dostępnych na dzień sprawozdawczy.

Spółka ujmuje zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych zgodnie z właściwymi wymogami MSSF. W odniesieniu do różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostki zależne zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie jest ujmowane, jeżeli Spółka kontroluje moment odwrócenia tych różnic i jest prawdopodobne, że różnice te nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przyjęte założenia są oparte na najlepszej wiedzy Zarządu dostępnej na dzień sprawozdawczy i podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany prognozowanych wyników podatkowych, obowiązujących przepisów podatkowych lub innych założeń mogą wpływać na wartość ujętych aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

ujmuje odpisy aktualizujące należności zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych określonym w MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Ustalenie wysokości odpisów wymaga zastosowania osądów i szacunków dotyczących w szczególności ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahentów, historycznych poziomów strat kredytowych, bieżącej sytuacji finansowej dłużników, skuteczności działań windykacyjnych, posiadanych zabezpieczeń oraz racjonalnych i możliwych do udokumentowania informacji dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

Przyjęte założenia są oparte na najlepszej wiedzy Zarządu dostępnej na dzień sprawozdawczy i podlegają bieżącej weryfikacji. Rzeczywiste straty kredytowe oraz przepływy pieniężne z tytułu należności mogą różnić się od wartości oszacowanych, co może wpływać na wysokość odpisów aktualizujących ujmowanych w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów

Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów ustalane są na podstawie liczby niewykorzystanych dni urlopowych przysługujących pracownikom na dzień sprawozdawczy oraz odpowiedniego kosztu wynagrodzenia wraz z obciążeniami z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne ponoszonymi przez pracodawcę. Wycena tych zobowiązań wymaga zastosowania szacunków dotyczących w szczególności poziomu wynagrodzeń oraz struktury zatrudnienia.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujęcie i wycena aktywów oraz zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego wymaga zastosowania osądów i szacunków dotyczących w szczególności przyszłych wyników podatkowych jednostek Grupy, możliwości wykorzystania strat podatkowych oraz momentu odwrócenia różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania umożliwiający wykorzystanie ujemnych różnic przejściowych, niewykorzystanych strat podatkowych oraz innych niewykorzystanych ulg podatkowych.

Ocena możliwości realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonywana jest odrębnie dla poszczególnych jednostek Grupy, z uwzględnieniem ich prognozowanych wyników podatkowych, obowiązujących przepisów podatkowych oraz innych dostępnych na dzień sprawozdawczy informacji.

Grupa ujmuje zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych zgodnie z właściwymi wymogami MSSF. W odniesieniu do różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie jest ujmowane, jeżeli Grupa kontroluje moment odwrócenia tych różnic i jest prawdopodobne, że różnice te nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przyjęte przez Grupę założenia oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu dostępnej na dzień sprawozdawczy i podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany prognozowanych wyników podatkowych, obowiązujących przepisów podatkowych lub innych założeń mogą wpływać na wartość ujętych aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

10. Polityka rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2026 r. są zgodne z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ASM GROUP S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r., z wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania nowych lub zmienionych standardów i interpretacji obowiązujących od dnia 1 stycznia 2026 r. oraz zmian opisanych w niniejszym sprawozdaniu.

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę został przedstawiony w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ASM GROUP S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z tym sprawozdaniem.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 r. Spółka nie dokonała istotnych zmian stosowanych zasad rachunkowości. Nowe i zmienione standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. zostały zastosowane przez Spółkę w zakresie, w jakim miały zastosowanie do prowadzonej działalności, i nie miały istotnego wpływu na jej sytuację finansową, wyniki ani stosowane zasady rachunkowości, o ile w niniejszym sprawozdaniu nie wskazano inaczej.

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych

Zgodnie Informacje dotyczące segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. zostały przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2026 r.

Ze względu na charakter działalności ASM GROUP S.A. jako jednostki dominującej, informacje dotyczące segmentów operacyjnych nie są prezentowane odrębnie w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

2. Zapasy

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 r. Spółka nie rozpoznała istotnych odpisów aktualizujących wartość zapasów ani nie dokonała odwrócenia odpisów utworzonych w poprzednich okresach.

3. Rezerwy na koszty restrukturyzacji

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 r. Spółka nie dokonała istotnego utworzenia, zwiększenia ani rozwiązania rezerw na koszty restrukturyzacji.

4. Straty z tytułu utraty wartości aktywów

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 r. Spółka dokonała oceny występowania przestanków wskazujących na możliwość utraty wartości aktywów zgodnie z odpowiednimi wymogami MSSF.

W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka nie rozpoznała w bieżącym okresie sprawozdawczym istotnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów, z wyjątkiem przypadków opisanych w innych notach niniejszego sprawozdania.

5. Informacja o rozwiązaniu wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 roku Spółka nie dokonała istotnego utworzenia, zwiększenia ani rozwiązania rezerw na koszty restrukturyzacji.

6. Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania

Istotnym zdarzeniem wpływającym na wzrost tej pozycji było rozpoznanie przez ASM GROUP S.A. aktywa z tytułu prawa do użytkowania powierzchni biurowej w Warsaw Trade Tower wraz z miejscami parkingowymi, zgodnie z MSSF 16 „Leasing”. Początkowa wartość tego aktywa wyniosła 4 658 tys. zł.

Aktywo z tytułu prawa do użytkowania prezentowane jest w ramach aktywów z tytułu praw do użytkowania i podlega amortyzacji metodą liniową przez przyjęty okres leasingu wynoszący 84 miesiące.

7. Informacja o poczynionych zobowiązaniach na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań umownych dotyczących przyszłego nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

8. Postępowania sądowe, administracyjne i zobowiązania warunkowe

8.1. Postępowania sądowe

STRONY POSTĘPOWANIA	DATA WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA	SĄD	SYGN. AKT	PRZEDMIOT POSTĘPOWANIA	STAN SPRAWY
Adam Stańczak p-ko ASM Group S.A.	29.09.2020 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XVI GC 1296/20	Pozew o ustalenie nieistnienia, ewentualnie stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie uchwał	Postępowanie zawieszone.

				Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 27.08.2020 r.	
Adam Stańczak p-ko Tatiana Pikula, Szymon Pikula, Marcin Skrzypiec oraz ASM Group S.A.	05.05.2021 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XXVI GC 740/21 Postępowa nie w związku ze sprawą o sygn. XXVI GCo 74/21, XXVI Gz 154/21, XXVI Gz 139/21, XXVI Gz 53/23	Pozew o ustalenie, że Tatiana Pikula oraz Marcin Skrzypiec nie mogą wykonywać prawa głosu ze wszystkich posiadanych akcji w kapitale zakładowym ASM Group S.A.	Postępowanie rozpoznawcze w toku. Postępowanie zabezpieczające zakończone prawomocnym uwzględnieniem wniosku.
Adam Stańczak p-ko ASM Group S.A.	30.06.2021 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XXX GC 676/26 (wcześniejX VI GC 1049/21) Postępowa nie w związku ze sprawą o sygn. XXVI GCo 130/21 i XXVI Gz 177/21	Pozew o ustalenie nieistnienia, ewentualnie stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej z 31.05.2021 r.	Postępowanie rozpoznawcze w toku. Postępowanie zabezpieczające zakończone prawomocnym uwzględnieniem wniosku.
Adam Stańczak p-ko Tatiana Pikula, Szymon Pikula, Marcin Skrzypiec, Jakub Pikula, Włodzimierz Skrzypiec, Smart Frog sp. z o.o., Green Moon sp. z o.o. oraz ASM Group S.A.	19.07.2021 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XVI GC 539/22 Postępowa nie w związku ze sprawą o sygn. XX GCo 121/21 i XX Gz 216/21	Pozew o ustalenie, że Tatiana Pikula, Szymon Pikula, Marcin Skrzypiec, Jakub Pikula, Włodzimierz Skrzypiec, Smart Frog sp. z o.o., Green Moon sp. z o.o. nie mogą wykonywać prawa głosu ze wszystkich posiadanych akcji ASM Group S.A.	Postępowanie rozpoznawcze w toku. Postępowanie zabezpieczające zakończone prawomocnym uwzględnieniem wniosku.
Adam Stańczak p-ko ASM Group S.A.	22.10.2021 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XX GC 1280/21 Postępowa nie w związku	Pozew o ustalenie nieistnienia, ewentualnie stwierdzenie nieważności,	Postępowanie rozpoznawcze w toku. Postępowanie zabezpieczające

			ze sprawą o sygn. XX GCo 209/21, XX Gz 205/22	ewentualnie uchylenie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 22.09.2021 r.	zakończony prawomocnym uwzględnieniem wniosku.
Wiestaw Łatała p-ko ASM Group S.A.	29.11.2022 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XX GC 1353/22	Pozew o stwierdzenie nieważności uchwały nr 5 i 6 NWZ 27.10.2022 r.	Postępowanie apelacyjne w toku. Dnia 05.09.2024 r. Sąd wydał wyrok, w którym uwzględnił powództwo. Zarząd Spółki złożył apelację od ww. wyroku. Sprawa rozpatrywana jest pod sygn. VII AGa 1128/24. O szczegółach sprawy Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym nr 27/2024.
Aleksandra Łatała-Kremer p- ko ASM Group S.A.	24.04.2023 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XXVI GC 767/25 (wcześniejX VI GC 449/23)	Pozew o ustalenie prawa do wykonywania głosów z akcji należących do Aleksandry Łatały- Kremer w kapitale zakładowym spółki ASM Group S.A.	Postępowanie w toku. Wniosek o zabezpieczenie roszczenia oddalony prawomocnym postanowieniem z 21.06.2023 r. Pozew oddalony w całości wyrokiem z dnia 13.10.2025 r. Powód wniósł apelację do wyroku.
Wiestaw Łatała, Aleksandra Łatała-Kremer, Wojciech Kremer p-ko ASM Group S.A. Interwenient uboczny: Marcin Skrzypiec	14.07.2023 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XX GC 768/23	Pozew o ustalenie nieistnienia ew. stwierdzenie nieważności ew. uchylenie nr 37 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ASM Group S.A. z 12.06.2023 r.	Postępowanie w toku. Wniosek o zabezpieczenie roszczenia został prawomocnie oddalony postanowieniem z 16.08.2023 r. Powodowie wnieśli zażalenie, oddalone prawomocnym postanowieniem z dnia 7.03.2024 r.
WFC Investments sp. z o.o. p-ko ASM Group S.A.	06.12.2023 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	VII AGa 20/25	Pozew o zapłatę.	Postępowanie w toku.

