



**Sprawozdanie finansowe
Asseco South Eastern Europe S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku**

Sprawozdanie finansowe Asseco South Eastern Europe S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	5
BILANS ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	8
RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	9
DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
I. Podstawowe informacje	10
II. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityka) rachunkowości	11
2.1. Podstawa sporządzenia	11
2.2. Oświadczenie o zgodności	11
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	12
2.4. Profesjonalny osąd i szacunki	12
2.5. Stosowane zasady rachunkowości	13
2.6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	13
2.7. Korekta błędów	14
2.8. Zmiana danych porównywalnych	14
III. Informacje dotyczące segmentów działalności	15
IV. Noty objaśniające do sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów	16
4.1. Działalność holdingowa - struktura przychodów operacyjnych	16
4.2. Usługi informatyczne - struktura przychodów operacyjnych	16
4.3. Struktura kosztów operacyjnych	18
4.4. Przychody i koszty finansowe	21
4.5. Podatek dochodowy	22
4.6. Zysk przypadający na jedną akcję	24
4.7. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	24
V. Noty objaśniające do bilansu	25
5.1. Rzeczowe aktywa trwałe	25
5.2. Wartości niematerialne	26
5.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	27
5.4. Inwestycje w jednostkach zależnych	28
5.5. Testy na utratę wartości aktywów	36
5.6. Rozliczenia międzyokresowe	39
5.7. Aktywa z tytułu umów z klientami, należności handlowe oraz pozostałe należności	40
5.8. Pozostałe aktywa finansowe	42
5.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
5.10. Kapitał podstawowy i pozostałe elementy kapitału własnego	45
5.11. Kredyty bankowe	46
5.12. Zobowiązania z tytułu leasingu	47
5.13. Inne zobowiązania finansowe	48
5.14. Zobowiązania z tytułu umów z klientami, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	48
5.15. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	50
5.16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	50
VI. Noty objaśniające do sprawozdania z przepłyów pieniężnych	52
6.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	52
6.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	52
6.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	53
VII. Noty objaśniające cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	54
VIII. Pozostałe noty objaśniające	59
8.1. Zobowiązania pozabilansowe	59
8.2. Sezonowość	59
8.3. Zatrudnienie	60
8.4. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	60
8.5. Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej	60
8.6. Zarządzanie kapitałem	61
8.7. Klimat a działalność Spółki	62
8.8. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	62
8.9. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	63

Sprawozdanie finansowe Asseco South Eastern Europe S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe w dniu 27 lutego 2024 roku.

Zarząd:

Piotr Jeleński Prezes Zarządu

Miljan Mališ Członek Zarządu

Michał Nitka Członek Zarządu

Kostadin Slavkoski Członek Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Monika Kacprzak Główna Księgowa

Wybrane dane finansowe Asseco South Eastern Europe S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe Asseco South Eastern Europe S.A.:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. EUR	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. EUR
Przychody z działalności holdingowej	123 457	90 269	27 263	19 254
Przychody z działalności operacyjnej	11 674	12 344	2 578	2 633
Zysk z działalności operacyjnej	106 153	75 250	23 442	16 051
Zysk brutto	86 086	78 179	19 010	16 675
Zysk netto	81 558	71 210	18 010	15 189
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 271	39 822	7 789	8 494
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	54 220	27 748	11 973	5 919
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(80 474)	(63 368)	(17 771)	(13 516)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 361	20 344	6 753	4 338
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	1,57	1,37	0,35	0,29
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	1,57	1,37	0,35	0,29

Wybrane dane finansowe prezentowane w rocznym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
 - w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku 1 EUR = 4,5284 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku 1 EUR = 4,6883 PLN
- stan środków pieniężnych na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2023 roku 1 EUR = 4,3480 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2022 roku 1 EUR = 4,6899 PLN

Wszystkie kwoty w raporcie wyrażono w tysiącach złotych (PLN), chyba że stwierdzono inaczej.

