

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 30.09.2024
	PLN`000	EUR`000	PLN`000	EUR`000	PLN`000	EUR`000
Aktywa trwałe	80 126	18 768	78 780	18 437	78 459	18 335
Aktywa obrotowe	76 388	17 893	79 651	18 640	83 960	19 621
AKTYWA OGÓŁEM	156 513	36 661	158 431	37 077	162 419	37 956
Kapitały	68 079	15 947	59 452	13 914	55 364	12 938
Udziały niedające kontroli	-3 987	-934	-4 096	-959	-4 186	-978
Zobowiązania długoterminowe	27 631	6 472	31 647	7 406	29 675	6 935
Zobowiązania krótkoterminowe	64 790	15 176	71 427	16 716	81 566	19 062
PASYWA OGÓŁEM	156 513	36 661	158 430	37 077	162 419	37 956

	Za okres: od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres: od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres: od 01.07.2025 do 30.09.2025	Za okres: od 01.07.2025 do 30.09.2025	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024	Za okres: od 01.07.2024 do 30.09.2024	Za okres: od 01.07.2024 do 30.09.2024
	PLN`000	EUR`000	PLN`000	EUR`000	PLN`000	EUR`000	PLN`000	EUR`000
Działalność kontynuowana								
Przychody ze sprzedaży	175 979	41 539	59 421	14 026	169 695	39 444	58 009	13 484
Koszty działalności operacyjnej	176 034	41 552	57 777	13 638	166 167	38 624	60 579	14 081
Zysk (strata) na sprzedaży	-55	-13	1 644	388	3 528	820	-2 570	-597
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	818	193	1 682	397	2 655	617	-2 504	-582
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-292	-69	1 238	292	2 309	537	-2 731	-635
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-294	-69	1 238	292	1 925	447	-2 967	-690
Działalność zaniechana	0	0	0	0	-2607	-606	2982	693
Zysk (strata) netto za rok obrotowy, przypadające na: jednostkę dominującą	-294	-69	1 238	292	-445	-103	15	3

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

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych 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 września 2025 roku – 4,2365, od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku – 4,3042, od 1 stycznia do 30 września 2024 roku – 4,3022.
- 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 września 2025 roku – 4,2692, na dzień 31 grudnia 2024 roku – 4,2730, na dzień 30 września 2024 roku – 4,2791.

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE

	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 30.09.2024
	PLN`000	EUR`000	PLN`000	EUR`000	PLN`000	EUR`000
Aktywa trwałe	71 894	16 840	71 912	16 829	71 921	16 807
Aktywa obrotowe	6 124	1 434	8 922	2 088	4 420	1 033
AKTYWA OGÓŁEM	78 018	18 275	80 834	18 917	76 340	17 840
Kapitały	40 063	9 384	26 868	6 288	23 060	5 389
Zobowiązania długoterminowe	27 767	6 504	28 600	6 693	28 600	6 684
Zobowiązania krótkoterminowe	10 187	2 386	25 366	5 936	24 680	5 768
PASYWA OGÓŁEM	78 018	18 275	80 834	18 917	76 340	17 840

	Za okres: od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres: od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres: od 01.07.2025 do 30.09.2025	Za okres: od 01.07.2025 do 30.09.2025	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024	Za okres: od 01.07.2024 do 30.09.2024	Za okres: od 01.07.2024 do 30.09.2024
	PLN`000	EUR`000	PLN`000	EUR`000	PLN`000	EUR`000	PLN`000	EUR`000
Działalność kontynuowana								
Przychody ze sprzedaży	10 510	2 481	4 455	1 052	5 218	1 213	1 685	392
Koszty działalności operacyjnej	11 750	2 773	3 861	911	7 182	1 669	2 470	574
Zysk (strata) na sprzedaży	-1 240	-293	594	140	-1 964	-457	-785	-183
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-772	-182	662	156	-4 603	-1 070	-763	-177
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 303	1 016	658	155	-4 289	-997	-718	-167
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 303	1 016	658	155	-4 356	-1 013	-718	-167
Działalność zaniechana	0	0	1	0	2	0	3	1
Zysk (strata) netto za rok obrotowy, przypadające na: jednostkę dominującą	4 303	1 016	658	155	-4 356	-1 013	-718	-167

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

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych 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 września 2025 roku – 4,2365, od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku – 4,3042, od 1 stycznia do 30 września 2024 roku – 4,3022.
- 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 września 2025 roku – 4,2692, na dzień 31 grudnia 2024 roku – 4,2730, na dzień 30 września 2024 roku – 4,2791.

ASM GROUP S.A.

ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025 r.

ASM GROUP S.A.
ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025 R.

Dla akcjonariuszy ASM GROUP S.A.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku 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. Nr 755), Zarząd jednostki dominującej jest zobowiązany zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy ASM GROUP S.A. za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2025 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd Spółki.

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, dnia 27 listopada 2025 r.

ASM GROUP S.A.
ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025 R.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień 30 września 2025 r.

	Stan na dzień 30.09.2025 PLN` 000	Stan na dzień 31.12.2024 PLN` 000	Stan na dzień 30.09.2024 PLN` 000
Aktywa trwałe	80 126	78 780	78 459
Wartość firmy	71 445	71 445	71 445
Pozostałe wartości niematerialne	1 192	759	873
Rzeczowe aktywa trwałe	5 264	4 058	3 331
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	522	0	705
Pozostałe aktywa długoterminowe	1 702	2 518	2 105
Aktywa obrotowe	76 388	79 651	83 960
Należności z tytułu dostaw i usług	58 476	67 492	53 430
Należności z tytułu podatków	0	81	437
Należności pozostałe	10 916	5 588	23 139
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 996	6 490	6 955
AKTYWA OGÓŁEM	156 513	158 431	162 419
Kapitały	68 079	59 452	55 364
Kapitał podstawowy	9 744	5 702	5 702
Kapitał zapasowy	15 605	10 754	10 754
Zyski zatrzymane	37 958	38 278	34 653
- w tym zysk (strata) netto	-294	3 180	-445
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	4 772	4 718	4 255
Udziały niedające kontroli	-3 987	-4 096	-4 186
Zobowiązania długoterminowe	27 631	31 647	29 675
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Pozostałe rezerwy długoterminowe	78	3 354	78
Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 352	1 277	3 832
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	26 202	22 411	25 765
Zobowiązanie z tytułu podatków długoterminowe	0	4 605	0
Zobowiązania krótkoterminowe	64 790	71 427	81 566
Kredyty bankowe krótkoterminowe	8 024	6 863	5 226
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 146	13 942	13 025
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 736	30 591	40 961
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	9 367	6 822	6 765
Zobowiązanie z tytułu podatków	10 850	11 014	10 487
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	1 406	0	16
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	8 260	2 195	5 086
PASYWA OGÓŁEM	156 513	158 430	162 419

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi na stronach od 13 do 45.

**Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów
za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 r.**

	Za okres: od 01.01.2025 do 30.09.2025 PLN` 000	Za okres: od 01.07.2025 do 30.09.2025 PLN` 000	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN` 000	Za okres: od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN` 000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	175 979	59 421	169 695	58 009
Przychody netto ze sprzedaży produktów	175 979	59 421	169 695	58 403
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0	-394
Koszty działalności operacyjnej	176 034	57 777	166 167	60 579
Amortyzacja	402	141	534	151
Zużycie materiałów i energii	8 795	1 040	3 216	1 097
Usługi obce	72 017	24 695	92 874	35 818
Świadczenia pracownicze	90 570	29 666	66 101	22 478
Pozostałe koszty operacyjne	4 251	2 236	3 128	1 030
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	314	5
Zysk (strata) na sprzedaży	-55	1 644	3 528	-2 570
Pozostałe przychody operacyjne	1 638	463	6 778	2 747
Pozostałe koszty operacyjne	766	426	7 651	2 681
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	818	1 682	2 655	-2 504
Przychody finansowe	-5	23	1 143	397
Koszty finansowe	1 105	467	1 488	623
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-292	1 238	2 309	-2 731
Podatek dochodowy	1	-1	385	237
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-294	1 238	1 925	-2 967
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	-2 607	2 982
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-294	1 238	-682	15
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	53	0	-633	169
Inne całkowite dochody (netto)	53	0	-633	169
Całkowite dochody ogółem	-240	1 238	-1 315	184
Zysk (strata) netto za rok obrotowy, przypadające na:				
Jednostkę dominującą	-294	1 238	-445	15
Udziały niedające kontroli	0	0	-238	0
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) – podstawowy	-0,00	0,01	-0,01	0,00

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi na stronach od 13 do 45.

ASM GROUP S.A.
ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025 R.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 r.