			(wcześniejX VI GC 1267/23)		Pozew oddalony 30.07.2024 r. Powód wniósł apelację
ASM Group S.A. p-ko WFC Investments sp. z o.o.	03.01.2024 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XXVI GC 49/24	Pozew o zapłatę.	Postępowanie zawieszone.
ASM Group S.A. p-ko Andrzej Nowak	20.12.2024 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	IV C 993/24	Pozew o zapłatę.	Postępowanie w toku.
ASM Group S.A. p-ko Dorota Kenny	20.12.2024 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XX GC 26/25	Pozew o zapłatę.	Postępowanie w toku.
ASM Group S.A. p-ko Jacek Pawlak	20.12.2024 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	I C 1639/24	Pozew o zapłatę.	Postępowanie w toku.
Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji p-ko Andrzej Nowak	23.12.2024 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XXIV C 831/24	Pozew o zapłatę.	Postępowanie w toku.
Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji p-ko Dorota Kenny	23.12.2024 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	IV C 1007/24	Pozew o zapłatę.	Postępowanie w toku. Sąd I instancji nieprawomocnie oddalił powództwo wyrokiem z 25.05.2026 r. Powód wniósł apelację.
Financial Service Solutions sp. z o.o. p-ko Jacek Pawlak	23.12.2024 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XXX GC 1808/26 (wcześniej XVI GC 167/25)	Pozew o zapłatę.	Postępowanie w toku.
Trade S.r.l. p-ko Konrad Filla	11.09.2026 r.	Sąd w Turynie, Wydział do Spraw Gosp.	R.G. 3355/2026	Memoria (Pozew Cywilny)	Postępowanie w toku.

8.2. Postępowania podatkowe w spółkach polskich

Na podstawie upoważnień z dnia 9.02.2023 r., Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku wszczął kontrole celno-skarbowe w spółce **ASM Sales Force Agency sp. z o.o.**

W dniu 13.02.2024 r., Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku – organ I Instancji - wydał wyniki kontroli dla spółki ASM Sales Force Agency sp. z o.o. w kwotach poniżej przedstawionych. Wyniki kontroli nie stanowią decyzji administracyjnej. Na podstawie postanowień z dnia 8.05.2024 r., kontrole celno-skarbowe przekształciły się w postępowania podatkowe. Dnia 27.06.2025 r., Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego wydał decyzje

zasadniczo odzwierciedlające wyniki kontroli z dnia 13.02.2024 r. W dniu 25.07.2025 r. Spółka odwołała się od w/w decyzji do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Białymstoku.

Postanowieniami z dnia 14.10.2025 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Białymstoku stwierdził niedopuszczalność odwołań od decyzji Naczelnika Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego z uwagi na błędne doręczenie przez Organ I instancji przedmiotowych decyzji oraz brak wejścia wskazanych decyzji do obrotu prawnego.

W dniu 26.11.2025 r. ASM Sales Force Agency sp. z o.o. złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Białymstoku skargi na powyżej wskazane postanowienia Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Białymstoku, podnosząc uchybienia w ich doręczeniu.

Postanowieniami z dnia 7.01.2026 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Białymstoku odrzucił skargi – przyznając jednocześnie, że ich cel został osiągnięty, gdyż Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w istocie nie doręczył wydanych postanowień prawidłowo.

Postanowienia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Białymstoku **są prawomocne.**

W dniu 19.03.2026 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Białymstoku prawidłowo doręczył Spółce postanowienia z dnia 14.10.2025 r. – stwierdzające niedopuszczalność odwołań od decyzji Naczelnika Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego z uwagi na ich błędne doręczenie przez Organ I instancji.

W dniu 20.04.2026 r. Spółka złożyła skargi na powyższe postanowienia Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Białymstoku do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Białymstoku – wskazując, iż w sposób nieprawidłowy nakazują one Organowi I instancji doręczenie decyzji z dnia 27.06.2025 r., w chwili, gdy w listopadzie 2025 r. (tj. przed wejściem przedmiotowych decyzji do obrotu prawnego) zmianie uległ stan prawny według którego sprawa powinna być badana (nowelizacja art. 122 Ordynacji podatkowej).

Wyrokami z dnia 3.07.2026 r. skargi Spółki zostały oddalone. Uzasadnienia wyroków zostały doręczone Spółce w dniu 27.08.2026 r. Wyroki są nieprawomocne. Na obecnym etapie Spółka planuje złożenie skarg kasacyjnych od powyższych wyroków. Sprawy są w toku.

Równolegle – Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku w dniu 25.07.2026 r. ponownie doręczył Spółce swoje decyzje z dnia 27.06.2025 r. (tj. po ponad roku od ich sporządzenia). Decyzje zostały zaskarżone przez Spółkę. Sprawy są w toku.

Organ	Sygnatura postępowania	Data zakończenia kontroli	Okres	Zakwestionowana kwota VAT (PLN)
				Suma główna bez odsetek i sankcji VAT określonej w decyzjach wymiarowych (100%)
Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku / Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Białymstoku / Wojewódzki Sąd Administracyjny w Białymstoku	2001-IOV-2.4103.74.2025 (sygnatura organu II instancji)	13.02.2024 r.	12.2021 r. 05.2022 r.	1 183 425,43 zł
Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku / Dyrektor Izby Administracji	2001-IOV-2.4103.73.2025 (sygnatura	13.02.2024 r.	01.2021 r. 11.2021 r.	4 727 025,41 zł

Skarbowej w Białymstoku / Wojewódzki Sąd Administracyjny w Białymstoku	organu II instancji)				
Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku / Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Białymstoku / Wojewódzki Sąd Administracyjny w Białymstoku	2001-IOV- 2.4103.75.2025 (sygnatura organu II instancji)	13.02.2024 r.	06.2022 r. 09.2022 r.	839 299,00 zł	
					6 749 749,84 zł

Dodatkowo wartość odsetek na dzień 31 sierpnia 2026 r w przybliżeniu **4 254 588,00 zł.**

Na podstawie upoważnienia z dnia 3.02.2022 r., Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wszczął kontrolę celno-skarbową w Spółce **Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji** za grudzień 2021 r.

W dniu 22.06.2023 r., Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wydał wyniki kontroli dla spółki Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji w kwocie przedstawionej w poniższej tabeli. Wyniki kontroli nie stanowią decyzji administracyjnej. Na podstawie postanowienia z dnia 29.09.2023 roku kontrola celno-skarbowa przekształciła się w postępowanie podatkowe. W dniu 28.10.2024 roku, Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wydał decyzję zasadniczo odzwierciedlającą wynik kontroli. W dniu 2.12.2024 roku spółka Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji odwołała się od decyzji do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy.

W dniu 16.12.2025 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy wydał decyzję wymiarową w powyższym postępowaniu.

W dniu 29.01.2026 r. Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy skargę na decyzję organu II instancji.

W dniu 14.04.2026 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny Bydgoszczy oddalił skargę Spółki. Wyrok jest nieprawomocny. Pisemne uzasadnienie wyroku doręczono Spółce w dniu 9.06.2026 r.

Spółka złożyła skargę kasacyjną na powyższy wyrok.

Sprawa jest w toku.

Na podstawie upoważnień z dnia 24.10.2023 r., Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie wszczął kontrole celno-skarbowe w Spółce Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji.

W dniu 13.11.2024 r., Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie wydał wyniki kontroli dla spółki Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji w kwotach przedstawionych w poniższej tabeli. Wyniki kontroli nie stanowią decyzji administracyjnej. Na podstawie postanowień z dnia 19.02.2025 roku kontrole celno-skarbowe przekształciły się w postępowania podatkowe.

W dniach 12.06.2026 r. oraz 17.06.2026 r. Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie przestał pełnomocnikowi Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji decyzje w powyższych sprawach.

Od powyższych decyzji Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji złożyła odwołania.

Postanowieniami z dnia 20.08.2026 r. i 28.08.2026 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie stwierdził niedopuszczalność odwołań – z uwagi na niewłaściwe doręczenie decyzji. Spółka rozważa podjęcie dalszych kroków prawnych w powyższym zakresie.

Sprawy są w toku.

W dniu 3.10.2024 roku, Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie wydał decyzje zabezpieczające (w odniesieniu do okresów objętych wskazanymi powyżej kontrolami prowadzonymi przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie). W dniu 7.11.2024 roku Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji odwołała się od w/w decyzji zabezpieczających. Na mocy decyzji z dnia 21.05.2025 roku organ II instancji utrzymał w mocy decyzje zabezpieczające organu I instancji. W dniu 7.07.2025 roku, spółka Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji złożyła skargi na w/w decyzje do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie w dniu 8.01.2026 r. na posiedzeniu jawnym ogłosił wyroki (których pisemne uzasadnienie zostało doręczone Spółce Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji 20.02.2026 r.) – uchylające wydane przez organ II instancji decyzje. Wyroki są nieprawomocne.

Od wskazanych wyroków Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie w dniu 12.03.2026 r. wniósł skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 14.04.2026 r. Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji wniósł odpowiedzi na skargi kasacyjne Organu.

Sprawy są w toku.

Organ	Sygnatura postępowania (postępowania wymiarowe)	Data zakończenia kontroli	Okres	Zakwestionowana kwota VAT (PLN) Suma główna bez odsetek i sankcji VAT określonej w decyzjach wymiarowych (100%)
Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie / Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie	448000-CKK18 5.5001.152.2024 (sygnatura organu I instancji)	13.11.2024 r.	01.2021 r. 11.2021 r.	9 017 840,00 zł
Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie / Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie	448000-CKK18 5.5001.154.2024 (sygnatura organu I instancji)	13.11.2024 r.	01.2022 r. 12.2022 r.	10 026 494,00 zł
Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie / Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie	448000-CKK18- 5.5001.156.2024 (sygnatura organu I instancji)	13.11.2024 r.	01.2023 r. 08.2023 r.	6 113 739,00 zł
Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu / Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy / Wojewódzki	0401- IOV1.4103.79.2024 (sygnatura organu II instancji)	22.06.2023 r.	12.2021 r.	791 430,00 zł

Sąd Administracyjny w
Bydgoszczy

25 949 503,00 zł

Dodatkowo wartość odsetek na dzień 31 sierpnia 2026 r w przybliżeniu **13 879 490,00 zł.**

Istotą powyższych postępowań jest zakwestionowanie przez Organy prawa do odliczenia VAT od faktur VAT wystawianych przez podwykonawców spółek ASM Sales Force Agency sp. z o.o., Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji za okresy przedstawione w w/w tabelach. Organy nie kwestionują samego wykonania czynności objętych fakturami VAT podwykonawców ww. spółek, lecz podnoszą, iż, że to nie podwykonawcy realizowali czynności stanowiące przedmiot opodatkowania. Organy zakwalifikowały podwykonawców ww. spółek jako podmioty nierzetelne, wskazując, że nie uregulowały one podatku VAT w całości, a spółkom ASM Sales Force Agency sp. z o.o., Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji zarzucając nie dochowanie należytej staranności kupieckiej przy wyborze podwykonawców.