Rachunek zysków i strat oraz Sprawozdanie z pozostałych dochodów całkowitych **Asseco South Eastern Europe S.A.**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Noty	12 miesięcy do	12 miesięcy do
		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
		tys. PLN	tys. PLN
Działalność holdingowa		123 457	90 269
Przychody z tytułu dywidend	<u>4.1</u>	104 889	73 006
Przychody ze sprzedaży usług	<u>4.1</u>	18 568	17 263
Działalność operacyjna		11 674	12 344
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania	<u>4.2</u>	11 674	12 344
Przychody ze sprzedaży razem		135 131	102 613
Koszt własny sprzedaży	<u>4.3</u>	(21 307)	(22 507)
Odpis/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych	<u>4.3</u>	(3)	74
Zysk brutto ze sprzedaży		113 821	80 180
Koszty sprzedaży	<u>4.3</u>	(960)	(738)
Koszty ogólnego zarządu	<u>4.3</u>	(6 663)	(4 092)
Zysk netto ze sprzedaży		106 198	75 350
Pozostałe przychody operacyjne		15	28
Pozostałe koszty operacyjne		(60)	(128)
Zysk z działalności operacyjnej		106 153	75 250
Przychody finansowe	<u>4.4</u>	13 740	9 368
Koszty finansowe	<u>4.4</u>	(33 793)	(6 763)
Odpis/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek i pozostałych instrumentów finansowych	<u>5.8</u>	(14)	324
Zysk brutto		86 086	78 179
Podatek dochodowy	<u>4.5</u>	(4 528)	(6 969)
Zysk netto		81 558	71 210
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych):			
podstawowy z zysku netto	<u>4.6</u>	1,57	1,37
rozwodniony z zysku netto	<u>4.6</u>	1,57	1,37

POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE:	Noty	12 miesięcy do	12 miesięcy do
		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
		tys. PLN	tys. PLN
Zysk netto		81 558	71 210
Pozostałe dochody całkowite:		-	-
SUMA POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES		81 558	71 210

Bilans Asseco South Eastern Europe S.A.

AKTYWA	Noty	31 grudnia 2023 tys. PLN	31 grudnia 2022 tys. PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>5.1</u>	278	310
Wartości niematerialne	<u>5.2</u>	4 922	5 525
<i>w tym wartość firmy z połączenia</i>	<u>5.2</u>	4 567	4 567
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	<u>5.3</u>	345	73
Inwestycje w jednostki zależne	<u>5.4</u>	677 925	691 407
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>4.5</u>	361	93
Pozostałe należności	<u>5.7</u>	5 774	7 175
Pozostałe aktywa finansowe	<u>5.8</u>	8 699	62 742
		698 304	767 325
Aktywa obrotowe			
Rozliczenia międzyokresowe	<u>5.6</u>	3 294	2 053
Należności handlowe	<u>5.7</u>	10 702	4 335
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>5.7</u>	-	-
Należności budżetowe	<u>5.7</u>	-	-
Pozostałe należności	<u>5.7</u>	15 691	14 502
Pozostałe aktywa finansowe	<u>5.8</u>	14 573	13 660
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>5.9</u>	29 361	20 344
		73 621	54 894
SUMA AKTYWÓW		771 925	822 219

Bilans Asseco South Eastern Europe S.A.

PASywa	Noty	31 grudnia 2023 tys. PLN	31 grudnia 2022 tys. PLN
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM			
Kapitał podstawowy	<u>5.10</u>	518 943	518 943
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	<u>5.10</u>	38 826	38 826
Pozostałe kapitały	<u>5.10</u>	3 402	3 172
Zyski zatrzymane	<u>5.10</u>	156 305	150 513
		717 476	711 454
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty bankowe	<u>5.11</u>	32 610	29 763
Zobowiązania z tytułu leasingu	<u>5.12</u>	213	-
Inne zobowiązania finansowe	<u>5.13</u>	-	141
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>4.5</u>	-	-
		32 823	29 904
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe	<u>5.11</u>	18	8 091
Zobowiązania z tytułu leasingu	<u>5.12</u>	122	90
Inne zobowiązania finansowe	<u>5.13</u>	3 856	61 179
Zobowiązania handlowe	<u>5.14</u>	1 489	1 746
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	<u>5.14</u>	6 229	1 541
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>5.14</u>	1 262	742
Zobowiązania budżetowe	<u>5.14</u>	1 783	295
Pozostałe zobowiązania	<u>5.14</u>	202	406
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>5.15</u>	6 665	6 771
		21 626	80 861
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		54 449	110 765
SUMA PASYWÓW		771 925	822 219