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe	Kapitał własny	Kapitał mniejszości	razem
Stan na 01.01.2025	5 702	10 754	38 278	4 718	59 452	-4 096	55 356
Całkowite dochody:	0	0	-294	53	-240	109	-131
Zysk/strata netto roku obrotowego	0	0	-294	53	-240	109	-131
Emisja akcji serii E/konwersja pożyczek	4 042	4 851	0		8 893		8 893
Inne			-28		-26		-26
Stan na 30.09.2025	9 744	15 605	37 956	4 771	68 079	-3 987	64 092

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe	Kapitał własny	Kapitał mniejszości	razem
(tys. zł)							
Stan na 01.01.2024	5 702	10 754	35 098	4 888	56 442	-4 087	52 355
Całkowite dochody:	0	0	3 180	-170	3 010	-9	3 001
Zysk/strata netto roku obrotowego	0	0	3 180	-170	3 010	-9	3 001
Pokrycie strat z lat ubiegłych		0			0		0
Stan na 31.12.2024	5 702	10 754	38 278	4 718	59 452	-4 096	55 356

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe	Kapitał własny	Kapitał mniejszości	razem
Stan na 01.01.2024	5 702	10 754	35 098	4 888	56 442	-4 087	52 355
Całkowite dochody:	0	0	-445	-633	-1 078	-99	-1 177
Zysk/strata netto roku obrotowego	0	0	-445	-633	-1 078	-99	-1 177
Inne tytuły	0	0	0		0		0
Stan na 30.09.2024	5 702	10 754	34 653	4 255	55 364	-4 186	51 178

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi na stronach od 13 do 45.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia do 30 września 2025

	Za okres: od 01.01.2025 do 30.09.2025 PLN` 000	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN` 000
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	-294	-445
II. Korekty	2 710	4 660
1. Amortyzacja	402	534
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 105	1 488
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	2 789	-5 640
6. Zmiana stanu zapasów	0	0
7. Zmiana stanu należności	3 769	-7 025
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-14 678	22 423
9. Podatek dochodowy zapłacony	0	0
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	816	0
11. Inne korekty	8 507	-7 120
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 417	4 215
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	2 041	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 041	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 041	0
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 235	0
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek	1 235	0
II. Wydatki	1 105	1 837
Splata kredytów bankowych	0	349
Płatności z tytułu leasingu finansowego	0	0
Odsetki	1 105	1 488
6. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	130	-1 837
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	506	2 377
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	506	2 377
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 490	4 578
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	6 996	6 955

Inne korekty w przepływach z działalności operacyjnej w 2025 r. to przede wszystkim:

W 2025 r. nastąpiła konwersja części zobowiązań finansowych na kapitał własny Spółki – w wyniku tej transakcji zobowiązania finansowe (pozostałe) zmniejszyły się o 8 893 tys. zł, a kapitał podstawowy oraz kapitał zapasowy wzrosły łącznie o tę samą kwotę (4 042 tys. zł w kapitale podstawowym oraz 4 851 tys. zł w kapitale zapasowym).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi na stronach od 13 do 45.

ASM GROUP S.A.
ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025 R.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień 30 września 2025 r.

	Stan na dzień* 30.09.2025 PLN` 000	Stan na dzień* 31.12.2024 PLN` 000	Stan na dzień* 30.09.2024 PLN` 000
Aktywa trwałe	71 894	71 912	71 921
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	18	36	45
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne	71 876	71 876	71 876
Aktywa obrotowe	6 124	8 922	4 420
Należności z tytułu dostaw i usług	3 072	8 003	3 493
Należności z tytułu podatków	1 894	0	0
Należności pozostałe	873	737	790
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	256	182	136
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	29	0	0
AKTYWA OGÓŁEM	78 018	80 834	76 340
Kapitały	40 063	26 868	23 060
Kapitał podstawowy	9 744	5 702	5 702
Kapitał zapasowy	15 605	10 754	10 754
Zyski zatrzymane	14 715	10 412	6 604
- w tym zysk (strata) netto	4 303	-548	-4 356
Zobowiązania długoterminowe	27 767	28 600	28 600
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 535	8 535	8 535
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	19 232	20 065	20 065
Zobowiązania krótkoterminowe	10 187	25 366	24 680
Kredyty bankowe krótkoterminowe	1 218	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 561	12 527	12 580
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 752	8 021	8 024
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	133	99	217
Zobowiązanie z tytułu podatków	863	1 111	407
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	3 441	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	221	3 608	3 452
PASYWA OGÓŁEM	78 018	80 834	76 340

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi na stronach od 13 do 45.

**Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów
za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 r.**

	Za okres: od 01.01.2025 do 30.09.2025 PLN` 000	Za okres: od 01.07.2025 do 30.09.2025 PLN` 000	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN` 000	Za okres: od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN` 000
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	10 510	4 455	5 218	1 685
Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 510	4 455	5 218	1 685
Koszty działalności operacyjnej	11 750	3 861	7 182	2 470
Amortyzacja	17	5	26	10
Zużycie materiałów i energii	392	53	26	3
Usługi obce	9 896	3 250	5 566	1 979
Świadczenia pracownicze	1 202	462	1 051	404
Pozostałe koszty operacyjne rodzajowe	243	91	268	-171
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	245	245
Zysk (strata) na sprzedaży	-1 240	594	-1 964	-785
Pozostałe przychody operacyjne	537	78	1 700	80
Pozostałe koszty operacyjne	70	11	4 339	58
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-772	662	-4 603	-763
Przychody finansowe	5 093	3	439	32
Koszty finansowe	18	7	126	-13
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 303	658	-4 289	-718
Podatek dochodowy	0	0	67	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 303	658	-4 356	-718
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 303	658	-4 356	-718
<i>Inne całkowite dochody</i>				
Inne całkowite dochody (netto)	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	4 303	658	-4 356	-718

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi na stronach od 13 do 45.

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 r.**

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Stan na 01.01.2025	5 702	10 754	10 413	26 868
Całkowite dochody:	0	0	4 303	4 303
Zysk/strata netto roku obrotowego	0	0	4 303	4 303
Transakcje z właścicielami:	4 042	4 851	0	8 893
Emisja/umorzenie akcji	4 042	4 851	0	8 893
Stan na 30.09.2025	9 744	15 605	14 715	40 063

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Stan na 01.01.2024	5 702	10 754	10 960	27 416
Całkowite dochody:	0	0	-548	-548
Zysk/strata netto roku obrotowego	0	0	-548	-548
Stan na 31.12.2024	5 702	10 754	10 412	26 868

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny, razem
Stan na 01.01.2024	5 702	10 754	10 960	27 416
Całkowite dochody:	0	0	-4 356	-4 356
Zysk/strata netto roku obrotowego	0	0	-4 356	-4 356
Stan na 30.09.2024	5 702	10 754	6 604	23 060

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi na stronach od 13 do 45.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 r.

	Za okres: od 01.01.2025 do 30.09.2025 PLN` 000	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN` 000
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk / strata brutto	4 303	-4 356
II. Korekty	-5 446	5 017
1. Amortyzacja	17	26
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		126
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	-3 386	-6 477
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	2 901	-2 261
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-13 842	3 886
9. Podatek dochodowy zapłacony		
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-29	32
11. Inne korekty	*8 893	9 685
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 143	661
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	0	512
1.Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		512
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	-512
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 218	0
Inne wpływy finansowe	1 218	0
II. Wydatki	0	126
Odsetki	0	126
Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 218	-126
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	75	23
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	75	23
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	182	114
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	257	137

Inne korekty w przepływach z działalności operacyjnej w 2025 r:

W 2025 r. nastąpiła konwersja części zobowiązań finansowych na kapitał własny Spółki – w wyniku tej transakcji zobowiązania finansowe (pozostałe) zmniejszyły się o 8 893 tys. zł, a kapitał podstawowy oraz kapitał zapasowy wzrosły łącznie o tę samą kwotę (4 042 tys. zł w kapitale podstawowym oraz 4 851 tys. zł w kapitale zapasowym).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi na stronach od 13 do 45.

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

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. ASM GROUP S.A. wraz ze spółkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową („Grupa ASM”).

Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie, przy ulicy Plac Małachowskiego 2.

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 S.A.

Informacja o akcjonariuszach

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

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)	7 102 067	PLASMGR00014	7,29%	0%
WIESŁAW ŁATAŁA *(2)	15 428 616	PLASMGR00014	14,99%	0%
Pozostali *(3)	22 484 003	PLASMGR00014	23,91%	23,91%
Razem	97 438 528		100%	73,79%

*(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 oświadczenia posiadają łącznie 19.254.996 akcji Spółki stanowiących 19,76% w kapitale zakładowym ASM Group S.A. Zgodnie ze stanowiskiem ASM Group S.A. z przysługujących 19.254.996 akcji członkowie porozumienia mogą wykonywać 0 głosów.

*(3) Zob. przypis 1 i 2 – Zgodnie ze stanowiskiem ASM Group S.A. z przysługujących Szymonowi Pikuli (10 akcji), KPNS Holding sp. z o.o. (2 850 254) i Wojciechowi Kremerowi (1000 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.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu Spółki

W 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 31 grudnia 2024 roku wchodził:

- Prezes Zarządu Adam Stańczak
- Członek Zarządu Łukasz Stańczak
- Członek Zarządu Maciej Pawłowicz

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodził:

- Prezes Zarządu Adam Stańczak
- Członek Zarządu Łukasz Stańczak
- Członek Zarządu Weronika Wagner
- Członek Zarządu Maciej Pawłowicz

Zmiany w Zarządzie Spółki

- W dniu 05.06.2023 r. Pan Krzysztof Przybyłowski złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym. Przyczyną rezygnacji był zamiar kandydowania Pana Krzysztofa Przybyłowskiego do Rady Nadzorczej Spółki.
- W dniu 16.06.2023 Rada Nadzorcza Spółki powołała nowego członka Zarządu Spółki, Pana Macieja Pawłowicza powierzając mu funkcję Członka Zarządu.
- W dniu 06.08.2024 r. Weronika Wagner złożyła rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym. Weronika Wagner nie wskazała przyczyn rezygnacji.
- 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

W 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 31 grudnia 2024 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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodzi:

- | | |
|----------------------------------|------------------------|
| ➤ Przewodniczący Rady Nadzorczej | Michał Górski |
| ➤ Członek Rady Nadzorczej | Marcin Tulejski |
| ➤ Członek Rady Nadzorczej | Rafał Mrozowski |
| ➤ Członek Rady Nadzorczej | Krzysztof Ołdak |
| ➤ Członek Rady Nadzorczej | Krzysztof Przybyłowski |
| ➤ Członek Rady Nadzorczej | Ireneusz Czapski |

Zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki

- W dniu 12.06.2023 roku Pani Dorota Kaska złożyła rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.
- W dniu 22.09.2023 r. Pan Rafał Kukliński złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.
- W dniu 12.06.2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ASM Group S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Przybyłowskiego oraz Pana Ireneusza Czapskiego.
- W dniu 14.05.2024 r. rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym złożył Pan Ireneusz Czapski.
- W dniu 30.08.2024 r. rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym złożył Pan Michał Górski.
- W dniu 30.08.2024 r. rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym złożył Pan Krzysztof Ołdak.
- W dniu 30.08.2024 r. rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym złożył Pan Marcin Tulejski.
- W dniu 27.06.2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ASM Group S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Ireneusza Plaza, Pana Michała Bielika oraz Panią Katarzynę Orzeł (w przypadku Katarzyny Orzeł ze skutkiem od dnia 1 września 2024 roku).