W ocenie Zarządu Emitenta oraz Zarządów spółek ASM Sales Force Agency sp. z o.o., Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji, Organy między innymi nie uwzględniają implikacji wynikających ze sporu korporacyjnego w Grupie ASM, który był opisywany w sprawozdaniu z działalności Emitenta za rok 2021, 2022, 2023 oraz w licznych komunikatach bieżących po uzyskaniu przez nowo powołany Zarząd Spółki dostępu do kodów ESPI. **Efektom powyżej przytoczonego sporu jest między innymi przywłaszczenie dokumentacji księgowej, prawnej oraz handlowej przez członków odwołanego Zarządu Spółki, także po okresie skutecznego odwołania z Zarządu Spółki oraz utracie uprawnień do reprezentowania Spółki. Powyższe powoduje niemożność po stronie Emitenta, ASM Sales Force Agency sp. z o.o., Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji, przekazania Organom wszelkiej niezbędnej dokumentacji w kontrolowanych okresach.** Pomimo licznych wezwań kierowanych do osób odwołanych z Zarządu ASM Group S.A. oraz Zarządów ASM Sales Force Agency Sp. z o.o. jak również Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji oraz osób odpowiedzialnych za przekazanie niezbędnej dokumentacji pełniących funkcje kierownicze, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie odzyskano wszystkich niezbędnych dokumentów źródłowych w tym prawnych oraz księgowych. W świetle powyższego Emitent, ASM Sales Force Agency sp. z o.o. oraz Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji, złożyły stosowne zawiadomienia do prokuratury o możliwości popełnienia przestępstwa. Sprawy są w toku. Sytuację komplikuje fakt, że osoby odwołane z Zarządu ASM Group S.A. w dniu 22 kwietnia 2021 roku, przez okres podlegający kontroli powoływały się jako by nadal zasiadały w Zarządzie Spółki co powodowało nie tylko dualizm w organie wykonawczym, ale w sposób znaczący utrudniało nowo powołanemu Zarządowi Spółki realizowanie żądań Organów. Osoby odwołane z Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta w dniu 22.04.2021 roku, dokonywały szeregu działań mających na celu wprowadzenie instytucji w błąd co do faktycznego składu organów Emitenta oraz spółek wchodzących w skład Grupy ASM w tym ASM Sales Force Agency sp. z o.o., Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji.

Dodatkowo w ocenie Zarządów Emitent, ASM Sales Force Agency sp. z o.o. oraz Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji, Organy nie uwzględniają całościowej specyfiki modelu biznesowego, nie gromadzą i nie rozpatrują materiału dowodowego w sposób wyczerpujący i wszechstronny.

Organy nie uwzględniają również stosownych regulacji VAT mających zastosowanie w sprawie, a także korzystnej dla kontrolowanych spółek praktyki orzeczniczej.

Zarządy ww. spółek oceniając całościowo powyższe postępowanie podatkowe są przekonane, że Organy prowadzą je pod z góry powziętą tezę, naruszając przy tym przede wszystkim zasady działania w sposób budzący zaufanie do organów państwa oraz prawdy obiektywnej.

Obecnie ww. spółki biorą i dalej zamierzają brać czynny udział w postępowaniach podatkowych w celu wszechstronnego i niebudzącego wątpliwości wyjaśnienia wszystkich okoliczności prowadzonej działalności gospodarczej. Spółki podejmują wszelkiego rodzaju działania prowadzące do wyjaśnienia i udokumentowania prawidłowości i rzetelności wyboru i współpracy z podwykonawcami.

Spółce udało się odzyskać m.in. część korespondencji mailowej z kontrolowanych okresów, dzięki czemu sukcesywnie uzyskuje dowody na poparcie swoich twierdzeń, które będą także pomocne w wymienionych powyżej postępowaniach. Dodatkowo ww. spółki podejmują następujące działania:

- Opracowanie dodatkowej argumentacji;
- Przedstawienia wniosków dowodowych;
- Inicjalizowania dialogu z Organami.

Jednocześnie, Zarządy ww. spółek deklarują pełną otwartość na współpracę w kierunku wyjaśnienia i zamknięcia toczących się spraw.

Podsumowując, Zarząd Spółki podkreśla, że w okresach, których dotyczą postępowania podatkowe, spór korporacyjny wewnątrz Spółki istotnie wpływał na warunki funkcjonowania Spółki oraz Grupy ASM oraz nadal negatywnie wpływa na trudności w wyjaśnieniu stanu faktycznego. Co istotne, Organy nie kwestionują sprzedażowej działalności Spółki oraz Grupy ASM. Innymi słowy, Organ wskazuje, że pomimo prowadzenia rzeczywistej działalności i generowania istotnych przychodów, Grupa ASM, nie może rozliczyć poniesionych wydatków, co jest trudne do zrozumienia i zaakceptowania z perspektywy biznesowej. Sprawy przed Organami są przedmiotem nieustannej szczegółowej analizy i zaangażowania profesjonalnych pełnomocników zatrudnionych przez Spółkę.

8.3. Postępowania podatkowe w Trade S.r.l.

W pierwszych miesiącach 2024 r. Urząd Skarbowy wszczął szczegółową kontrolę podatkową dotyczącą podatków bezpośrednich i pośrednich za lata podatkowe 2018, 2019, 2020, 2021 i 2022, która doprowadziła w grudniu 2024 r. do doręczenia decyzji podatkowych za każdy okres podatkowy na znaczną kwotę. W skrócie, doręczone decyzje kwestionują możliwość odliczenia niektórych kosztów oraz wykorzystanie ulg podatkowych, powołując się również na rzekomy brak (subiektywny i obiektywny) niektórych relacji handlowych.

Spółka zaskarżyła wszystkie zawiadomienia odrębnymi odwołaniami, wskazując zarówno na wady proceduralne (w tym w szczególności na niezgodność z prawem w zakresie doręczenia oraz brak uzasadnienia), jak i na wady merytoryczne, odnosząc się do braku dowodów na poparcie roszczeń skarbowych w świetle dokumentacji przedstawionej na poparcie prawidłowości kwestionowanych transakcji. Na poparcie swojego stanowiska powołano się również na poprzednie spory dotyczące lat podatkowych 2013 i 2014, o podobnym charakterze, zakończone pełnym uwzględnieniem odwołań Spółki lub umorzeniem postępowania administracyjnego.

W 2025 r. Urząd Skarbowy doręczył ponadto nakazy windykacyjne dotyczące ulgi podatkowej „Formazione 4.0” za lata podatkowe 2020, 2021 i 2022, które również zostały zaskarżone przez Spółkę na podstawie podobnych argumentów obrony, podkreślając między innymi, że przedłożona dokumentacja w wystarczającym stopniu potwierdza uzasadnione nabycie i wykorzystanie ulgi.

Na dzień zamknięcia roku obrotowego, w odniesieniu do decyzji podatkowych i nakazów windykacyjnych dotyczących głównie lat podatkowych 2018, 2019, 2020, 2021 i 2022, sędziowie podatkowi uwzględnili wnioski o zawieszenie wykonalności złożone przez Spółkę, wyznaczając terminy rozpraw merytorycznych na 2026 r.

Na podstawie aktualnej niezależnej opinii prawnej uzyskanej przed datą sporządzenia niniejszego dokumentu, uwzględniającej:

- istotnych nieprawidłowości proceduralnych oraz braków dowodowych stwierdzonych w odniesieniu do roszczeń organów skarbowych;
- dokumentacji dowodowej udostępnionej przez Spółkę na poparcie prawidłowości przyjętych praktyk podatkowych oraz wykorzystania ulg podatkowych;
- korzystnych precedensów odnotowanych już w sporach o podobnej treści dotyczących poprzednich lat (w szczególności 2013, 2014 i 2015);
- treści kontrargumentów Urzędu Skarbowego, uznanych za słabe i pozbawione istotnych nowych elementów w stosunku do pierwotnych akt; ryzyko przegrania sprawy zostało ogólnie ocenione jako „nikłe” lub, co najwyżej, „możliwe” w zależności od poszczególnych zarzutów, a nie jako „prawdopodobne”.

W związku z tym, również w świetle nowej opinii prawnej, Spółka włoska potwierdziła ocenę wyrażoną już w poprzednim roku obrotowym, uznając, że na dzień 31 grudnia 2025 r. nie zachodzą przesłanki do utworzenia rezerwy na ryzyko zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości, ponieważ ryzyko przegrania sprawy nie można uznać za prawdopodobne, a kwota ewentualnych zobowiązań warunkowych nie jest możliwa do wiarygodnego oszacowania. Toczące się spory dotyczące lat podatkowych od 2018 do 2022 r. są zatem ujęte jako zobowiązania warunkowe.

W dniu 12 marca 2026 r. odbyła się rozprawa w sprawie połączonych postępowań przed Sądem Podatkowym I instancji w Turynie, sekcja 1. W jej wyniku Sędzia wydał postanowienie nr 158/2026, złożone w dniu 13 marca 2026 r., o następującej dosłownej treści:

„Sąd, po zapoznaniu się z wnioskiem o ugodę sądową na rozprawie złożonym przez skarżącą, po ocenie akt, uznawszy zasadność wniosku oraz mając na względzie przedmiot postępowania i wcześniejsze orzeczenia tego samego Sądu, przedstawia stronom następującą propozycję ugodową: zakończenie toczących się postępowań poprzez zapłatę przez spółkę TRADE SRL na rzecz Agenzia delle Entrate łącznej kwoty 2.500.000 euro — dwa miliony pięćset tysięcy euro. Odroczyć rozprawę do dnia 28 maja 2026 r., zarządzając osobiste stawiennictwo pełnomocników i/lub funkcjonariuszy uprawnionych do podpisania ewentualnej ugody, zobowiązując do uprzedniego poinformowania Sądu o ewentualnym osiągnięciu porozumienia, także różniącego się od zaproponowanego”.