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym **Asseco South Eastern Europe S.A.**

	Noty	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2023 roku		518 943	38 826	3 172	150 513	711 454
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	81 558	81 558
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	81 558	81 558
Dywidenda	<u>4.7</u>	-	-	-	(75 766)	(75 766)
Wycena programu płatności na bazie akcji	<u>4.3</u>	-	-	230	-	230
Na dzień 31 grudnia 2023 roku		518 943	38 826	3 402	156 305	717 476
Na dzień 1 stycznia 2022 roku		518 943	38 826	2 981	145 728	706 478
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	71 210	71 210
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	71 210	71 210
Dywidenda	<u>4.7</u>	-	-	-	(66 425)	(66 425)
Wycena programu płatności na bazie akcji	<u>4.3</u>	-	-	191	-	191
Na dzień 31 grudnia 2022 roku		518 943	38 826	3 172	150 513	711 454

Rachunek przepływów pieniężnych Asseco South Eastern Europe S.A.

	Noty	12 miesięcy do	12 miesięcy do
		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
		tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		86 086	78 179
Korekty o pozycje:		(89 043)	(73 005)
Amortyzacja	4.3	899	996
Zmiana stanu kapitału pracującego	6.1	(2 051)	233
Przychody/koszty z tytułu odsetek		175	(2 969)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		114	(170)
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej		(88 407)	(71 287)
Wycena programu płatności na bazie akcji	4.3	230	191
Inne		(3)	1
Wybrane przepływy operacyjne		39 043	37 399
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych		721	1 436
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	6.1	(61 254)	(21 219)
Dywidendy otrzymane	6.1	99 576	57 182
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		36 086	42 573
(Zapłacony podatek dochodowy)/Otrzymane zwroty podatku dochodowego		(815)	(2 751)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		35 271	39 822
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy:		79 803	57 566
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych		2	2
Zbycie/rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy		236	-
Pożyczki spłacone	5.8	77 047	55 040
Otrzymane odsetki	5.8	2 518	2 524
Wydatki:		(25 583)	(29 818)
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	6.2	(148)	(207)
Nabycie/rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Pożyczki udzielone	5.8	(25 435)	(29 611)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		54 220	27 748
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy:		-	9 573
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów	6.3	-	9 573
Wydatki:		(80 474)	(72 941)
Wyplacona dywidenda	6.3	(75 766)	(66 425)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	6.3	(2 611)	(5 659)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	6.3	(129)	(119)
Zapłacone odsetki	6.3	(1 968)	(738)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(80 474)	(63 368)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		9 017	4 202
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		20 344	16 142
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	5.9	29 361	20 344

Dodatkowe objaśnienia do sprawozdania finansowego

I. Podstawowe informacje

Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej	
Nazwa	Asseco South Eastern Europe S.A.
Siedziba	35-322 Rzeszów, ul. Olchowa 14, Polska
KRS	0000284571
Regon	180248803
NIP	813-351-36-07
Podstawowy przedmiot działalności	Działalność firm centralnych i holdingów, produkcja oprogramowania

Asseco South Eastern Europe S.A. („Spółka”, „Emitent”, „Jednostka”, „ASEE S.A.”) z siedzibą w Rzeszowie, przy ul. Olchowej 14 została utworzona 10 kwietnia 2007 roku jako spółka akcyjna pod nazwą Asseco Adria S.A. W dniu 11 lipca 2007 roku dokonano wpisu spółki w XII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie pod numerem 0000284571. Spółce nadano numer statystyczny REGON 180248803. W dniu 11 lutego 2008 roku została zarejestrowana zmiana nazwy z Asseco Adria Spółka Akcyjna na Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna. Od dnia 28 października 2009 roku Spółka jest notowana na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zgodnie ze Statutem przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