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa" zatwierdzonego przez UE ("MSR 34"). Sprawozdanie to nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE („MSSF”) dla pełnego sprawozdania finansowego.

Następujące dane finansowe:

- za okres od dnia 01.01.2025 roku do dnia 30.09.2025 roku,
- za okres od dnia 01.01.2024 roku do dnia 30.09.2024 roku,

nie były przedmiotem odrębnego badania przez biegłego rewidenta.

3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27 listopada 2025 roku.

4. DATA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2024 zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 października 2025 roku.

5. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej ASM GROUP S.A. w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy przy uwzględnieniu zdarzeń, które są możliwe do przewidzenia według najlepszej wiedzy i doświadczenia osób zarządzających.

Zarząd wskazuje, że w poprzednim roku obrotowym działalność operacyjna Spółki była prowadzona w sposób nieprzerwany oraz trzymano i rozwijano relacje z Klientami, rozwijano usługi Grupy ASM, a także przeprowadzono szereg działań o charakterze restrukturyzacyjnym. Stало się tak pomimo obstrukcyjnych działań ze strony odwołanych w dniu 22.04.2021 r. członków Zarządu ASM: Doroty Kenny, Jacka Pawłaka i Andrzeja Nowaka, które uwikłały ASM w szereg sporów prawnych, incydentalnie zaburzając sprawną działalność Grupy ASM.

Dnia 27 grudnia 2023 roku Zarząd Spółki zdecydował się rozpocząć postępowanie restrukturyzacyjne. Przede wszystkim ze względu na powyższą informację, że w związku z możliwością przedawnienia wierzytelności Funduszu Ekspansji Zagranicznej Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych („Fundusz”), zarządzanym przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. związanej z opcją put dotyczącą wszystkich udziałów posiadanych w ASM Germany GmbH, Fundusz, może wystąpić do sądu z wnioskiem o zabezpieczenie przeciwko Spółce. To zdarzenie z kolei mogłoby doprowadzić do wypowiedzenia umów kredytowych inwestycyjnych oraz umowy kredytowej w rachunku bieżącym przez mBank S.A. Powyższe w ocenie Spółki mogłoby doprowadzić do niewypłacalności Spółki. Dlatego Spółka zdecydowała się na restrukturyzację jako środek prewencyjny, aby uniknąć swojej niewypłacalności i stworzyć formalne forum do rozmów oraz ustaleń z największymi wierzycielami Spółki. Priorytetem Spółki było bowiem niezmiennie zabezpieczenie jej przyszłości i jednocześnie ochrona interesów jej pracowników, klientów i wierzycieli. Formalny proces restrukturyzacji umożliwił natomiast renegotjowanie warunków spłaty zobowiązań i utrzymanie ciągłości operacyjnej Spółki.

Dnia 22 marca 2024 r. odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli w celu głosowania nad układem. Za przyjęciem układu głosowali wierzyciele reprezentujący 98,6% wierzytelności objętych układem. W związku z powyższym, po przeprowadzeniu głosowania, nadzorca układu poinformował, że układ został przyjęty.

Dnia 11 kwietnia 2025 r. doręczono Spółce postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie, w którym Sąd postanowił zatwierdzić układ w postępowaniu restrukturyzacyjnym Spółki. Postanowienie jest prawomocne.

Uwzględniając wskazane okoliczności, wszelkie ryzyka, w tym obstrukcyjne działania odwołanych członków Zarządu, Zarząd Emitenta ocenił, że założenie kontynuacji działalności przyjęte do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jest prawidłowe a kontynuowanie działalności Spółki oraz Grupy ASM w kolejnym roku jest niezagrożone.

6. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym dotyczące Spółki są mierzone i przedstawione przy użyciu waluty podstawowej dla środowiska ekonomicznego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”), czyli złotego polskiego. Dane w sprawozdaniu prezentowane są w tysiącach złotych, o ile nie stwierdzono inaczej.

7. KLUCZOWE OSĄDY I SZACUNKI

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania osądów, szacunków i założeń, które wpływają na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych.

Wszystkie osądy, założenia, a także oszacowania, jakie zostały dokonane na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, są prezentowane w wymaganych ujawnieniach odnoszących się do poszczególnych pozycji tego sprawozdania, w notach uzupełniających do sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część. Oszacowania i osądy poddawane są bieżącej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji są zasadne oraz nowych informacji.

Poniżej przedstawiono główne założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawowe przyczyny niepewności szacunków na dzień bilansowy.

Utrata wartość inwestycji w jednostkach zależnych

Każdorazowo na koniec okresu sprawozdawczego Spółka ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy wystąpiła utrata wartości inwestycji dokonanych w jednostkach zależnych. W przypadku istnienia takiej przesłanki Spółka dokonuje oszacowania wartości użytkowej inwestycji lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży składnika aktywów, w zależności od tego, która z nich jest wyższa, a w przypadku gdy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, Spółka ujmuje w rachunku zysków i strat odpis z tytułu utraty wartości. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów pieniężnych, które Spółka może uzyskać z tytułu dywidend lub wpływów pieniężnych z tytułu ewentualnej sprzedaży inwestycji pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych, z wyjątkiem sytuacji, w których spełnione są następujące dwa warunki:

- Spółka jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz
- jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

8. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia

niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później.

- Zmiany do MSR 12: Podatek dochodowy: Międzynarodowa Reforma Podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru (opublikowano dnia 23 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

Niniejsze skrócone skonsolidowane jednostkowe sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.
- Zmiany do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 r. nie mają istotnego wpływu na niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Szczegółowe zasady polityki rachunkowości zostały przedstawione i opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku. Najważniejsze zasady polityki rachunkowości, specyficzne dla Spółki, przedstawiono poniżej.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 30 września 2025 roku zasady polityki rachunkowości nie uległy zmianie a ich stosowanie było kontynuowane przez Spółkę.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka dokonuje oceny czy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym wycenianym metodą zamortyzowanego kosztu znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia. Dokonując takiej oceny, Spółka posługuje się zmianą ryzyka niewykonania zobowiązania w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego, a nie zmianą kwoty oczekiwanych strat kredytowych. W celu dokonania takiej oceny Spółka porównuje ryzyko niewykonania zobowiązania dla danego instrumentu finansowego na dzień sprawozdawczy z ryzykiem niewykonania zobowiązania dla tego instrumentu finansowego na dzień początkowego ujęcia, biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują na znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Spółka w celu identyfikacji znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego stosuje następujące kryteria jakościowe:

- Opóźnienia w spłacie powyżej 30 dni, chyba że Spółka posiada racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują, że ryzyko kredytowe nie zwiększyło się znacznie od momentu początkowego ujęcia, mimo że płatności z tytułu umowy są przeterminowane o ponad 30 dni;
- Udzielenie udogodnienia w spłacie, tj. wydłużenie terminu spłaty lub rozłożenie kwoty należnej na raty z wyjątkiem przypadków, w których wydłużenie terminu spłaty lub rozłożenie kwoty należnej na raty jest elementem polityki zarządzania płynnością i dotyczy transakcji z jednostkami powiązanymi;
- Zdarzenia wiążące się ze wzrostem ryzyka, tzw. „miękkie przestanki” utraty wartości, zidentyfikowane w ramach analizy historii współpracy z kontrahentem.

Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

Jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu finansowego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług Spółka zawsze wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Waluta funkcjonalna. Prezentacja danych w sprawozdaniu finansowym

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym dotyczące Spółki są mierzone przy użyciu waluty podstawowej dla środowiska ekonomicznego, w którym Spółka działa („waluta funkcjonalna”), czyli złoty polski. Dane w sprawozdaniu prezentowane są w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej.

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. Sam fakt prowadzenia postępowania restrukturyzacyjnego oraz zawarcia układu z wierzycielami wskazuje na możliwość istnienia istotnej niepewności, która może budzić wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

Ponadto, Grupa ASM odnotowała za 3 kwartały 2025 r. stratę w wysokości 294 tys. zł.

Spółka wskazuje, iż ma zamiar oraz posiada zdolności finansowe oraz organizacyjne do podjęcia działań niezbędnych do kontynuowania działalności, w szczególności Spółka wskazuje, iż realizuje postanowienia układu zatwierdzonego dnia 10.04.2025 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie.

Zarząd ocenia, że wyniki pełnego roku 2025 r. będą znacznie lepsze i rok obrotowy powinien zakończyć się z zyskiem finansowym. W samym trzecim kwartale Grupa zmniejszyła stratę do odnotowanej w 1 półroczu 2025 roku o kwotę 1 238 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zapasy

Grupa ASM w bieżącym okresie oraz okresach porównywalnych nie dokonała żadnego odpisu aktualizującego wartość zapasów oraz nie odwróciła takiego odpisu aktualizującego.

2. Straty z tytułu utraty wartości aktywów

W bieżącym okresie nie odnotowano utraty wartości aktywów.

3. Informacja o rozwiązaniu wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

Grupa ASM w bieżącym okresie oraz okresach porównywalnych nie dokonała rozwiązania żadnych rezerw na koszty restrukturyzacji.