W dniu 28.05.2026 roku sąd wydał orzeczenie natomiast w lipcu 2026 roku Spółka uzyskała uzasadnienie. Spółka do dnia 23 lutego 2027 roku posiada prawo wniesienia apelacji od w/w orzeczenia. Sprawa jest w toku.

Z treści orzeczenia wynika, że oddalono dotychczasowe stanowisko strony, dokonano połączenia spraw i jego zakres obejmuje, poza kwestiami dotyczącymi podatku VAT za lata 2021–2022, również zagadnienia dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych IRES za lata 2019–2022 oraz regionalnego podatku od działalności produkcyjnej IRAP za lata 2019, 2021 i 2022.

Treść orzeczenia oraz jego uzasadnienia nie pozwala jednak, w ocenie Zarządu ASM GROUP S.A. ani zarządu Trade S.r.l., na jednoznaczne ustalenie wysokości zobowiązań przypadających odrębnie na poszczególne rodzaje podatków objętych postępowaniem, w szczególności IRES i IRAP. W uzasadnieniu orzeczenia nie wskazano odrębnych kwot odnoszących się do tych podatków ani szczegółowego sposobu ich ustalenia, który pozwalałby na samodzielne odtworzenie kalkulacji przyjętej przez sąd oraz wiarygodne oszacowanie ewentualnego zobowiązania wynikającego z rozstrzygnięcia.

Stopień niejednoznaczności orzeczenia oraz jego uzasadnienia powoduje, że na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie jest możliwe jednoznaczne przesądzenie czy rozstrzygnięcie skutkuje powstaniem po stronie Trade S.r.l. jakichkolwiek dodatkowych zobowiązań z tytułu IRES lub IRAP, a jeżeli zobowiązania takie istnieją, jaka jest ich wysokość. Dostępne dokumenty nie pozwalają obecnie ustalić, czy ewentualne kwoty z tego tytułu osiągałyby poziom mogący mieć istotne znaczenie z punktu widzenia skali działalności i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ASM GROUP.

W konsekwencji, na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, Zarząd ASM GROUP S.A., jak również zarząd Trade S.r.l., nie posiadają wystarczających podstaw umożliwiających wiarygodne określenie wartości ewentualnych skutków finansowych orzeczenia w części dotyczącej podatków IRES i IRAP. Na podstawie samej treści orzeczenia i jego uzasadnienia nie jest możliwe wyodrębnienie kwot przypadających na te podatki ani jednoznaczne określenie ich ewentualnego wpływu na sytuację finansową Trade S.r.l. oraz Grupy Kapitałowej ASM GROUP.

W świetle powyższego można zasadnie uznać, że na obecnym etapie wszystkie rozstrzygnięcia pozostają otwarte.

8.4. Przebieg postępowań restrukturyzacyjnych w Grupie Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym kontynuowane były działania restrukturyzacyjne zarówno na poziomie ASM Group S.A., jak i wybranych spółek zależnych.

W dniu 10 kwietnia 2025 r. Sąd Okręgowy w Warszawie prawomocnie zatwierdził układ Spółki, co zostało przekazane do publicznej wiadomości poprzez raport bieżący 4/2025, do którego załączono postanowienie wraz z treścią zatwierdzonego układu.

Prawomocne zatwierdzenie układu wywołało skutki przewidziane w art. 169 ust. 3 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne, zastępując wymagane czynności korporacyjne związane z podwyższeniem kapitałowego Spółki, emisją nowych akcji serii E oraz objęciem tych akcji przez wierzycieli uczestniczących

w konwersji wierzytelności na kapitał. W związku z realizacją postanowień układu Zarząd Spółki w dniu

15 kwietnia 2025 r. przyjął tekst jednolity statutu Spółki uwzględniający zmiany w strukturze kapitałowej Spółki. Powyżej wskazane zmiany zostały odzwierciedlone w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Prawomocne zatwierdzenie układu Spółki oraz dalsza realizacja jego postanowień stworzyło podstawy do dalszej stabilizacji sytuacji finansowej i organizacyjnej Spółki oraz realizacji działań przewidzianych w procesie restrukturyzacji. Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Spółka na bieżąco realizuje postanowienia układu, w szczególności w zakresie wykonywania zobowiązań układowych wobec wierzycieli. Zarząd monitoruje przebieg realizacji układu i ocenia, że proces ten przebiega zgodnie z jego założeniami.

Równoległe prowadzone są postępowania restrukturyzacyjne w wybranych spółkach Grupy Kapitałowej:

- w spółce ASM Sales Force Agency sp. z o.o. prowadzone jest postępowanie układowe przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy pod sygnaturą akt WA1M/GR/82/2025;

- w spółce Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji prowadzone jest postępowanie układowe przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy pod sygnaturą akt WA1M/GR/57/2025;

- w spółkach Largo Group sp. z o.o. oraz Financial Service Solutions sp. z o.o. prowadzone są postępowania restrukturyzacyjne, w ramach, których sąd I instancji wydał postanowienia odmawiające zatwierdzenia układów. Od postanowień wniesiono środki odwoławcze.

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania postępowania pozostają w toku, a spółki realizują czynności przewidziane przepisami prawa restrukturyzacyjnego, współpracując z nadzorcami sądowymi oraz wierzycielami. Podejmowane działania ukierunkowane są na osiągnięcie trwałej poprawy sytuacji finansowej, stabilizację działalności operacyjnej oraz stworzenie podstaw do dalszego rozwoju spółek po zakończeniu procesów restrukturyzacyjnych. O istotnych etapach postępowania oraz jego dalszym przebiegu Spółka będzie informować w trybie właściwych raportów bieżących.

8.5. Postępowania przez Komisję Nadzoru Finansowego

W dniu 1 lipca 2025 roku Spółka otrzymała postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego dotyczącego sposobu wykonywania przez Spółkę obowiązków informacyjnych w zakresie przekazywania raportów okresowych za lata 2020-2025. Przedmiot postępowania pozostaje związany ze zdarzeniami mającymi miejsce w okresie istotnych zmian w organach Spółki i przejściowych zaburzeń w obszarze ładu korporacyjnego. 28 sierpnia 2025 r. Spółka otrzymała zawiadomienie o przedłużeniu terminu zakończenia postępowania z uwagi na konieczność dalszego zgromadzenia i analizy materiału dowodowego. Spółka na bieżąco współpracuje z Komisją Nadzoru Finansowego oraz udziela wszelkich wymaganych wyjaśnień i informacji. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania postępowanie pozostaje w toku. Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań w celu wyjaśnienia sprawy oraz jej pomyślnego zakończenia.

W dniu 26 sierpnia 2026 roku Spółka otrzymała postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 21 sierpnia 2026 r. o wszczęciu postępowania administracyjnego dotyczącego kwestii związanych z funkcjonowaniem Komitetu Audytu w okresie od 13 czerwca 2023 r. do 12 marca 2025 r. wraz z wezwaniem do przekazania dodatkowych informacji i dokumentów związanych z prowadzonym postępowaniem. Spółka na bieżąco współpracuje z Komisją Nadzoru Finansowego oraz terminowo realizuje wszelkie nałożone obowiązki informacyjne. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania postępowanie pozostaje w toku. Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań w celu należytego wyjaśnienia sprawy oraz jej pomyślnego zakończenia.

8.6. Ocena zobowiązań warunkowych zgodnie z MSR 37

Ocena spółek polskich co do klasyfikacji powyżej opisanych spraw podatkowych:

W ocenie Zarządu Emitenta oraz Zarządów spółek ASM Sales Force Agency sp. z o.o., Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji, Organy między innymi nie uwzględniają implikacji wynikających ze sporu korporacyjnego w Grupie ASM, który był opisywany w sprawozdaniu z działalności Emitenta za rok 2021, 2022, 2023 oraz w licznych komunikatach bieżących po uzyskaniu przez nowo powołany Zarząd Spółki dostępu do kodów ESPI. **Efektom powyżej przytoczonego sporu jest między innymi przywłaszczenie dokumentacji księgowej, prawnej oraz handlowej przez członków odwołanego Zarządu Spółki, także po okresie skutecznego odwołania z Zarządu Spółki oraz utracie uprawnień do reprezentowania Spółki. Powyższe powoduje niemożność po stronie Emitenta, ASM Sales Force Agency sp. z o.o., Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji, przekazania Organom wszelkiej niezbędnej dokumentacji w kontrolowanych okresach.** Pomimo licznych wezwań kierowanych do osób odwołanych z Zarządu ASM Group S.A. oraz Zarządów ASM Sales Force Agency Sp. z o.o. jak również Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji oraz osób odpowiedzialnych za przekazanie niezbędnej dokumentacji pełniących funkcje kierownicze, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie odzyskano wszystkich niezbędnych dokumentów źródłowych w tym prawnych oraz księgowych. W świetle powyższego Emitent, ASM Sales Force Agency sp. z o.o. oraz Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji, złożyły stosowne zawiadomienia do prokuratury o możliwości popełnienia przestępstwa. Sprawy są w toku. Sytuację komplikuje fakt, że osoby odwołane z Zarządu ASM Group S.A. w dniu 22 kwietnia 2021 roku, przez okres podlegający kontroli powoływały się jako by nadal zasiadały w Zarządzie Spółki co powodowało nie tylko dualizm w organie wykonawczym, ale w sposób znaczący utrudniało nowo powołanemu Zarządowi Spółki realizowanie żądań Organów. Osoby odwołane z Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta w dniu 22.04.2021 roku, dokonywały szeregu działań mających na celu wprowadzenie instytucji w błąd co do faktycznego składu organów Emitenta oraz spółek wchodzących w skład Grupy ASM w tym ASM Sales Force Agency sp. z o.o., Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji.

Dodatkowo w ocenie Zarządów Emitent, ASM Sales Force Agency sp. z o.o. oraz Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji, Organy nie uwzględniają całościowej specyfiki modelu biznesowego, nie gromadzą i nie rozpatrują materiału dowodowego w sposób wyczerpujący i wszechstronny.

Organy nie uwzględniają również stosownych regulacji VAT mających zastosowanie w sprawie, a także korzystnej dla kontrolowanych spółek praktyki orzeczniczej.