- Działalność firm centralnych („head offices”) i holdingów,
- Działalność związana z oprogramowaniem,
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting),
- Działalność portali internetowych i centrów telefonicznych („call center”),
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego,
- Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

ASEE S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Asseco South Eastern Europe („Grupa ASEE”). Jednostka Dominująca może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Jednostką dominującą w stosunku do ASEE S.A. jest Asseco International a.s. (dalej „AI”) z siedzibą w Bratysławie. Na dzień 31 grudnia 2023 roku AI posiadała 26 407 081 akcji Spółki, stanowiących 50,89% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 26 407 081 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 50,89% ogólnej liczby głosów. Spółką dominującą nad spółką Asseco International jest spółka Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie.

II. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityka) rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy lub przez pozostałe dochody całkowite, zobowiązań finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2023 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Zakres jednostkowego sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (tekst jednolity: Dz. U. 2018 r. poz. 757 z późn. Zm.) („Rozporządzenie”) i obejmuje roczny okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2023 roku i okres porównywalny od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2022 roku.

Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Assecos South Eastern Europe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, które dnia 27 lutego 2024 roku zostało przez Zarząd Spółki zatwierdzone do publikacji.

Sytuacja gospodarczo-polityczna na terytorium Ukrainy

W dniu 24 lutego 2022 roku wskutek rosyjskiej inwazji na Ukrainę istotnej zmianie uległa sytuacja geopolityczna całego regionu, w którym znajduje się Spółka i inne spółki z Grupy ASEE.

ASEE S.A. nie prowadzi działalności biznesowej w Rosji, na Białorusi lub w Ukrainie, a cała Grupa ASEE osiąga marginalne przychody z tych krajów, będące na poziomie ok. 0,1% całości przychodów Grupy w roku 2023. Według oceny Zarządu zaistniała sytuacja nie ma istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe. Spółka na bieżąco analizuje zmieniającą się sytuację geopolityczną oraz jej wpływ na przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe.

Na ten moment, w związku z dynamiczną sytuacją, trudno jest ocenić długofalowe skutki gospodarcze dla naszego regionu i wpływ na ogólną sytuację makroekonomiczną, która w pośredni sposób wpływa na wyniki finansowe Spółki.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych. Walutą funkcjonalną Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. również jest polski złoty. Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. PLN przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na moment początkowego ujęcia na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne przeliczane są przy zastosowaniu kursu zamknięcia tj. kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przeliczane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia pierwotnej transakcji,
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy dla euro i dolara amerykańskiego (oraz analogiczne kursy dla innych walut kwotowane przez Narodowy Bank Polski):

- ✓ kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2023 roku 1 EUR = 4,3480 PLN
- ✓ kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2022 roku 1 EUR = 4,6899 PLN
- ✓ kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2023 roku 1 USD = 3,9350 PLN
- ✓ kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2022 roku 1 USD = 4,4018 PLN.

2.4. Profesjonalny osąd i szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu do danych zaprezentowanych w sprawozdaniu za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

W odpowiednich pozycjach not objaśniających przedstawiono główne obszary, w których w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości oprócz szacunków księgowych, duże znaczenie miał także profesjonalny osąd kierownictwa i co do których zmiana szacunków może mieć istotny wpływ na wyniki Spółki w przyszłości.

Poniższa tabela stanowi spis stosowanych w Spółce szacunków wraz ze wskazaniem noty, w której opis stosowanych zasad został zamieszczony.

Wybrane szacunki	Nota	Numer strony
Podatek dochodowy	<u>4.5</u>	22
Rzeczowe aktywa trwale	<u>5.1</u>	25
Wartości niematerialne	<u>5.2</u>	26
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	<u>5.3</u>	27
Testy na utratę wartości aktywów	<u>5.5</u>	36
Aktywa z tytułu umów z klientami, należności handlowe oraz należności pozostałe	<u>5.7</u>	40
Zobowiązania z tytułu leasingu	<u>5.12</u>	47
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	<u>5.14</u>	48
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>5.15</u>	50

2.5. Stosowane zasady rachunkowości

Poniższa tabela stanowi spis stosowanych w Spółce zasad rachunkowości wraz ze wskazaniem noty, w której opis stosowanych zasad został zamieszczony.