4. Informacja o nabyciu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Grupa ASM w bieżącym okresie oraz okresach porównywalnych nie dokonała nabycia oraz sprzedaży żadnych istotnych rzeczowych aktywów trwałych.

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

Grupa ASM w bieżącym okresie oraz okresach porównywalnych nie poczyniła żadnych istotnych zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6. Informacja o sprawach sądowych

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 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 27.08.2020 r.	Postępowanie zawieszone.
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	Pozew o ustalenie, że Tatiana Pikula oraz Marcin Skrzypiec nie mogą wykonywać prawa głosu ze wszystkich posiadanych akcji w kapitale	Postępowanie rozpoznawcze w toku. Postępowanie zabezpieczające zakończone prawomocnym uwzględnieniem wniosku.

ASM GROUP S.A.
ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025 R.

			154/21, XXVI Gz 139/21, XXVI Gz 53/23	zakładowym ASM Group S.A.	
Marcin Skrzypiec, Szymon Pikula, Tatiana Pikula p-ko ASM Group S.A.	30.04.2021 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XVI GC 729/21	Pozew o ustalenie nieistnienia uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 22.04.2021 r. i Rady Nadzorczej z 22.04.2021 r. i 24.04.2021 r.	Postępowanie apelacyjne w toku. Wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie z 8.12.2023 r. oddalono powództwo. Powód wniósł apelację. Apelacja powoda została oddalona. Sprawa rozpoznawana była pod sygn. VII AGa 618/24.
Adam Stańczak p-ko ASM Group S.A.	30.06.2021 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XVI GC 1049/21 Postępowanie 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 Postępowanie 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 Postępowanie w związku ze sprawą o sygn. XX	Pozew o ustalenie nieistnienia, ewentualnie stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie uchwał	Postępowanie rozpoznawcze w toku. Postępowanie zabezpieczające zakończone prawomocnym

ASM GROUP S.A.
ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025 R.

			GCo 209/21, XX Gz 205/22	Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 22.09.2021 r.	uwzględnieniem wniosku.
Wiesław 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 27.10.2022r	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.
Wojciech Kremer p-ko ASM Group S.A.	23.03.2023 r.	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie	VIII GC 663/23	Pozew o ustalenie prawa do wykonywania głosów z akcji należących do Wojciecha Kremera w kapitale zakładowym spółki ASM Group S.A.	Postępowanie zakończone prawomocnym wyrokiem. Dnia 18.06.2025 r. Sąd Apelacyjny, w sprawie XXIII Ga 1004/24 oddalił apelację powoda i utrzymał w mocy wyrok z 9.02.2024 oddalający powództwo.
Aleksandra Łatała-Kremer p- ko ASM Group S.A.	24.04.2023 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XVI 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.
Marcin Skrzypiec p-ko ASM Group S.A.	22.06.2023 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XX GC 659/23	Pozew o ustalenie nieistnienia ew. stwierdzenia nieważności ew. uchylenia uchwały nr 37 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ASM	Postępowanie w toku. Wniosek o zabezpieczenie roszczenia oddalony prawomocnym postanowieniem z 03.07.2023 r.

ASM GROUP S.A.
ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025 R.

				Group S.A. z 12.06.2023 r.	
Wiesław 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.
KPNS Holding sp. z o.o. p-ko ASM Group S.A.	17.07.2023 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XX GC 775/23	Pozew o stwierdzenie nieważności ew. uchylenia uchwał nr 36, nr 37, nr 38 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ASM Group S.A. z 12.06.2023 r.	Postępowanie w toku. Wniosek o zabezpieczenie roszczenia uwzględniony w części prawomocnym postanowieniem z 05.12.2023 r.
WFC Investments sp. z o.o. p-ko ASM Group S.A.	06.12.2023 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XVI GC 1267/23	Pozew o zapłatę.	Postępowanie w toku.
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 w toku.
ASM Group S.A. p-ko MJH Moskwa Jarmul, Haładyj i Partnerzy	28.11.2024 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XVI GC 445/25	Pozew o zapłatę.	Postępowanie w toku
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. 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	23.12.2024 r.	Sąd Rejonowy dla	I Nc 2033/24	Pozew o zapłatę	Postępowanie w toku

sp. z o.o. p-ko Jacek Pawlak		Warszawy- Żoliborza w Warszawie			
Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. p-ko Dorota Kenny	23.12.2024 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	IV C 1007/24	Pozew o zapłatę	Postępowanie w toku
Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. p-ko MJH Moskwa Jarmul, Haładyj i Partnerzy	17.12.2024 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XX GC 202/25	Pozew o zapłatę	Postępowanie w toku
Financial Service Solutions sp. z o. o	23.12.2024 r.	Sąd Okręgowy w Warszawie	XVI GC 167/25	Pozew o zapłatę	Postępowanie w toku

Postępowania podatkowe w spółkach zależnych

Na podstawie upoważnień z dnia 9.02.2023 roku, 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 roku, Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku 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 roku, kontrole celno-skarbowe przekształciły się w postępowania podatkowe. Dnia 27.06.2025 roku, Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno- Skarbowego wydał decyzje zasadniczo odzwierciedlające wyniki kontroli z dnia 13.02.2024 roku.

W dniu 25.07.2025 roku Spółka odwołała się od w/w decyzji do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Białymstoku. Sprawy są w toku.

W dniu 14 października 2025 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Białymstoku wydał postanowienia stwierdzające niedopuszczalność odwołań Spółki – z uwagi na błędne doręczenie decyzji Organu I instancji (zdaniem Dyrektora decyzje te nie weszły do obrotu prawnego). Z uwagi na wątpliwości związane z doręczeniem postanowień – Spółka zaskarżyła je do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Białymstoku (skargi wystano w dniu 26 listopada 2025 r.). Sprawy są w toku.

Organ	Sygnatura postępowania (przed organem I instancji)	Data zakończenia kontroli	Okres	Zakwestionowana kwota VAT (PLN) Suma główna bez odsetek i sankcji VAT	Łączne szacowne zobowiązania z odsetkami na dzień 31.12.2024 oraz określoną na obecnym etapie sankcją VAT (100%)
Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku / Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Białymstoku	18000-CKK3- 1.5001.58.2024.269	13.02.2024 r.	12.2021 r. 05.2022 r.	1 183 425,43 zł	2 856 066,78

Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku / Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Białymstoku	318000-CKZ-3.1.5001.59.2024	13.02.2024 r.	01.2021 r. 11.2021 r.	4 727 025,41 zł	11 707 980,82
Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku / Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Białymstoku	318000-CKK3-1.5001.60.2024	13.02.2024 r.	06.2022 r. 09.2022 r.	839 299,86 zł	1 977 648,72
				6 749 749,84 zł	16 541 696,32

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

W dniu 22.06.2023 roku, Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wydał wyniki kontroli dla spółki Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. 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. odwołała się od decyzji do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy. Sprawa jest w toku.

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

W dniu 13.11.2024 roku, Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie wydał wyniki kontroli dla spółki Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. 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. 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 spółka Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. odwołała się od w/w decyzji zabezpieczających. W dniu 21.05.2025 roku organ II instancji utrzymał w mocy decyzje zabezpieczające. W dniu 7.07.2025 roku, spółka Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. złożyła skargi na w/w decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Sprawy są w toku.

Organ	Sygnatura postępowania	Data zakończenia kontroli	Okres	Zakwestionowana kwota VAT (PLN) Suma główna bez odsetek i sankcji VAT	Łączne szacowne zobowiązania z odsetkami na dzień 31.12.2024 oraz określoną / zakładaną na obecnym etapie sankcją VAT (100%)
Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie	448000-CKK18 5.5001.152.2024	13.11.2024 r.	01.2021 r. 11.2021 r.	9 017 840,00 zł	22 344 322,00
Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie	448000-CKK18 5.5001.154.2024	13.11.2024 r.	01.2022 r. 12.2022 r.	10 026 494,00 zł	23 738 884,00

ASM GROUP S.A.
ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025 R.

Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie	448000-CKK18-5.5001.156.2024	13.11.2024 r.	01.2023 r. 08.2023 r.	6 113 739,00 zł	13 644 385,00
Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu / Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy	0401-IOV1.4103.79.2024 (sygnatura organu II instancji)	22.06.2023 r.	12.2021 r.	791 430,00 zł	1 927 251,00
				25 949 503,00	61 654 842,00

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. 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. 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., 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., 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. 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., 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.

Dodatkowo w ocenie Zarządów Emitent, ASM Sales Force Agency sp. z o.o. oraz Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o., 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.

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.).

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 31 grudnia 2023 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 ASM 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 ASM), 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 – prawidłowość rozliczeń podatkowych.

W kontekście tego stanu faktycznego, na dzień 31 grudnia 2024 nie istniał obecny obowiązek spełnienia świadczenia. Roszczenia organów podatkowych wynikające z zakwestionowanych odliczeń naliczonego podatku VAT oparte są

bowiem zdaniem zarządów Spółek na nieprawdziwych przesłankach, 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 ASM jako zobowiązania warunkowe** wraz z opisem charakteru tych zobowiązań potencjalnych kwot oraz oceny zarządów odnośnie ich materializacji.

Wycena zobowiązania warunkowego – w spółkach zależnych

- ASM Sales Force Agency sp. z o.o. w kwocie 16 541 696,32 zł
- Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w kwocie 61 654 842,00 zł

Postępowania podatkowe w spółce włoskiej Trade S.R.L.

W dniu 5.02.2024 roku włoski Urząd Skarbowy wszczął postępowanie skarbowe w spółce Trade Srl za rok 2022 oraz w dniu 23.04.2024 roku za rok 2021. Sprawy są w toku. Przedmiotem postępowania za rok 2021 jest uzyskanie i sprawdzenie dokumentacji podlegającej opodatkowaniu oraz wszelkiej innej dokumentacji księgowej uznanej za przydatną do przedmiotu kontroli dotyczącej regularnego wypełniania zobowiązań podatkowych i ich zgodności z przepisami prawa.