Zarządy ww. spółek oceniając całościowo powyższe postępowanie podatkowe są przekonane, że Organy prowadzą je pod z góry powziętą tezę, naruszając przy tym przede wszystkim zasady działania w sposób budzący zaufanie do organów państwa praz prawdy obiektywnej.

Obecnie ww. spółki biorą i dalej zamierzają brać czynny udział w postępowaniach podatkowych w celu wszechstronnego i niebudzącego wątpliwości wyjaśnienia wszystkich okoliczności prowadzonej działalności gospodarczej. Spółki podejmują wszelkiego rodzaju działania prowadzące do wyjaśnienia i udokumentowania prawidłowości i rzetelności wyboru i współpracy z podwykonawcami.

Przed wszystkim ww. spółki podejmują działania prawne zmierzające do odzyskania dokumentacji przywłaszczonej przez odwołanych w dniu 22 kwietnia 2021 roku członków Zarządu ASM Group S.A., której to w ocenie Zarządu Spółki niemożność przedstawienia Organom, była podstawą zarzucenia kontrolowanym spółkom nie dochowania należytej staranności kupieckiej przy wyborze podwykonawców. Równolegle prowadzone są postępowania wobec powyższych osób działających na szkodę ww. spółek (poprzedni członkowie zarządu ASM Group S.A. oraz ASM Sales Force Agency Sp. z o.o. oraz Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji).

Spółce udało się odzyskać m.in. część korespondencji mailowej z kontrolowanych okresów, dzięki czemu sukcesywnie uzyskuje dowody na poparcie swoich twierdzeń, które będą także pomocne w wymienionych powyżej postępowaniach. Dodatkowo ww. spółki podejmują następujące działania:

- Opracowanie dodatkowej argumentacji;

- Przedstawienia wniosków dowodowych;
- Inicjalizowania dialogu z Organami.

Jednocześnie, Zarządy ww. spółek deklarują pełną otwartość na współpracę w kierunku wyjaśnienia i zamknięcia toczących się spraw.

Podsumowując, Zarząd Spółki podkreśla, że w okresach, których dotyczą postępowania podatkowe, spór korporacyjny wewnątrz Spółki istotnie wpływał na warunki funkcjonowania Spółki oraz Grupy ASM oraz nadal negatywnie wpływa na trudności w wyjaśnieniu stanu faktycznego. Co istotne, Organy nie kwestionują sprzedażowej działalności Spółki oraz Grupy ASM. Innymi słowy, Organ wskazuje, że pomimo prowadzenia rzeczywistej działalności i generowania istotnych przychodów, Grupa ASM, nie może rozliczyć poniesionych wydatków, co jest trudne do zrozumienia i zaakceptowania z perspektywy biznesowej. Sprawy przed Organami są przedmiotem nieustannej szczegółowej analizy i zaangażowania profesjonalnych pełnomocników zatrudnionych przez Spółkę.

Na podstawie przedstawionego stanu faktycznego, w ocenie Zarządów wymienionych spółek na dzień 30 czerwca 2026 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie powstał obecny obowiązek spełnienia świadczenia w wyniku zajścia zdarzeń przeszłych:

- ani w wyniku działań Spółek w latach obejmowanych kontrolami podatkowymi;
- ani w wyniku działań organów podatkowych w okresie przeprowadzania kontroli i formułowania z nich wstępnych wniosków.

W związku z tym Spółki oraz Grupa Kapitałowa ASM SA nie powinny rozpoznawać zobowiązań z tego tytułu zgodnie z MSR 37.

Jednocześnie opisywane zdarzenia, a w szczególności roszczenia organów podatkowych spełniają definicję zobowiązań warunkowych w Spółkach (i Grupie), gdyż stanowią możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki.

Zarządy spółek oceniając powyższe zdarzenia jako zobowiązania warunkowe brała pod uwagę:

- nie zostały jeszcze wydane decyzje prawomocne / ostateczne;
- od wydanych decyzji Spółki się odwołały.
- Tylko w jednym przypadku naliczono zobowiązanie podatkowe, jednak nawet w nim – decyzja nie jest ostateczna ani prawomocna.

Spółki posiadają na chwilę obecną możliwości dalszego odwoływania się, a także na korzyść Spółek działa korzystna dla nich w tym przypadku praktyka orzecnicza. Spółki posiadają dokumentację uwiarygadniającą wyświadczenie usług, a więc również – prawdziwość rozliczeń podatkowych.

W kontekście tego stanu faktycznego, na dzień 30 czerwca 2026 r. nie istniał obecny obowiązek spełnienia świadczenia. Roszczenia organów podatkowych wynikające z zakwestionowanych odliczeń naliczonego podatku VAT oparte są bowiem zdaniem zarządów Spółek na nieprawdziwych przestankach, a co więcej – w żadnym przypadku nie zostały jeszcze sformalizowane jako ostateczne decyzje. Mimo tych roszczeń, Spółki będą więc odwoływać się do odpowiednich instancji przedstawiając rzeczywisty stan faktyczny.

Takim zdarzeniem potwierdzającym będącym poza kontrolą Spółek będą ostateczne wyniki kontroli podatkowych potwierdzone decyzjami i/lub wyrokami sądów. Może się bowiem okazać, iż argumenty Spółek nie zostaną ostatecznie uznane w procesie odwoławczym. Na tę chwilę jednak, wobec przedstawionego stanu faktycznego zarządy Spółek uznają takie rozwiązanie za mniej niż prawdopodobne.

W związku z tym w ocenie Zarządów tych spółek, **omawiane kwestie powinny być wykazane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ASM Group S.A. jako zobowiązania warunkowe** wraz z opisem charakteru tych zobowiązań potencjalnych kwot oraz oceny zarządów odnośnie ich materializacji.

Wycena zobowiązania warunkowego – dla poniższych spółek zależnych

- ASM Sales Force Agency sp. z o.o. w kwocie **6 749 749,84 zł plus odsetki 4 254 588,00 zł.**
- Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji w kwocie **25 949 503,00 plus odsetki 13 879 490,00 zł**

Ocena spółki włoskiej co do klasyfikacji powyżej opisanych spraw podatkowych:

Zarząd spółki włoskiej ujawnił powyższe kwestie podatkowe jako zobowiązania warunkowe. Podnoszone kwestie podatkowe w spółce włoskiej były weryfikowane oraz ocenione przez włoskiego audytora, który przeprowadził statutowe badanie sprawozdania finansowego za rok 2025 i wydał opinię bez modyfikacji (nie wniósł zastrzeżeń do tematów włoskich, oceniając ich ujęcie w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania warunkowe jako prawidłowe).

Zarząd Spółki włoskiej do oceny sytuacji posługiwał się między innymi opinią prawną, która to została bezpośrednio wystana do audytora włoskiego odpowiedzialnego za wydanie opinii do sprawozdania za rok 2025 r.

Biorąc pod uwagę powyższe, czyli:

- Opinię biegłego rewidenta (bez zastrzeżeń) do sprawozdania za rok 2025 spółki włoskiej Trade S.r.l.,
- Opinię sporządzoną przez mec. Alessandro Tomassiniego,
- Jednolite stanowisko Zarządów spółek polskich i włoskich co do poprawnego zrozumienia MSR 37

Zarząd ASM Group S.A. uważa za poprawne ujęcie w niniejszym półrocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2026 Trade S.r.l. kwestii podatkowych jako zobowiązania warunkowe.

Wycena zobowiązania warunkowego w kwocie **2 500 000 EUR.**

8.7. Gwarancje i poręczenia

Zobowiązania w ASM Group SA a dotyczące udzielenia gwarancji spółce zależnej Trade Srl

W dniu 29.06.2023 roku Emitent udzielił gwarancji spłaty przez podmiot zależny Trade Srl kwoty 1 500 000,00 euro. Celem udzielenia gwarancji było utrzymanie poprawy płynności finansowej spółki zależnej w wyniku szkodliwych działań odwołanego Prezesa Zarządu Pana Konrada Fila członka porozumienia z dnia 22.03.2022 roku, którego reprezentuje akcjonariusz pan Marcin Skrzypiec a o działaniach, których Emitent informował w raportach bieżących nr bieżących nr 6/2022, 7/2022, 1/2023, 7/2023.

W dniu 4 kwietnia 2025 r. Trade srl skorzystał z udzielonej gwarancji w kwocie 805.221,49 euro tj. 3.440.711,43 zł w związku z czym Spółka (ASM Group SA) utworzyła zobowiązanie w kwocie 3 441 tys. zł.

9. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 r. Spółka nie zidentyfikowała błędów dotyczących poprzednich okresów sprawozdawczych, które wymagałyby retrospektywnej korekty danych finansowych.

10. Informacja o zmianach warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej Spółki mających wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 r. nie wystąpiły istotne zmiany warunków prowadzenia działalności ani otoczenia gospodarczego, które skutkowałyby istotną zmianą wartości godziwej aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych Spółki, o ile w innych notach niniejszego sprawozdania nie wskazano inaczej.

11. Informacja o niespłaconych pożyczkach lub naruszeniach postanowień umów finansowania

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Spółka nie posiadała przeterminowanych zobowiązań z tytułu kredytów lub pożyczek ani nie wystąpiły naruszenia istotnych warunków umów finansowania, które nie zostały usunięte lub w odniesieniu do których nie podjęto odpowiednich działań do końca okresu sprawozdawczego.

okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 roku Grupa nie zidentyfikowała błędów dotyczących poprzednich okresów sprawozdawczych, które wymagałyby retrospektywnej korekty danych finansowych.

12. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi na dzień 30 czerwca 2026 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r.

	Jednostki zależne	Zarząd Spółki	Inne podmioty	Razem
Inwestycje w jednostki zależne	71 876	0	0	71 876
Należności z tytułu dostaw i usług	393	0	0	393
Należności pozostałe	199	0	0	199
Pożyczki i kredyty bankowe długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 350	0	0	4 350
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 410	0	0	8 410
Usługi obce	2 459	0	0	2 459
Pozostałe przychody operacyjne	115	0	0	115
Koszty świadczeń pracowniczych	4	0	0	4
Pozostałe koszty operacyjne	4	0	0	4
Przychody finansowe	5	0	0	5
Koszty finansowe	20	0	0	20

Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.