Wybrane zasady rachunkowości	Nota	Numer strony
Przychody operacyjne	<u>4.1; 4.2</u>	16
Koszty operacyjne	<u>4.3</u>	18
Przychody i koszty finansowe	<u>4.4</u>	21
Podatek dochodowy	<u>4.5</u>	22
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>5.1</u>	25
Wartości niematerialne	<u>5.2</u>	26
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	<u>5.3</u>	27
Inwestycje w jednostkach zależnych	<u>5.4</u>	28
Testy na utratę wartości aktywów	<u>5.5</u>	36
Rozliczenia międzyokresowe	<u>5.6</u>	39
Aktywa z tytułu umów z klientami, należności handlowe oraz należności pozostałe	<u>5.7</u>	40
Pozostałe aktywa finansowe	<u>5.8</u>	42
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>5.9</u>	44
Kapitał zakładowy	<u>5.10</u>	45
Kredyty bankowe	<u>5.11</u>	46
Zobowiązania z tytułu leasingu	<u>5.12</u>	47
Inne zobowiązania finansowe	<u>5.13</u>	48
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	<u>5.14</u>	48
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>5.15</u>	50

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie uległy zmianom w stosunku do zasad, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku z wyjątkiem nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku i później. Nowe standardy lub zmiany obowiązujące od dnia 1 stycznia 2023 roku to:

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* oraz zmiany do MSSF 17;
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości*;
- Zmiany do MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych*;
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: podatek odroczonej dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji*;
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa - Zasady modelowe drugiego filaru*.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku, nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

2.6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 21 *Skutki zmiany kursów walut obcych: Brak wymienialności* (opublikowany 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później;
- Zmiany do MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych* oraz MSSF 7 *Instrumenty Finansowe: Ujawnienia: Umowy finansowe dostawców* (wydany 25 maja 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia

niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 16 *Leasing - Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego* (wydany 22 września 2022 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku), *Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano dnia 15 lipca 2020 roku), *Zobowiązania długoterminowe z kowenantami* (opublikowano dnia 31 października 2022 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Spółka jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

2.7. Korekta błędu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędu.

2.8. Zmiana danych porównywalnych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian danych porównywalnych.

III. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8, segmentem operacyjnym jest dająca się wyodrębnić część działalności Spółki, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe podlegające regularnej ocenie przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz z oceną wyników działalności. W Spółce wyodrębnia się następujące segmenty sprawozdawcze:

- **Segment działalności holdingowej** obejmuje przychody i koszty związane z zarządzaniem Grupą. Przychody segmentu stanowią głównie dywidendy oraz sprzedaż usług wsparcia biznesowo – technicznego na rzecz spółek zależnych.
- **Segment usług informatycznych** obejmuje przychody i koszty związane z działalnością informatyczną w obszarze systemów głosowych oraz platformy obsługi klienta i wsparcia sprzedaży Live (integracja systemów).

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem operacyjnym w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Finansowanie Spółki oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki, stąd pozycje te nie są przedmiotem alokacji do segmentów. Zarząd nie analizuje także aktywów i zobowiązań oraz przepływów pieniężnych w rozbiciu na segmenty. Poniższa tabela prezentuje kluczowe wielkości przeglądane przez główny organ decyzyjny w Spółce.

Okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2023 roku	Działalność holdingowa	Usługi informatyczne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody z tytułu dywidend	104 889	-	104 889
Przychody ze sprzedaży usług	18 568	-	18 568
Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT	-	11 674	11 674
Przychody ze sprzedaży razem	123 457	11 674	135 131
Zysk brutto ze sprzedaży	108 230	5 591	113 821
Koszty sprzedaży	-	(960)	(960)
Koszty zarządu	(6 370)	(293)	(6 663)
Zysk netto ze sprzedaży	101 860	4 338	106 198

Okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2022 roku	Działalność holdingowa	Usługi informatyczne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody z tytułu dywidend	73 006	-	73 006
Przychody ze sprzedaży usług	17 263	-	17 263
Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT	-	12 344	12 344
Przychody ze sprzedaży razem	90 269	12 344	102 613
Zysk brutto ze sprzedaży	74 261	5 919	80 180
Koszty sprzedaży	-	(738)	(738)
Koszty zarządu	(3 722)	(370)	(4 092)
Zysk netto ze sprzedaży	70 539	4 811	75 350

IV. Noty objaśniające do sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów

4.1. Działalność holdingowa - struktura przychodów operacyjnych

Wybrane zasady rachunkowości

Przychody operacyjne z działalności holdingowej dotyczą dywidend otrzymanych ze spółek zależnych oraz przychodów ze sprzedaży usług doradztwa i wsparcia biznesowo-technicznego świadczonych na rzecz spółek zależnych z Grupy ASEE. Z uwagi na przeważający holdingowy charakter działalności Spółki powyższe kategorie przychodów prezentowane są w działalności operacyjnej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania (tj. najczęściej w tzw. dniu dywidendy lub w przypadku braku określenia takiego dnia w uchwale zgromadzenia wspólników w dniu podjęcia uchwały o podziale wyniku). Przychody ze sprzedaży usług doradztwa i wsparcia biznesowo – technicznego na rzecz spółek zależnych ujmowane są w momencie realizacji usługi.

Przychody operacyjne w okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN
Dywidendy od jednostek powiązanych, w tym:	104 889	73 006
ASEE BiH	4 458	-
ASEE Chorwacja	8 668	4 689
ASEE Macedonia	5 984	12 183
ASEE Rumunia	6 769	4 968
ASEE Serbia	38 889	29 662
ASEE Bułgaria	2 523	3 256
ASEE Turcja	7 148	4 446
ASEE Kosowo	-	917
BS Telecom	-	6 062
Payten Holding	30 450	6 823
Przychody ze sprzedaży usług	18 568	17 263
Razem przychody operacyjne z działalności holdingowej	123 457	90 269

Przepływy pieniężne z tytułu otrzymanych dywidend w 2023 roku wyniosły 99 576 tys. PLN, natomiast w 2022 roku 57 182 tys. PLN.

Różnica między rozpoznanymi przychodami, a otrzymanymi wpływami wynika z niezapłaconych jeszcze dywidend będących należnościami Spółki, potrąconego przez spółki zależne podatku u źródła oraz różnic kursowych.

4.2. Usługi informatyczne - struktura przychodów operacyjnych

Wybrane zasady rachunkowości

Wycena kontraktów IT – dostawy dóbr i usług

Spółka rozpoznaje przychody z usług wdrożenia i modyfikacji dostarczanych w ramach kompleksowych umów, zgodnie z metodą stopnia zaawansowania kosztowego. Z umów o takim charakterze wynika z reguły odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia polegające na dostarczeniu klientowi funkcjonalnego systemu IT. Zgodnie z MSSF 15 przychód z takiego obowiązku świadczenia może być rozpoznawany w okresie przekazywania kontroli nad świadczonymi dobrami i usługami, o ile w wyniku wykonywania świadczeń nie powstają składniki o alternatywnym zastosowaniu z punktu widzenia dostarczającej go spółki oraz spełnione jest kryterium przysługiwania egzekwowlanego prawa do zapłaty za wykonane świadczenie przez cały okres trwania umowy. Każda z umów poddawana jest indywidualnej ocenie pod kątem spełniania powyższych kryteriów. W ocenie Spółki w większości przypadków kompleksowe umowy będą spełniać powyższe kryteria, w związku z czym wynikające z nich przychody będą rozpoznawane według metody stopnia zaawansowania kosztowego.