Przedmiotem postępowania za rok 2022 jest uzyskanie i sprawdzenie dokumentacji podlegającej opodatkowaniu oraz wszelkiej innej dokumentacji księgowej i nie księgowej uznanej za przydatną do kontroli dotyczącej regularnego wypełniania zobowiązań podatkowych i ich zgodności z przepisami prawa.

W dniu 16.12.2024 roku doręczono Trade Srl zawiadomienie o naliczeniu podatku VAT wraz z odsetkami i karami za rok podatkowy 2021/2022 na łączoną kwotę 2 825 406,93 Euro. W dni 16.01.2025 roku Spółka Trade Srl złożyła apelację dotyczącą roku 2021/2022. W dniu 10.06.2025 roku Sąd wydał wyrok zawieszający nakaz zapłaty kwoty 2 825 406,93 i wyznaczył kolejne rozprawy.

Kontrole skarbowe w włoskiej Spółce Trade Srl są wynikiem działań odwołanego w dniu 12.08.2022 roku byłego Prezesa Zarządu Pana Konrada Filla członka porozumienia z dnia 7 marca 2022 roku, reprezentowanego przez akcjonariusza Pana Marcina Skrzypiec. Spółka o szkodliwych działaniach Pana Konrada Filla oraz osób będących członkami porozumienia z dnia 7 marca 2022 roku informowała w raportach bieżących nr 6/2022, 7/2022, 1/2023, 7/2023. Działalność pana Konrada Filla oraz osób z nim współpracujących koncentrowały się na nieuzasadnionych przelewach znacznych kwot na rzecz kilku podmiotów bez faktur w tym próby przeniesienia wyodrębnianej części przedsiębiorstwa Trade Srl na rzecz podmiotu zewnętrznego. Wszystkie te działania zostały szczegółowo przedstawione w w/w raportach bieżących Spółki. Sprawy są w toku.

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 2024 i wydał opinię bez modyfikacji (nie wniósł zastrzeżeń do tematów włoskich, oceniając ich ujęcie w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania warunkowe jako prawidłowe).

Zarząd Trade Srl 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 2024 r.

Biorąc pod uwagę powyższe, czyli:

- Opinię biegłego rewidenta (bez zastrzeżeń) do sprawozdania za rok 2024 spółki włoskiej Trade Srl,

- Opinie sporządzoną przez włoskich doradców
- Jednolite stanowisko Zarządów spółek polskich i włoskich co do poprawnego zrozumienia MSR 37

Zarząd ASM Group S.A., uważa za poprawne ujęcie w sprawozdaniu finansowym za rok 2024 Trade Srl kwestii podatkowych jako zobowiązania warunkowe.

W dniu 21 stycznia 2025 roku, Trade Srl otrzymała nakaz zapłaty zakwestionowanej ulgi podatkowej z tytułu szkoleń „Formacja 4.0” naliczonej w okresie podatkowym 2021 na kwotę 618 473,08 EURO i 2022 na kwotę 482 872,33 EURO.

W dniu 10.06.2025 r. Sąd wydał wyrok zawieszający nakaz płatności z tytułu szkoleń Formazione 4.0 i i wyznaczył datę rozprawy na 3.11.2025 r.

Zdarzenie po dniu bilansowym → W dniu 3.11.2025 r. Sąd przełożył rozpatrywanie w/w spraw na przyszły rok bez ustalenia nowej daty rozprawy.

7. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów

Grupa ASM w bieżącym okresie oraz okresach porównywalnych nie dokonała korekty błędów poprzednich okresów.

8. Informacja o zmianach warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej Spółki, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Grupa ASM w bieżącym okresie oraz okresach porównywalnych nie dokonała zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

9. Informacja o niespłaconych pożyczkach lub naruszeniach postanowień umów pożyczek w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Grupa ASM w bieżącym okresie oraz okresach porównywalnych nie posiadała niespłaconych pożyczek lub naruszeń postanowień umów pożyczek, co do których nie podjętaby działań naprawczych.

10. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi

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

	Jednostki zależne	Zarząd Spółki	Inne podmioty	Razem
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0
Należności pozostałe	0	0	0	0
Pożyczki i kredyty bankowe długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	0	0	0
Usługi obce	0	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0
Pozostałe koszty rodzajowe	0	0	0	0

Jako inne podmioty powiązane traktowani są: Pani Tatiana Pikuła oraz Pan Marcin Skrzypiec.

Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi na dzień 30 września 2024 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.

	Jednostki zależne	Zarząd Spółki	Inne podmioty	Razem
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0
Należności pozostałe	0	0	0	0
Pożyczki i kredyty bankowe długoterminowe	0	6 830	2 140	8 970
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	0	0	0
Usługi obce	0	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0
Pozostałe koszty rodzajowe	0	0	0	0

Są to salda nierozliczonych pożyczek z poniższymi podmiotami powiązanymi:

- Pożyczka Akcjonariusza do ASM Group S.A. 6 830 tys. zł.
- Pożyczka Akcjonariusza dla ASM Group S.A. 1 070 tys. zł.
- Pożyczka Członka RN dla ASM Group S.A. 1 070 tys. zł.

Jako inne podmioty powiązane traktowani są: Pani Tatiana Piłkuła oraz Pan Marcin Skrzypiec.

11. Informacja o przesunięciach między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej

Grupa ASM w bieżącym okresie oraz okresach porównywalnych nie dokonała przesunięć między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

12. Informacja o zmianach w klasyfikacji instrumentów finansowych

Grupa ASM w bieżącym okresie oraz okresach porównywalnych nie dokonała zmian w klasyfikacji instrumentów finansowych.

13. Informacja o zmianach zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

Poniżej zostały zaprezentowane zobowiązania warunkowe rozpoznane w Grupie ASM. Zobowiązania warunkowe nie uległy zmianie w porównaniu do ostatniego okresu raportowego tj. 31 grudnia 2024 r.

Zobowiązania warunkowe w spółkach polskich – sprawy podatkowe

Na podstawie upoważnień z dnia 9.02.2023 roku, 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 roku, Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku 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 roku, kontrole celno-skarbowe przekształciły się w postępowania podatkowe. Dnia 27.06.2025 roku, Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego wydał decyzje zasadniczo odzwierciedlające wyniki kontroli z dnia 13.02.2024 roku.

W dniu 25.07.2025 roku Spółka odwołała się od w/w decyzji do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Białymstoku. Sprawy są w toku.

Organ	Sygnatura postępowania (przed organem I instancji)	Data zakończenia kontroli	Okres	Zakwestionowana kwota VAT (PLN) Suma główna bez odsetek i sankcji VAT	Łączne szacowne zobowiązania z odsetkami na dzień 31.12.2024 oraz określoną na obecnym etapie sankcją VAT (100%)
Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku / Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Białymstoku	18000-CKK3- 1.5001.58.2024.269	13.02.2024 r.	12.2021 r. 05.2022 r.	1 183 425,43 zł	2 856 066,78
Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku / Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Białymstoku	318000-CKZ- 3.1.5001.59.2024	13.02.2024 r.	01.2021 r. 11.2021 r.	4 727 025,41 zł	11 707 980,82
Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku / Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Białymstoku	318000-CKK3- 1.5001.60.2024	13.02.2024 r.	06.2022 r. 09.2022 r.	839 299,86 zł	1 977 648,72
				6 749 749,84 zł	16 541 696,32

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

W dniu 22.06.2023 roku, Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wydał wyniki kontroli dla spółki Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. 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. odwołała się od decyzji do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy. Sprawa jest w toku.

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

W dniu 13.11.2024 roku, Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie wydał wyniki kontroli dla spółki Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. 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. 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 spółka Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. odwołała się od w/w decyzji zabezpieczających. W dniu 21.05.2025 roku organ II instancji utrzymał w mocy decyzje zabezpieczające. W dniu 7.07.2025 roku, spółka Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. złożyła skargi na w/w decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Sprawy są w toku.

ASM GROUP S.A.
ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025 R.

Organ	Sygnatura postępowania	Data zakończenia kontroli	Okres	Zakwestionowana kwota VAT (PLN) Suma główna bez odsetek i sankcji VAT	Łączne szacowne zobowiązania z odsetkami na dzień 31.12.2024 oraz określoną / zakładaną na obecnym etapie sankcją VAT (100%)
Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie	448000-CKK18 5.5001.152.2024	13.11.2024 r.	01.2021 r. 11.2021 r.	9 017 840,00 zł	22 344 322,00
Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie	448000-CKK18 5.5001.154.2024	13.11.2024 r.	01.2022 r. 12.2022 r.	10 026 494,00 zł	23 738 884,00
Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie	448000-CKK18- 5.5001.156.2024	13.11.2024 r.	01.2023 r. 08.2023 r.	6 113 739,00 zł	13 644 385,00
Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu / Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy	0401-IOV1.4103.79.2024 (sygnatura organu II instancji)	22.06.2023 r.	12.2021 r.	791 430,00 zł	1 927 251,00
				25 949 503,00	61 654 842,00

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. 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. 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., 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., 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. 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., 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.

Dodatkowo w ocenie Zarządów Emitent, ASM Sales Force Agency sp. z o.o. oraz Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o., 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.

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.).

Spółce udało się odzyskać m.in. część korespondencji mailowej z kontrolowanymi okresami, 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;
- Przedstawienie wniosków dowodowych;
- Inicjalizowanie 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 31 grudnia 2023 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 ASM 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 ASM), 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 – prawidłowość rozliczeń podatkowych.