	Jednostki zależne	Zarząd Spółki	Inne podmioty	Razem
Inwestycje w jednostki zależne	71 876	0	0	71 876
Należności z tytułu dostaw i usług	1 911	0	0	1 911
Należności pozostałe	129	0	0	129
Pożyczki i kredyty bankowe długoterminowe	1 238	0	0	1 238
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 770	0	0	3 770
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 246	0	0	15 246
Usługi obce	3 435	0	0	3 435
Pozostałe przychody operacyjne	164	0	0	164
Pozostałe koszty operacyjne	3 441	0	0	3 441
Koszty świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Pozostałe koszty rodzajowe	0	0	0	0
Przychody finansowe	5 152	0	0	5 152
Koszty finansowe	56	0	0	56

Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 r.

	Jednostki zależne	Zarząd Spółki	Inne podmioty	Razem
Inwestycje w jednostki zależne	71 876	0	0	71 876
Należności z tytułu dostaw i usług	3 129	0	0	3 129
Należności pozostałe	339	0	0	339
Pożyczki i kredyty bankowe długoterminowe	1 179	0	0	1 179
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	834	0	0	834
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 441	0	0	3 441
Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 055	0	0	6 055
Usługi obce	1 817	0	0	1 817
Pozostałe przychody operacyjne	10	0	0	10
Przychody finansowe	5 090	0	0	5 090
Koszty finansowe	11	0	0	11

13. Informacja o przesunięciach między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 r. Spółka nie dokonała istotnych przesunięć pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

14. Informacja o zmianach w klasyfikacji instrumentów finansowych

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 roku Spółka nie dokonała zmian w klasyfikacji instrumentów finansowych.

15. Informacja o sezonowości

Ze względu na charakter działalności ASM GROUP S.A. jako spółki holdingowej, działalność Spółki nie podlega istotnym wahaniom sezonowym lub cyklicznym.

16. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

Pozostałe zobowiązania długoterminowe krótkoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2026 r. pozostałe zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu leasingu obejmowały przede wszystkim zobowiązania wynikające z zatwierdzonego układu, w tym zobowiązania wobec mBank S.A. i PFR.

	Na dzień: 30.06.2026	Na dzień: 31.12.2025	Na dzień: 30.06.2025
(w tys. zł)			
*Zobowiązanie wobec mBank wynikające z zatwierdzonego Układu	13 532	13 633	13 734
*Zobowiązanie wobec PFR wynikające z zatwierdzonego Układu	5 458	6 549	7 641
*Zobowiązanie handlowe wynikające z zatwierdzonego Układu	12	13	14
	19 002	20 195	21 389
W tym:			
- część długoterminowa	16 370	17 563	18 268
- część krótkoterminowa	2 632	2 632	3 121
	19 002	20 195	21 389

*Na podstawie Postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie, XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy i Zamówień Publicznych z dnia 10 kwietnia 2025 roku nastąpiła konwersja wierzytelności służącej wierzycielowi i umieszczonej w spisie wierzytelności, dla wierzytelności wyrażonych w euro (EUR) przeliczonych na złote polskie (PLN) według

średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia układowego, na taką liczbę nowych akcji, jaka odpowiada zaokrąglonemu w dół do najbliższej liczby całkowitej ilorazowi sumy tak wyrażonej wierzytelności i kwoty 0,22 zł (dwadzieścia dwa grosze) przewidująca, iż:

- a) kapitał zakładowy ASM GROUP S.A. zostanie podwyższony o kwotę 4.041.888,60zł;
- b) nastąpi emisja (ustanowienie) 40.418.886 nowych akcji serii E o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie objęcia (cenie emisyjnej) 0,22 zł za każdą z nich;
- c) objęcie udziałów lub akcji następuje z wyłączeniem prawa pierwszeństwa lub poboru;
- d) akcje zostaną objęte za 0,22 zł każda;
- e) nadwyżka ceny emisyjnej ponad wartość nominalną przeznaczona zostanie na kapitał rezerwowi;
- f) nowoutworzone akcje będą akcjami na okaziciela;
- g) uczestnictwo w dywidendzie z tytułu nowych akcji od dnia 1 stycznia 2025 r.

Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe - leasing

	Na dzień: 30.06.2026	Na dzień: 31.12.2025	Na dzień: 30.06.2025
(w tys. zł)			
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 323	0	0
	4 323	0	0
W tym:			
- część długoterminowa	4 070	0	0
- część krótkoterminowa	253	0	0
	4 323	0	0

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 r. Spółka rozpoczęła użytkowanie powierzchni biurowej na podstawie siedmioletniej umowy najmu, ujmowanej zgodnie z MSSF 16 „Leasing”. W związku z rozpoczęciem umowy rozpoznano aktywo z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie leasingowe o wartości początkowej po **4 658 tys. zł**.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. zobowiązanie z tytułu leasingu wynosiło **4 323 tys. zł**, w tym **4 070 tys. zł** stanowiła część długoterminowa, a **253 tys. zł** część krótkoterminowa. W stosunku do wartości początkowej zobowiązanie zmniejszyło się netto o **335 tys. zł**.

Aktywo z tytułu prawa do użytkowania jest prezentowane w ramach aktywów z tytułu praw do użytkowania i podlega amortyzacji przez okres użytkowania wynikający z umowy. Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych Spółki wzrosła z **38 tys. zł** na dzień 31 grudnia 2025 r. do **4 627 tys. zł** na dzień 30 czerwca 2026 r., przede wszystkim w związku z rozpoznaniem tego aktywa.

17. Informacja o rodzaju oraz kwotach zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane poprzednich latach obrotowych;

Informacje dotyczące istotnych zmian wartości szacunkowych w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 r. zostały przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

18. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych;

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 r. Spółka nie dokonała emisji, wykupu ani spłaty dłużnych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące zmian w kapitale zakładowym oraz emisji akcji zostały przedstawione w notce dotyczącej kapitału podstawowego.

19. Informacja o wypłaconych dywidendach

W okresie od dnia 1 stycznia 2026 r. do dnia 30 czerwca 2026 r. oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji ASM GROUP S.A. nie wypłaciła ani nie zadeklarowała dywidendy na rzecz akcjonariuszy.

20. Informacja na temat instrumentów finansowych

Spółka nie wycenia w wartości godziwej istotnych instrumentów finansowych. Poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej.

Dane w tys. zł

Pozycja	Podstawa wyceny	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	Zamortyzowany koszt, z uwzględnieniem odpisów na oczekiwane straty kredytowe	1 220	2 384	3 330
Pozostałe należności finansowe*	Zamortyzowany koszt, z uwzględnieniem odpisów na oczekiwane straty kredytowe	1 082	2 278	2 279
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Wartość nominalna środków pieniężnych; amortyzowany koszt depozytów	522	442	258
Zobowiązania finansowe długoterminowe				
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym objęte układem	Zamortyzowany koszt	16 370	17 563	18 268
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wycena zgodnie z MSSF 16	4 070	0	0
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe	Zamortyzowany koszt	0	1 238	1 197
Pozostałe zobowiązania finansowe	Zamortyzowany koszt	2 632	2 632	3 121
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Zamortyzowany koszt	5 922	6 051	3 212
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wycena zgodnie z MSSF 16	253	0	0

* Pozycje obejmują wyłącznie należności i zobowiązania o charakterze finansowym. Nie obejmują w szczególności rozrachunków publicznoprawnych, zaliczek rozliczanych dostawą towarów lub usług ani rozliczeń międzyokresowych o charakterze niefinansowym.

Aktywa finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie prezentowane są z uwzględnieniem odpisów na oczekiwane straty kredytowe, ustalanych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Zobowiązania objęte zatwierdzonym układem prezentowane są z uwzględnieniem warunków ich spłaty oraz podziału na część krótkoterminową i długoterminową. Szczegółowe informacje dotyczące tych zobowiązań przedstawiono w nocy dotyczącej zobowiązań wynikających z układu.

Zobowiązania leasingowe wykazano odrębnie od zobowiązań wycenianych w amortyzowanym koszcie zgodnie z MSSF 9. Ich wycena jest dokonywana zgodnie z MSSF 16 „Leasing”. Na dzień 30 czerwca 2026 r. wynosiły one łącznie **4 323 tys. zł**, w tym **4 070 tys. zł** części długoterminowej i **253 tys. zł** części krótkoterminowej.

Inwestycje w jednostki zależne, wynoszące **71 876 tys. zł** na każdy z prezentowanych dni bilansowych, są ujmowane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, zgodnie z MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”. Zostały przedstawione w odrębnej notce i nie są zaliczane w powyższej tabeli do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

21. Dodatkowa informacja w przypadku, gdy jednostki przestają być jednostkami inwestycyjnymi

Ujawnienie nie dotyczy Spółki. Spółka nie jest ani nie posiada jednostek będących jednostkami inwestycyjnymi.

22. Inwestycje w jednostki zależne

Inwestycje w jednostkach zależnych ujmowane są w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, zgodnie z MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”.

	Na dzień: 30.06.2026	Na dzień: 31.12.2025	Na dzień: 30.06.2025
(w tys. zł)			
Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.	53 937	53 937	53 937
Trade S.r. L	16 379	16 379	16 379
ASM Sales Force Agency Sp. z o. o.	851	851	851
Financial Service Solutions Sp. z o. o.	197	197	197
ASM Operations Sp. z o.o.	400	400	400
Largo Group Sp. z o.o.	102	102	102
ASM Global Trade Sp. z o. o.	5	5	5
ASM HR Sp. z o.o.	5	5	5
	71 876	71 876	71 876

Test na utratę wartości inwestycji w jednostki zależne

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Zarząd dokonał oceny występowania przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostki zależne. Ocena uwzględniała sytuację finansową i operacyjną poszczególnych jednostek, realizację planów finansowych oraz perspektywy ich dalszej działalności. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Ocena inwestycji w Trade S.r.L.

W odniesieniu do inwestycji w Trade S.r.L. istotnym elementem analizy było porównanie wyników pierwszego półrocza 2026 r. z planem finansowym oraz wyjaśnienie przyczyn zmian względem analogicznego okresu poprzedniego roku.

Zgodnie z raportem zarządczym wartość produkcji („Valore della produzione”) za pierwsze półrocze 2026 r. wyniosła **9 912 tys. EUR** i była o **0,94%** wyższa od planowanej. Strata przed opodatkowaniem wyniosła **664 tys. EUR**, wobec planowanej straty **702 tys. EUR**. EBITDA wyniosła **minus 560 tys. EUR**, wobec planowanego poziomu **minus 540 tys. EUR**. Ujemny wynik półrocza był zatem przewidziany w planie, przy czym wynik przed opodatkowaniem był korzystniejszy, a EBITDA nieznacznie niższa od zakładanej.