W kontekście tego stanu faktycznego, na dzień 31 grudnia 2024 nie istniał obecny obowiązek spełnienia świadczenia. Roszczenia organów podatkowych wynikające z zakwestionowanych odliczeń naliczonego podatku VAT oparte są bowiem zdaniem zarządów Spółek na nieprawdziwych przesłankach, 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 ASM 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 16 541 696,32 zł
- Gruppo Trade Service-Polska sp. z o.o. w kwocie 61 654 842,00 zł

Zobowiązania warunkowe w spółce włoskiej: Trade S.R.L. – sprawy podatkowe

W dniu 5.02.2024 roku włoski Urząd Skarbowy wszczął postępowanie skarbowe w spółce Trade S.R.L. za rok 2022 oraz w dniu 23.04.2024 roku za rok 2021. Sprawy są w toku. Przedmiotem postępowania za rok 2021 jest uzyskanie i sprawdzenie dokumentacji podlegającej opodatkowaniu oraz wszelkiej innej dokumentacji księgowej uznanej za przydatną do przedmiotu kontroli dotyczącej regularnego wypełniania zobowiązań podatkowych i ich zgodności z przepisami prawa.

Przedmiotem postępowania za rok 2022 jest uzyskanie i sprawdzenie dokumentacji podlegającej opodatkowaniu oraz wszelkiej innej dokumentacji księgowej i nie księgowej uznanej za przydatną do kontroli dotyczącej regularnego wypełniania zobowiązań podatkowych i ich zgodności z przepisami prawa.

W dniu 16.12.2024 roku doręczono Trade S.R.L. zawiadomienie o naliczeniu podatku VAT wraz z odsetkami i karami za rok podatkowy 2021/2022 na łączoną kwotę 2 825 406,93 Euro. W dni 16.01.2025 roku Spółka Trade S.R.L. złożyła apelację dotyczącą roku 2021/2022. W dniu 10.06.2025 roku Sąd wydał wyrok zawieszający nakaz zapłaty kwoty 2 825 406,93

i wyznaczył kolejne rozprawy.

Kontrole skarbowe w włoskiej Spółce Trade S.R.L. są wynikiem działań odwołanego w dniu 12.08.2022 roku byłego Prezesa Zarządu Pana Konrada Filla członka porozumienia z dnia 7 marca 2022 roku, reprezentowanego przez akcjonariusza Pana Marcina Skrzypiec. Spółka o szkodliwych działaniach Pana Konrada Filla oraz osób będących

członkami porozumienia z dnia 7 marca 2022 roku informowała w raportach bieżących nr 6/2022, 7/2022, 1/2023, 7/2023. Działalność pana Konrada Fila oraz osób z nim współpracujących koncentrowały się na nieuzasadnionych przelewach znacznych kwot na rzecz kilku podmiotów bez faktur w tym próby przeniesienia wyodrębnianej części przedsiębiorstwa Trade S.R.L. na rzecz podmiotu zewnętrznego. Wszystkie te działania zostały szczegółowo przedstawione w w/w raportach bieżących Spółki. Sprawy są w toku.

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 2024 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 wysłana do audytora włoskiego odpowiedzialnego za wydanie opinii do sprawozdania za rok 2024 r.

Biorąc pod uwagę powyższe, czyli:

- Opinię biegłego rewidenta (bez zastrzeżeń) do sprawozdania za rok 2024 spółki włoskiej Trade S.R.L.,
- Opinię sporządzoną przez włoskich doradców
- Jednolite stanowisko Zarządów spółek polskich i włoskich co do poprawnego zrozumienia MSR 37

Zarząd ASM Group S.A. uważa za poprawne ujęcie w sprawozdaniu finansowym za rok 2024 Trade S.R.L. kwestii podatkowych jako zobowiązania warunkowe.

W dniu 21 stycznia 2025 Spółka otrzymała nakaz zapłaty zakwestionowanej ulgi podatkowej z tytułu szkoleń „Formacja 4.0” naliczonej w okresie podatkowym 2021 na kwotę 618 473,08 EURO i 2022 na kwotę 482 872,33 EURO.

W dniu 10.06.2025 r. Sąd wydał wyrok zawieszający nakaz płatności z tytułu szkoleń Formazione 4.0 i i wyznaczył datę rozprawy na 3.11.2025 r.

Zdarzenie po dniu bilansowym → W dniu 3.11.2025 r. Sąd przełożył rozpatrywanie w/w spraw na przyszły rok bez ustalenia nowej daty rozprawy.

Zobowiązania w ASM Group SA a dotyczące udzielenia gwarancji spółce zależnej Trade S.R.L.

W dniu 29.06.2023 roku Emitent udzielił gwarancji spłaty przez podmiot zależny Trade S.R.L. 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 6/2022, 7/2022, 1/2023, 7/2023.

W dniu 4 kwietnia 2025 r. Trade S.R.L. skorzystał z udzielonej gwarancji w kwocie 805.221,49 euro tj. 3.440.711,43 zł w związku z czym Spółka utworzyła zobowiązanie w kwocie 3 441 tys. zł.

14. Informacja o sezonowości

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

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

15. 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 rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe

	Na dzień: 30.06.2025	Na dzień: 31.12.2024	Na dzień: 30.06.2024
(w tys. zł)			
Pozostałe rezerwy	8 338	5 549	5 164
	8 338	5 549	5 164
W tym:			
długoterminowe	78	3 354	78
krótkoterminowe	8 260	2 195	5 086
	8 338	5 549	5 164

Są to przede wszystkim założone rezerwy na świadczenia pracownicze.

16. 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;

Szczegółowa informacja została przedstawiona w nocie nr 15 „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”

17. Informacja o emisji, wykupie i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych;

Nie dotyczy Grupy ASM.

18. Informacja o wypłaconych dywidendach

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 marca 2025 roku oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Emitent nie wypłacał oraz nie zadeklarował do wypłaty dywidendy. W okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 marca 2024 roku Emitent nie wypłacał oraz nie zadeklarował do wypłaty dywidendy.

Z punktu widzenia Grupy ASM – Spółka otrzymała dywidendę w kwocie 5 150 010 zł od spółki zależnej w pierwszym półroczu 2025 r.

19. Informacja na temat instrumentów finansowych

Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Spółka nie wycenia do wartości godziwej istotnych instrumentów finansowych.

Wycena instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

		Stan na dzień 30.09.2025 PLN` 000	Stan na dzień 31.12.2024 PLN` 000	Stan na dzień 30.09.2024 PLN` 000
Aktywa trwałe				
Pozostałe aktywa długoterminowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 702	2 518	2 105
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	58 476	67 492	53 430
Należności z tytułu podatków		0	81	437
Należności pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	10 916	5 588	23 139
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki długoterminowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 352	1 277	3 832
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe		26 202	22 411	25 765
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty bankowe krótkoterminowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	8 024	6 863	5 226
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe		1 146	13 942	13 025
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	25 736	30 591	40 961
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 406	0	16

Spółka posiada instrumenty finansowe, które nie są wyceniane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Do instrumentów tych należą w szczególności należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności finansowe, kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe.

Ze względu na zmienne oprocentowanie części z tych instrumentów oraz ich krótkoterminowy charakter, Spółka przyjmuje, że wartość godziwa tych instrumentów jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

20. Dodatkowa informacja w przypadku jednostki przestają być jednostkami inwestycyjnymi

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

21. Wartość firmy

	Na dzień: 30.09.2025	Na dzień: 31.12.2024	Na dzień: 30.09.2024
(w tys. zł)			
Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.	51 413	51 413	51 413
Trade S.R.L.	19 916	19 916	19 916
ASM Sales Force Agency Sp. z o. o.	75	75	75
Financial Service Solutions Sp. z o. o.	41	41	41
	71 445	71 445	71 445

Zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” wartość firmy nie podlega amortyzacji i jest testowana pod kątem utraty wartości:

- co najmniej raz w roku, na dzień sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego oraz
- za każdym razem, gdy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości.

Jednocześnie, zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w okresach śródrocznych jednostka:

- nie jest zobowiązana do przeprowadzania pełnych, ilościowych testów utraty wartości dla wartości firmy na każdy dzień bilansowy,
- lecz dokonuje analizy przesłanek utraty wartości. Pełny test przeprowadza się wyłącznie wtedy, gdy identyfikuje się istotne nowe przesłanki, które mogą wskazywać na utratę wartości.

Ostatnie przeprowadzone testy roczne

Ostatni pełny test na utratę wartości wartości firmy został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2024 roku w ramach sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. W ramach tego testu:

- ustalono wartość użytkową poszczególnych CGU z wykorzystaniem zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- zastosowano stopy dyskontowe odzwierciedlające specyfikę działalności i ryzyka poszczególnych CGU,
- przeprowadzono analizy wrażliwości (zmiana stopy dyskontowej, marż, tempa wzrostu).

Test roczny na 31 grudnia 2024 roku **nie wykazał konieczności ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości** wartości firmy – dla poszczególnych CGU istniał bufor pomiędzy wartością odzyskiwalną a wartością bilansową.

Analiza przesłanek utraty wartości na dzień 30 września 2025 roku

Na dzień 30 września 2025 roku Grupa **nie przeprowadzała pełnego, ilościowego testu na utratę wartości** wartości firmy. Zamiast tego Zarząd, zgodnie z MSR 36 i MSR 34, przeprowadził **szczegółową analizę przesłanek** mogących wskazywać na utratę wartości, uwzględniając w szczególności:

- wyniki finansowe CGU w okresie 9 miesięcy 2025 roku w porównaniu z budżetem i projekcjami przyjętymi do testu rocznego,
- aktualny portfel kontraktów,
- poziom rentowności projektów, marże brutto i operacyjne,
- zmiany w otoczeniu rynkowym i makroekonomicznym (inflacja, koszty pracy, stopy procentowe),
- status działań restrukturyzacyjnych oraz ustaleń z instytucjami finansującymi i innymi wierzycielami,

W ramach powyższej analizy Zarząd wziął pod uwagę również:

- występowanie strat netto na poziomie skonsolidowanym,
- trwające procesy naprawcze i restrukturyzacyjne,
- fakt, że wskazane wyżej czynniki były już **uwzględnione w założeniach** przy ostatnim rocznym teście na utratę wartości, a ich rozwój w okresie 9 miesięcy 2025 roku **nie odbiega istotnie** od scenariuszy przyjętych w tym teście.