W analizie uwzględniono pogorszenie wyników względem pierwszego półrocza 2025 r. oraz wskazane w raporcie zarządczym ograniczenia porównywalności okresów. Dotyczyły one w szczególności dodatnich zdarzeń niepowtarzalnych w 2025 r. o wartości około **150 tys. EUR** oraz zmian organizacji i rozliczania części działalności. Wynik pierwszego półrocza 2026 r. obciążały natomiast koszty sporów z byłymi pracownikami i inne pozycje określone w raporcie zarządczym jako niepowtarzalne, łącznie **97 tys. EUR**.

Plan finansowy Trade S.r.L. na cały 2026 r. zakłada wartość produkcji **23 096 tys. EUR**, dodatnią EBITDA **1 264 tys. EUR** oraz dodatni wynik przed opodatkowaniem **928 tys. EUR**. Osiągnięcie tych wartości wymaga poprawy wyników w drugim półroczu. Realizacja planu za pierwsze półrocze stanowiła jeden z elementów oceny perspektyw działalności spółki, jednak sama w sobie nie przesądza o odzyskiwalności wartości inwestycji.

Analiza przesłanek utraty wartości udziałów w polskich spółkach zależnych

Na dzień 30 czerwca 2026 r. wartość bilansowa udziałów ASM GROUP S.A. w Gruppo Trade Service – Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji wynosiła 53 937 tys. zł, w ASM Sales Force Agency sp. z o.o. 851 tys. zł, a w Financial Service Solutions sp. z o.o. 197 tys. zł, łącznie 54 985 tys. zł. Udziały są ujmowane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Na dzień śródroczny Zarząd ASM GROUP S.A. przeprowadził ocenę występowania przesłanek utraty wartości tych inwestycji, uwzględniając wyniki działalności, aktualność oczekiwań dotyczących jej dalszego przebiegu oraz czynniki wewnętrzne i zewnętrzne określone w MSR 36.

W analizie uwzględniono przyjęty podział działalności na dwa ośrodki. Gruppo Trade Service – Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji oraz ASM GTS sp. z o.o. tworzą ośrodek GTS, natomiast ASM Sales Force Agency sp. z o.o. oraz ASM SFA sp. z o.o. tworzą ośrodek SFA. Wyniki każdego ośrodka analizowano jako sumę przychodów i kosztów zewnętrznych obu tworzących go spółek, z pominięciem rozliczeń wewnątrzgrupowych. Takie ujęcie uwzględnia organizacyjny podział przychodów i kosztów realizacji usług pomiędzy współpracujące spółki i stanowi podstawę ekonomicznej oceny działalności związanej z posiadanymi udziałami.

Ośrodek GTS osiągnął w pierwszym półroczu 2026 r. przychody od klientów zewnętrznych w wysokości 26 911 tys. zł. Po odjęciu kosztów działalności wykazanych w zestawieniu wynik wyniósł 7 257 tys. zł, co odpowiadało 27,0% przychodów. Po uwzględnieniu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, wyniku operacji finansowych oraz podatku dochodowego ośrodek wykazał dodatni wynik w wysokości 6 796 tys. zł, przed uwzględnieniem obciążeń jednostki holdingowej i spółki świadczącej usługi finansowo-księgowe. Osiągnięte wyniki wspierają ocenę utrzymania zdolności ośrodka do generowania korzyści ekonomicznych i zostały uwzględnione przy ocenie przesłanek utraty wartości udziałów w Gruppo Trade Service – Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji.

Ośrodek SFA osiągnął przychody od klientów zewnętrznych w wysokości 32 814 tys. zł. Po odjęciu kosztów działalności wykazanych w zestawieniu wynik wyniósł 2 107 tys. zł, co odpowiadało 6,4% przychodów. Po uwzględnieniu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, wyniku operacji finansowych oraz podatku dochodowego ośrodek wykazał dodatni wynik w wysokości 1 815 tys. zł, przed uwzględnieniem obciążeń jednostki holdingowej i spółki świadczącej usługi finansowo-księgowe. Pomimo niższej rentowności niż w ośrodku GTS, przychody pokrywały koszty obu tworzących go spółek oraz wykazane obciążenia finansowe i podatkowe. Dodatni wynik stanowił argument wspierający ocenę braku przesłanek utraty wartości udziałów w ASM Sales Force Agency sp. z o.o.

Łączny wynik obu ośrodków wyniósł 8 611 tys. zł. Po uwzględnieniu ujemnego wyniku z transakcji zewnętrznych ASM GROUP S.A. oraz Financial Service Solutions sp. z o.o., wynoszącego łącznie 8 290 tys. zł, analizowana działalność wykazała dodatnią nadwyżkę w wysokości 321 tys. zł. Zdolność do pokrycia tych obciążeń stanowiła dodatkowy element oceny ekonomicznej, uzupełniający analizę poszczególnych inwestycji.

W odniesieniu do udziałów w Financial Service Solutions sp. z o.o. uwzględniono usługową funkcję tej spółki wobec Grupy. Ujemny wynik FSS w analizowanym zestawieniu obejmuje koszty zewnętrzne, przy pominięciu przychodów z usług świadczonych wewnątrz Grupy. Nie przedstawia zatem pełnego wyniku jednostkowego tej spółki i samodzielnie nie wskazuje na utratę wartości posiadanych w niej udziałów.

Ocena Zarządu obejmowała również aktualność prognoz, zmiany otoczenia działalności i stóp rynkowych, sposób wykorzystania aktywów, dostępność finansowania oraz sytuację prawną i finansową spółek. Uwzględniono także ryzyka związane z prowadzonymi postępowaniami podatkowymi i sądowymi oraz ich możliwy wpływ na przyszłe korzyści ekonomiczne z posiadanych inwestycji. W ocenie Zarządu okoliczności te nie stanowiły na dzień 30 czerwca 2026 r. przesłanek wymagających przeprowadzenia śródrocznych testów utraty wartości udziałów. Informacje dotyczące prowadzonych postępowań i związanych z nimi zobowiązań warunkowych przedstawiono w odpowiednich notach sprawozdania finansowego.

Na podstawie całości przeprowadzonej oceny Zarząd ASM GROUP S.A. nie zidentyfikował na dzień 30 czerwca 2026 r. przesłanek wymagających przeprowadzenia śródrocznych testów utraty wartości udziałów we wskazanych polskich spółkach zależnych. Przeprowadzona analiza stanowiła ocenę przesłanek utraty wartości; na jej potrzeby nie ustalano ponownie wartości odzyskiwalnej tych inwestycji.

Wynik oceny

Na podstawie przeprowadzonej analizy, obejmującej również wpływ opisanych postępowań podatkowych, Zarząd nie zidentyfikował na dzień 30 czerwca 2026 r. przesłanek wymagających przeprowadzenia śródrocznych testów utraty

wartości inwestycji w jednostki zależne. W okresie sześciu miesięcy zakończonym tego dnia Spółka nie rozpoznała dodatkowych odpisów aktualizujących wartość tych inwestycji.

Szczegółowe informacje dotyczące metodologii ostatnich testów, w tym przyjętych założeń i parametrów wyceny, przedstawiono w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ASM GROUP S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 r.

23. Struktura kapitału podstawowego

	Na dzień: 30.06.2026	Na dzień: 31.12.2025	Na dzień: 30.06.2025
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony (tys. zł)	9 744	9 744	9 744
Liczba akcji w szt.	97 438 528	97 438 528	97 438 528
Wartość nominalna jednej akcji w zł	0,10	0,10	0,10
Wartość nominalna wszystkich akcji (tys. zł)	9 744	9 744	9 744

Struktura akcji

Wartości kapitałowe w niniejszej notce prezentowane są w tysiącach złotych, natomiast liczba akcji prezentowana jest w sztukach.

Seria	Liczba akcji	Wartość nominalna (tys. zł)
A	102 000	10
B	53 654 285	5 365
C	3 263 357	326
E	40 418 886	4 042
	97 438 528	9 744

Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi i nie są uprzywilejowane. Każda akcja uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku łączna liczba głosów wynikająca z wyemitowanych akcji wynosiła 97 438 528.

Zmiany w kapitale zakładowym

W 2025 roku Spółka dokonała istotnej zmiany struktury kapitałowej w związku z realizacją postanowień układu zatwierdzonego w postępowaniu restrukturyzacyjnym.

W ramach konwersji wierzytelności objętych układem wyemitowano 40 418 886 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 0,22 zł za akcję.

Emisja akcji serii E skutkowałą podwyższeniem kapitału zakładowego o 4 042 tys. zł. Nadwyżka ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji została ujęta w kapitale zapasowym Spółki.

Akcje serii E uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy rozpoczynający się dnia 1 stycznia 2025 roku.

Emisja akcji serii D

Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 czerwca 2023 roku dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D została uchylona uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 października 2025 roku. W konsekwencji emisja akcji serii D nie wywołuje skutków prawnych ani finansowych na dzień 30 czerwca 2026 roku.

24. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek odroczony ustalany jest zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy”, metodą bilansową, w odniesieniu do przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wyceniane są przy zastosowaniu stawki podatku dochodowego właściwej dla okresu, w którym przewiduje się realizację aktywa lub rozliczenie zobowiązania. Na dzień 30 czerwca 2026 r. zastosowano stawkę 19%.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są wyłącznie w zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania umożliwiający ich wykorzystanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Spółka nie rozpoznała dodatkowych aktywów z tytułu podatku odroczonego, w szczególności w odniesieniu do niewykorzystanych strat podatkowych oraz innych ujemnych różnic przejściowych, dla których nie zostały spełnione kryteria ich ujęcia wynikające z MSR 12.

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego

	Na dzień: 30.06.2026	Na dzień: 31.12.2025	Na dzień: 30.06.2025
Źródło dodatniej różnicy przejściowej			
Połączenie z PARTNER ASM S.A.	11 485	11 485	11 485
Odpis z tytułu utraty wartości udziałów w Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.	-2 950	-2 950	-2 950
Razem rezerwa	8 535	8 535	8 535

(kwoty w tys. zł)

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego dotyczy przede wszystkim różnic przejściowych powstałych w związku z połączeniem z PARTNER ASM S.A. oraz historycznych różnic dotyczących wyceny inwestycji w jednostki zależne.

Zmiana podatku odroczonego

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 r. saldo zobowiązania z tytułu podatku odroczonego nie uległo zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2025 r. W konsekwencji w bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpił istotny wpływ zmian podatku odroczonego na wynik finansowy Spółki.

Podatek bieżący

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 r. Spółka nie wykazała istotnego obciążenia z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

Ocena możliwości realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego

Na każdy dzień sprawozdawczy Zarząd dokonuje oceny możliwości realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego, uwzględniając w szczególności prognozowane wyniki podatkowe Spółki, możliwość wykorzystania strat podatkowych i ujemnych różnic przejściowych oraz inne informacje dostępne na dzień sprawozdawczy.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Spółka ujmowała aktywa z tytułu podatku odroczonego wyłącznie w zakresie, w jakim ich realizacja została uznana za prawdopodobną.

25. Podatek dochodowy

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 r. Spółka wpłaciła zaliczki na podatek dochodowy od osób prawnych w łącznej wysokości **97 tys. zł**. Płatności te zostały wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji „Podatek dochodowy zaptacony”, w ramach działalności operacyjnej.

Wpłacone zaliczki podlegają rozliczeniu z bieżącym podatkiem dochodowym ustalonym za okres sprawozdawczy. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane jest saldo tego rozliczenia.

26. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem przez ASM GROUP S.A. jest zapewnienie zdolności do kontynuowania działalności, utrzymanie odpowiedniego poziomu płynności finansowej oraz struktury kapitałowej umożliwiającej realizację zobowiązań Spółki i pełnienie funkcji jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej ASM GROUP S.A.

Spółka monitoruje strukturę kapitału, uwzględniając w szczególności poziom zadłużenia, dostępność źródeł finansowania, generowane przepływy pieniężne oraz zobowiązania wynikające z realizowanego układu z wierzycielami.

W zależności od sytuacji finansowej i warunków gospodarczych Spółka może podejmować działania mające na celu dostosowanie struktury kapitału, w tym w szczególności zmiany struktury zadłużenia, pozyskanie dodatkowego finansowania, ograniczenie wypłat na rzecz akcjonariuszy lub działania dotyczące kapitału własnego.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 r. istotnym elementem zarządzania kapitałem pozostawała realizacja postanowień układu z wierzycielami oraz utrzymanie płynności umożliwiającej terminową obsługę zobowiązań wynikających z tego układu.

27. Zarządzanie ryzykiem finansowym

W toku prowadzonej działalności Spółka jest narażona na ryzyka związane z instrumentami finansowymi, w szczególności ryzyko płynności, ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe.

Do głównych instrumentów finansowych Spółki należą środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności handlowe i pozostałe należności finansowe, w tym należności od jednostek powiązanych, zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe, zobowiązania z tytułu leasingu oraz zobowiązania wynikające z układu z wierzycielami.

Zarząd na bieżąco monitoruje ekspozycję Spółki na poszczególne rodzaje ryzyka finansowego oraz podejmuje działania mające na celu ograniczenie ich potencjalnego wpływu na sytuację finansową i płynnościową Spółki.

Spółka nie prowadzi działalności polegającej na spekulacyjnym obrocie instrumentami finansowymi.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności oznacza ryzyko wystąpienia trudności w terminowym regulowaniu zobowiązań finansowych wymagających przekazania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych.

Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez bieżące monitorowanie poziomu dostępnych środków pieniężnych, prognozowanych przepływów pieniężnych oraz terminów zapadalności zobowiązań finansowych.

W ramach zarządzania płynnością Spółka sporządza i aktualizuje prognozy przepływów pieniężnych oraz monitoruje zdolność do regulowania zobowiązań wynikających z bieżącej działalności oraz postanowień układu z wierzycielami.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2026 r. Spółka regulowała raty układowe wymagalne w tym okresie zgodnie z harmonogramem. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka kontynuowała realizację układu zgodnie z jego warunkami.

Szczegółowe informacje dotyczące zobowiązań finansowych Spółki przedstawiono w odpowiednich notach niniejszego sprawozdania.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko poniesienia przez Spółkę straty finansowej w przypadku niewywiązania się kontrahenta lub innego dłużnika z jego zobowiązań wobec Spółki.

Ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe dotyczy przede wszystkim należności handlowych, pozostałych należności finansowych, należności od jednostek powiązanych oraz środków pieniężnych utrzymywanych w instytucjach finansowych.

Spółka ogranicza ryzyko kredytowe poprzez monitorowanie sytuacji finansowej dłużników, analizę terminowości regulowania należności oraz bieżącą ocenę oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada co do zasady wartości bilansowej aktywów finansowych narażonych na to ryzyko.

Ryzyko związane z finansowaniem i realizacją układu

Spółka jest narażona na ryzyko związane z możliwością niewykonania warunków umów finansowania lub postanowień układu z wierzycielami.

W dniu 27 grudnia 2023 r. Zarząd ASM GROUP S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu postępowania restrukturyzacyjnego jako środka prewencyjnego w związku z ryzykami finansowymi dotyczącymi potencjalnych roszczeń związanych z inwestycją w ASM Germany GmbH. Realizacja tych ryzyk mogła prowadzić do wypowiedzenia umów finansowania i pogorszenia płynności finansowej Spółki.

Prawomocne zatwierdzenie układu umożliwiło restrukturyzację zobowiązań finansowych oraz ustalenie harmonogramu ich spłat. Na dzień 30 czerwca 2026 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka realizowała postanowienia układu zgodnie z harmonogramem.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania postępowania restrukturyzacyjne prowadzone w spółkach zależnych ASM Sales Force Agency sp. z o.o. oraz w Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w restrukturyzacji pozostają w toku. Ponadto w spółkach Largo Group sp. z o.o. oraz Financial Service Solutions sp. z o.o. trwają postępowania odwoławcze na skutek wniesienia środków odwoławczych od postanowień sądu I instancji odmawiających zatwierdzenia układów. Prowadzone procesy restrukturyzacyjne obarczone są ryzykiem związanym z ich przebiegiem terminowością realizacji poszczególnych etapów oraz wykonaniem założeń układowych. Zarząd monitoruje sytuację wszystkich spółek objętych procesami restrukturyzacyjnymi i nie identyfikuje okoliczności, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność Grupy do kontynuowania działalności.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej oznacza ryzyko, że wartość godziwa lub przyszłe przepływy pieniężne wynikające z instrumentów finansowych będą podlegały wahaniom wskutek zmian rynkowych stóp procentowych.

W wyniku restrukturyzacji zobowiązań finansowych objętych układem warunki ich spłaty zostały określone zgodnie z postanowieniami zatwierdzonego układu. W konsekwencji ekspozycja Spółki na zmiany rynkowych stóp procentowych w odniesieniu do tych zobowiązań została ograniczona.

Pozostała ekspozycja Spółki na ryzyko stopy procentowej dotyczy instrumentów finansowych, których oprocentowanie jest uzależnione od zmiennych rynkowych stóp procentowych, o ile takie instrumenty pozostają nierozliczone na dzień sprawozdawczy.

Spółka na bieżąco monitoruje wpływ zmian stóp procentowych na koszty finansowania i swoją sytuację finansową.

Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w zakresie, w jakim posiada aktywa, zobowiązania lub zawiera transakcje denominowane w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna.

Ekspozycja na ryzyko walutowe dotyczy w szczególności pozycji denominowanych w euro, w tym zobowiązań wynikających z zawartych umów.

Spółka na bieżąco monitoruje poziom ekspozycji walutowej oraz potencjalny wpływ zmian kursów walut na jej sytuację finansową i wynik finansowy.

28. Zysk na jedną akcję

Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję obliczany jest poprzez podzielenie zysku (straty) netto ASM GROUP S.A. za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych pozostających w obrocie w tym okresie.

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję obliczany jest z uwzględnieniem wpływu potencjalnych akcji zwykłych o charakterze rozładniającym. W przypadku braku takich instrumentów rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi (stracie) na jedną akcję.

	Na dzień: 30.06.2026	Na dzień: 30.06.2025
Zysk (strata) netto w okresie (tys. zł)	194	3 645
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	97 438 528	97 438 528
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)	0,00 zł	0,22 zł

Zysk/Strata na jedną akcję jest tożsama z rozwodnionym zyskiem/stratą na jedną akcję.

29. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, tj. po 30 czerwca 2026 r. miały miejsce następujące zdarzenia:

Zmiana firmy Emitenta oraz spółek zależnych

Po dniu bilansowym Grupa rozpoczęła realizację projektu rebrandingu, obejmującego zmianę firmy Emitenta oraz planowane zmiany firm wybranych spółek zależnych. Celem potwierdzonych działań jest ujednolicenie identyfikacji korporacyjnej Grupy oraz wsparcie realizacji jej strategii biznesowej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania proces pozostaje w toku, a odpowiednie działania korporacyjne i rejestrowe nie zostały jeszcze zakończone. Zdarzenie to nie wpływa na dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Otwarcie likwidacji spółki ASM Global Trade sp. z o.o. w likwidacji

Po dniu bilansowym podjęto działania zmierzające do zakończenia działalności ASM Global Trade sp. z o.o. w likwidacji. W związku z tym w dniu 3 września 2026 r. podjęta została uchwała o rozwiązaniu spółki i otwarciu jej likwidacji. Proces likwidacji ma na celu uporządkowanie struktury. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie likwidacyjne pozostaje w toku.

Optymalizacja struktury Grupy obejmująca Vertikom Switzerland GmbH

Po dniu bilansowym Grupa rozpoczęła działania zmierzające do zbycia wszystkich udziałów posiadanych w spółce Vertikom Switzerland GmbH z siedzibą Zurychu (Szwajcaria). Transakcja stanowi element procesu optymalizacji struktur Grupy Kapitałowej oraz koncentracji działalności na kluczowych obszarach biznesowych. Zdarzenie to nie wpływa na dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

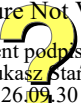
Zdarzenia opisane powyżej nie powodują konieczności korekty danych prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowych, jednak zostały ujawnione jako istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ASM GROUP S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ASM GROUP S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2026 r. oraz dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ASM GROUP S.A. oraz jej wynik finansowy.

Zarząd ASM GROUP S.A. oświadcza ponadto, że półroczne sprawozdanie z działalności ASM GROUP S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć i sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Signature Not Verified


Dokument podpisany
przez Łukasz Stańczak
Data: 2026.09.30
14:51:24 CEST

Signature Not Verified


Dokument podpisany
przez Maciej Pawłowicz
Data: 2026.09.30
15:01:54 CEST