Po przeprowadzeniu analizy Zarząd **nie zidentyfikował nowych, istotnych przesłanek**, które wskazywałyby, że:

- wartość odzyskiwalna któregośkolwiek z CGU, do których przypisana jest wartość firmy, istotnie spadła w stosunku do założeń przyjętych na dzień 31 grudnia 2024 roku, lub
- wystąpiły zdarzenia lub okoliczności inne niż te, które zostały już uwzględnione w ostatnim rocznym teście.

W szczególności:

- przychody i marże na kluczowych kontraktach pozostają zbliżone do założeń budżetowych,
- nie doszło do utraty kluczowych klientów ani istotnego ograniczenia zakresu współpracy,

- zidentyfikowane ryzyka finansowe i operacyjne mieszczą się w przedziale założeń wykorzystanych w testach na dzień 31 grudnia 2024 roku.

W świetle powyższego Zarząd uznał, że na dzień 30 września 2025 roku:

- **nie zaistniały nowe, istotne przesłanki** wymagające przeprowadzenia dodatkowego, pełnego testu na utratę wartości wartości firmy, wykraczającego poza wykonany już test roczny,
- dotychczasowe wyniki i zaktualizowane prognozy nie wskazują, aby wartość bilansowa wartości firmy nie była odzyskiwalna.

W konsekwencji:

- na dzień 30 września 2025 roku **nie ujęto odpisów z tytułu utraty wartości wartości firmy**,
- kolejny pełny test na utratę wartości zostanie przeprowadzony, jak co roku, na dzień sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (31 grudnia 2025 roku) lub wcześniej, jeżeli w międzyczasie pojawią się nowe przesłanki wynikające z istotnych zdarzeń lub zmian otoczenia.

Skład Grupy ASM

Według stanu na dzień 30 września 2025 roku w skład Grupy ASM wchodziły następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter powiązania	Udziałowcy
ASM Group S.A.	Warszawa (Polska)	-	-
Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100% ASM Group S.A.
Largo Group Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100% ASM Group S.A.
ASM Sales Force Agency Sp. z o. o.	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100% ASM Group S.A.
Financial Service Solutions Sp. z o. o.	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100% ASM Group S.A.
ASM GTS Sp. z o. o.	Warszawa (Polska)	Pośredni	100% ASM Operations Sp. o.o.
ASM SFA Sp. z o. o.	Warszawa (Polska)	Pośredni	100% ASM Operations Sp. o.o.
ASM Operations Sp. z o. o.	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	80% ASM Group S.A.
ASM Global Trade Sp. z o. o.	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100% ASM Group S.A.
ASM HR Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Bezpośredni	100% ASM Group S.A.
Trade S.R.L.	Turyń (Włochy)	Bezpośredni	100% ASM Group S.A..
ASM Germany GmbH	Hamburg (Niemcy)	Bezpośredni	50,1% ASM Group S.A..
Vertikom Austria GmbH	Wiedeń (Austria)	Pośredni	100% ASM Germany GmbH
Vertikom Swizerland GmbH	Zurich (Szwajcaria)	Pośredni	65% ASM Germany GmbH

- **Gruppo Trade Service Polska Sp. z o.o.** – działalność jednostki koncentruje się na świadczeniu usług z zakresu marketingowego wsparcia sprzedaży (głównie merchandising oraz outsourcing pracowników dedykowanych do obsługi sprzedaży klientom w całym kraju) oraz marketingu bezpośredniego.
- **Largo Group Sp. z o.o.** – agencja pracy tymczasowej rekrutująca pracowników dla podmiotów handlowych zlokalizowanych w Polsce. Spółka specjalizuje się w usługach obejmujących: leasing pracowników, rekrutację pracowników tymczasowych, outsourcing pracowniczy oraz rekrutację stałą.
- **ASM Sales Force Agency Sp. z o.o.** – jednostka prowadzi działalność w zakresie świadczenia usług merchandising, outsourcingu pracowników i field marketingu. Usługi wykonywane są na rzecz dostawców oferujących swoje towary w sieciach handlowych dysponujących obiektami handlowymi (supermarkety, hipermarkety, dyskonty), w sieciach ze sprzętem elektronicznym, a także na terenie mniejszych sklepów należących do międzynarodowych i regionalnych sieci handlowych.
- **Financial Service Solutions Sp. z o.o.** – zajmuje się obsługą finansowo-księgową i kontrolingową podmiotów wchodzących w skład Grupy ASM
- **Trade S.R.L.** – podmiot dostarczający kompleksowe usługi marketingowego wsparcia sprzedaży na rynku włoskim. Przedmiotem działalności Spółki jest projektowanie, organizacja i zarządzanie usługami promocyjnymi, w szczególności promocja towarów na terenie wielkopowierzchniowych obiektów handlowych oraz merchandising.
- **ASM Germany GmbH** – spółka utworzona w celu zakupu Grupy Vertikom.
- **Vertikom Austria GmbH** – spółka świadcząca kompleksowe usługi wsparcia sprzedaży z zakresu merchandising i field marketingu na rynku austriackim, w tym projektowanie, organizacja i zarządzanie kampaniami promocyjnymi.
- **Vertikom Swizerland GmbH** – jednostka świadcząca kompleksowe usługi wsparcia sprzedaży z zakresu merchandising i field marketingu. Przedmiot działalności spółki obejmuje projektowanie, organizację i zarządzanie kampaniami promocyjnymi, online marketing oraz PR.
- **ASM GTS Sp. z o.o.** – działalność jednostki koncentruje się na świadczeniu usług z zakresu marketingowego wsparcia sprzedaży (głównie merchandising oraz outsourcing pracowników dedykowanych do obsługi sprzedaży klientom w całym kraju) oraz marketingu bezpośredniego.
- **ASM SFA Sp. z o.o.** – jednostka prowadzi działalność w zakresie świadczenia usług merchandising, outsourcingu pracowników i field marketingu. Usługi wykonywane są na rzecz dostawców oferujących swoje towary w sieciach handlowych dysponujących obiektami handlowymi (supermarkety, hipermarkety, dyskonty), w sieciach ze sprzętem elektronicznym, a także na terenie mniejszych sklepów należących do międzynarodowych i regionalnych sieci handlowych.
- **ASM Operations Sp. z o.o.** – Spółka holdingowa niższego rzędu
- **ASM Global Trade Sp. z o.o.**
- **ASM HR Sp. z o.o.** – zajmuje się obsługą kadrową wchodzących w skład Grupy ASM.

Konsolidacji podlegają wszystkie wyżej wymienione spółki.

Dodać trzeba, że na dzień 31 grudnia 2024 r. ASM Germany GmbH posiadała także 100% udziałów spółki prawa niemieckiego Vertikom GmbH z siedzibą w Norymberdze, będącej dotychczas spółką holdingową dla Grupy Vertikom, wobec której zostało otwarte postępowanie upadłościowe. Vertikom GmbH posiadała z kolei udziały w poniżej wymienionych spółkach prawa niemieckiego:

- Vertikom Sales GmbH,
- Vertikom Sales Berlin GmbH,
- Vitamin E – Gesellschaft für Kommunikation mbH,
- DialogFeld Sales Services GmbH,
- Pop-up my Brand GmbH,
- Wunderknaben Beteiligungs GmbH, która posiadała udziały spółki prawa niemieckiego Wunderknaben Kommunikation GmbH.

Vertikom GmbH z siedzibą w Norymberdze oraz spółki z nią powiązane nie podlegają konsolidacji. Zarząd majątkiem Vertikom GmbH sprawuje bowiem syndyk masy upadłościowej, co oznacza utratę kontroli nad wszystkimi spółkami Grupy Vertikom.

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

22. Kapitał podstawowy

	Na dzień: 30.09.2025	Na dzień: 31.12.2024	Na dzień: 30.09.2024
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony (tys. zł)	9 744	5 702	5 702
Liczba akcji w szt.	97 438 528	57 019 642	57 019 642
Wartość nominalna jednej akcji w zł	0,10	0,10	0,10
Wartość nominalna wszystkich akcji (tys. zł)	9 744	5 702	5 702

Spółka zgodnie z postanowieniem Układu skonwertowała otrzymane pożyczki na kapitały

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 rezerwowy;
- f) nowoutworzone akcje będą akcjami na okaziciela;
- g) uczestnictwo w dywidendzie z tytułu nowych akcji **od dnia 1 stycznia 2025 r.**

Spółka została zawiadomiona przez Adama Stańczaka o przekroczeniu przez niego progu 33¹/₃% ogólnej liczby głosów w Spółce oraz przez Waldemara Gajowniczka o przekroczeniu przez niego progu 15% ogólnej liczby głosów w Spółce. Ponadto Spółka została zawiadomiona o zawarciu porozumienia pomiędzy Adamem Stańczakiem oraz Waldemarem Gajowniczkiem co do prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki, zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Spółki oraz nabywania lub obejmowania akcji Spółki.

Zarząd Spółki poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 5/2024 r.

Struktura kapitału podstawowego na dzień publikacji – Bierz pod uwagę zdarzenie po dniu bilansowym jakim jest konwersja pożyczek na kapitał.

Serie akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna
Seria A	zwykłe na okaziciela	102 000	102 000
Seria B	zwykłe na okaziciela	53 654 285	53 654 285
Seria C	zwykłe na okaziciela	3 263 357	3 263 357
Seria E	zwykłe na okaziciela	40 418 886	40 418 886
		97 438 528	97 438 528

Struktura kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2024 r.

Serie akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna
Seria A	zwykłe na okaziciela	102 000	102 000
Seria B	zwykłe na okaziciela	53 654 285	53 654 285
Seria C	zwykłe na okaziciela	3 263 357	3 263 357
		57 019 642	57 019 642

Struktura kapitału podstawowego na dzień 31 marca 2024 r.

Serie akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna
Seria A	zwykłe na okaziciela	102 000	102 000
Seria B	zwykłe na okaziciela	53 654 285	53 654 285
Seria C	zwykłe na okaziciela	3 263 357	3 263 357
		57 019 642	57 019 642

Emisja akcji serii D - niezarejestrowane podwyższenie kapitału

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z 12 czerwca 2023 r. działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 1), art. 432 § 1 oraz art. 433 § 2 w zw. z art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, a także § 7 ust. 1 Statutu Spółki, uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 1.250.000 zł (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) oraz nie wyższą niż 7.500.000 zł (siedem milionów pięćset tysięcy złotych), tj. do kwoty nie niższej niż 6.951.964,20 zł (sześć milionów dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt cztery złotych 20/100) oraz nie wyższej niż 13.201.964,20 zł (trzynaście milionów dwieście jeden tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt cztery złotych 20/100) poprzez emisję nie mniej niż 12.500.000 (dwanaście milionów pięćset tysięcy), ale nie więcej niż 75.000.000 (siedemdziesiąt pięć milionów) akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 0,1 zł (zero złotych 10/100) każda („Akcje Serii D”) oznaczonych numerami od D0000001 do D75000000.

Akcje Serii D będą akcjami zwykłymi imiennymi z którymi nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia. Cena emisyjna wszystkich Akcji Serii D wynosić będzie 0,25 zł (zero złotych 25/100) za każdą Akcję Serii D tj. będzie wyższa od wartości nominalnej akcji o 0,15 zł (zero złotych 25/100).

Z uwagi na fakt, iż niniejsze podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w drodze subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, działając w interesie Spółki, niniejszym wyłączyło w całości prawo poboru akcjonariuszy do objęcia nowych akcji serii D.

Akcje Serii D pokryte zostaną wyłącznie wkładami pieniężnymi w całości przed złożeniem wniosku do właściwego sądu rejestrowego o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z niniejszej uchwały.

Akcje Serii D zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych (dalej: „Oferta”). Oferta zostanie skierowana wyłącznie do akcjonariuszy Spółki uczestniczących bądź reprezentowanych na niniejszym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu proporcjonalnie do akcji zarejestrowanych na niniejszym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu tj. do: Adama Stańcaka, Łukasza Stańcaka, Aleksandry Łatały Kremer, Wojciecha Kremera, KPNS Holding sp. z o.o., Marcina Skrzypca, Wiesława Łatały. W przypadku nie przyjęcia Oferty objęcia Akcji Serii D przez któregokolwiek z akcjonariuszy, do którego Oferta zostanie skierowana, Zarząd Spółki będzie miał prawo zaoferować nieobjęte Akcje Serii D dowolnie wybranym akcjonariuszom uczestniczącym bądź reprezentowanym na ówczesnym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przy zachowaniu zasady równouprawnienia akcjonariuszy.

Zawarcie umowy objęcia Akcji Serii D nastąpi w terminie nie dłuższym niż 6 miesięcy od dnia powzięcia niniejszej uchwały.

Akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie poczynawszy od wypłat zysku za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2023 r.

Akcjonariusz Spółki, spółka KPNS Holding sp. z o.o. wniosła przeciwko Spółce datowany na dzień 12 lipca 2023 r. pozew o stwierdzenie nieważności ewentualnie uchylenie uchwał nr 36, nr 37, nr 38 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 czerwca 2023 r. Na mocy postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 24 sierpnia 2023 r. Sąd Okręgowy w Warszawie zabezpieczył roszczenie KPNS Holding sp. z o.o. w Warszawie o:

- a. stwierdzenie nieważności ewentualnie uchwały nr 37 ZWZ w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zmiany statutu,
- b. uchylenie uchwały nr 36 ZWZ w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki,
- c. uchylenie uchwały nr 38 ZWZ w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie lub zmianę umów z Prezesem Zarządu Spółki Adamem Stańczakiem poprzez wstrzymanie skuteczności i wykonalności ww. uchwał do czasu uprawomocnienia się orzeczenia kończącego postępowanie w sprawie.

Spółka zaskarżyła ww. postanowienie, wskutek czego Sąd Apelacyjny w Warszawie VII Wydział Gospodarczy i Własności Intelktualnej 5 grudnia 2023 r. w sprawie o sygn. akt VII AGz 731/23 postanowił zmienić ww. postanowienie, w ten sposób, że nadał mu następującą treść: „zabezpieczyć roszczenie KPNS Holding sp. z o.o. w Warszawie o:

- a. stwierdzenie nieważności ewentualnie uchylenie uchwały nr 37 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ASM Group S.A. z dn. 12 czerwca 2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki, zmiany statutu;
- b. uchylenie uchwały nr 38 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ASM Group S.A. z 12 czerwca 2023 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie lub zmianę umów z prezesem spółki ASM Group S.A. Adamem Stańczakiem;

poprzez wstrzymanie skuteczności i wykonalności uchwały nr 37 i 38 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ASM Group S.A. z 12 czerwca 2023 r. do czasu uprawomocnienia się orzeczenia kończącego postępowanie w sprawie, oddalając wniosek o udzielenie zabezpieczenia w pozostałym zakresie”.

W dniu 7 lutego 2024 r. ASM Group S.A. złożyła wniosek o uchylenia postanowienia o zabezpieczeniu.

W dniu 29 października 2025 roku, uchwałą numer 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ASM Group S.A., uchylono uchwałę nr 37 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ASM Group S.A. z 12.06.2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii D w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii D w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii D, zmiany Statutu Spółki.

23. Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego oraz podatek dochodowy

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 30 września 2025 wyniosły 522 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosły 0 tys. zł a na 30 września 2024 wyniosły 705 tys. zł.

W Grupie nie występują istotne rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi, które nie zostały utworzone.

Podstawowa stawka podatku CIT w Polsce wynosi 19%

24. Zarządzenie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej Akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, zwrócić kapitał Akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

25. Zarządzenie ryzykiem

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Jednostka, należą kredyty bankowe, środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki.

Jednostka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko płynności

Kierownictwo Spółki monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe. Tabela poniżej przedstawia analizę zobowiązań finansowych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako możliwość niewykonania umów kredytowych lub naruszenia wskaźników finansowych lub wskaźników zadłużenia określonych w umowach z instytucjami finansowymi. 27 grudnia 2023 roku Zarząd Spółki zdecydował się rozpocząć postępowanie restrukturyzacyjne. Przede wszystkim ze względu na powyższą informację, że w związku z możliwością przedawnienia wierzytelności Funduszu Ekspansji Zagranicznej Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych („Fundusz”), zarządzanym przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. związanej z opcją put dotyczącą wszystkich udziałów posiadanych w ASM Germany GmbH, Fundusz, może wystąpić do sądu z wnioskiem o zabezpieczenie przeciwko Spółce. To zdarzenie z kolei mogłoby doprowadzić do wypowiedzenia umów kredytowych inwestycyjnych oraz umowy kredytowej w rachunku bieżącym przez mBank S.A. Powyższe w ocenie Spółki mogłoby doprowadzić do niewypłacalności Spółki. Dlatego Spółka zdecydowała się na restrukturyzację jako środek prewencyjny, aby uniknąć swojej niewypłacalności i stworzyć formalne forum do rozmów oraz ustaleń z największymi wierzycielami Spółki. Priorytetem Spółki było bowiem niezmiennie zabezpieczenie jej przyszłości i jednocześnie ochrona interesów jej pracowników, klientów i wierzycieli. Formalny proces restrukturyzacji umożliwił natomiast renegocjowanie warunków spłaty zobowiązań i utrzymanie ciągłości operacyjnej Spółki.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Wszystkie formy finansowania działalności są oparte o zmienną stopę procentową bazującą na stawce WIBOR oraz EURIBOR. Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu było aktualizowane w okresach poniżej jednego roku.

27 grudnia 2023 roku Zarząd Spółki zdecydował się rozpocząć postępowanie restrukturyzacyjne związku z czym wszystkie zobowiązania finansowe takie jak pożyczki czy kredyty bankowe zostały ustalone do spłaty w stałej kwocie nie uwzględniające elementu zmiennego jakim jest stopa procentowa bazującą na stawce WIBOR oraz EURIBOR.

26. Zysk na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

	Na dzień: 30.09.2025	Na dzień: 31.12.2024	Na dzień: 30.09.2024
Zysk (strata) netto w okresie (tys. zł)	-294	3 180	-445
Liczba wyemitowanych akcji zwykłych	97 438 528	57 019 642	57 019 642

ASM GROUP S.A.
ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025 R.

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	82 781 130	57 019 642	57 019 642
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)	-0,00 zł	0,06 zł	-0,01 zł

W prezentowanych okresach Grupa nie posiadała istotnych instrumentów kapitałowych o potencjale rozładniającym (np. warrantów, opcji na akcje, zamiennych instrumentów dłużnych), wobec czego zysk (strata) rozdwojony na jedną akcję jest równy zyskowi (stracie) podstawowemu na jedną akcję

27. Segmenty

W okresie sprawozdawczym Grupa działała w czterech obszarach geograficznych – w Polsce, we Włoszech oraz w Szwajcarii. Poniżej przedstawiono przychody operacyjne ze sprzedaży Grupy od klientów zewnoźtrnych w rozbiciu na poszczególne obszary geograficzne.

	Za okres: od 01.01.2025 do 30.09.2025 PLN` 000	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN` 000
Polska	105 295	98 081
Włochy	66 126	63 786
Szwajcaria	4 558	7 828
	175 979	169 695

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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