Licencje

Spółka nie sprzedaje licencji własnych. Ujęcie przychodów z licencji obcych jest każdorazowo przedmiotem analizy zapisów umownych. W sytuacjach, gdy przyrzeczenie udzielenia licencji jest odrębne od usług towarzyszących sprzedaży licencji (odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia), przychody są rozpoznawane zgodnie z tym, jakiego rodzaju licencja została sprzedana. W tym celu przeprowadzana jest każdorazowo analiza natury sprzedawanych przez Spółkę licencji w rozróżnieniu na prawo do korzystania oraz prawo do dostępu. Rozróżnienie to determinuje sposób rozpoznania przychodu z licencji, które spełniają kryteria odrębności.

Licencje z prawem do korzystania to licencje, w przypadku których klient może rozporządzać możliwością korzystania z licencji i uzyskiwać zasadniczo wszelkie korzyści z niej wynikające. Udzielenie licencji ma na celu zapewnienie klientowi korzystania z własności intelektualnej w formie, w jakiej istnieje ona w momencie udzielenia licencji.

Licencje z prawem do dostępu to zaś takie licencje, które wymagają od ich dostawcy podejmowania działań mających znaczący wpływ na własność intelektualną, do której klient na mocy umowy licencyjnej uzyskał prawo, wystawiają klienta na pozytywne i negatywne skutki podejmowanych przez dostawcę działań, a działania te nie prowadzą do przekazania klientowi dóbr lub usług. Udzielenie licencji ma na celu zapewnienie klientowi dostępu do własności intelektualnej w formie, w jakiej istnieje ona przez okres ważności licencji.

W przypadku licencji z prawem do korzystania, sprzedawanych bez istotnych usług towarzyszących na czas nieokreślony, momentem rozpoznania przychodu jest moment przekazania kontroli nad licencją do klienta (momentem tym zazwyczaj jest moment przekazania licencji do użytkownika klientowi). W przypadku zaś licencji z prawem do dostępu sprzedawanych na czas określony przychód będzie rozpoznawany przez okres, na który udzielono licencji. W przypadku jednak, gdyby okazało się, że licencje udzielone na czas określony są licencjami z prawem do korzystania, wówczas przychód będzie ujmowany w momencie przekazania licencji do użytkownika klientowi.

Sprzedaż sprzętu

Przychody ze sprzedaży sprzętu i usług z nim związanych (np. usługi projektowania, instalacja), stanowiące łącznie jedno zobowiązanie do dostarczenia kompleksowego systemu, w ramach którego sprawnie działająca infrastruktura jest jednym z kluczowych elementów projektu, ujmowane są zgodnie z metodą zaawansowania kosztowego.

Przychody ze sprzedaży sprzętu i usług związanych ze sprzętem, które nie są elementem kompleksowego projektu infrastrukturalnego rozpoznawane są w momencie przekazania kontroli nad sprzętem do klienta.

Zmienne wynagrodzenie

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługują jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Istotny element finansowania

Ustalając cenę transakcyjną, Spółka koryguje przyrzoną kwotę wynagrodzenia o zmianę wartości pieniądza w czasie, jeśli rozkład w czasie płatności uzgodniony przez strony umowy (w sposób wyraźny lub domyślny) daje klientowi lub Spółce istotnie korzyści z tytułu finansowania przekazania dóbr lub usług klientowi. W takich okolicznościach uznaje się, że umowa zawiera istotny element finansowania.

Spółka stosuje wyjątek praktyczny dopuszczony w MSSF 15 i nie koryguje przyrzonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

Istotny element finansowania nie występuje w umowie z klientem m.in. wtedy, gdy różnica między przyrzoną kwotą wynagrodzenia a ceną sprzedaży gotówkowej dobra lub usługi wynika z powodów innych niż udostępnienie finansowania klientowi lub Spółce oraz różnica między tymi kwotami jest proporcjonalna do jej przyczyny. Zazwyczaj ma to miejsce, gdy zgodnie z warunkami płatności klient Spółki może być zabezpieczony przed brakiem właściwego wywiązania się z części lub całości zobowiązań umownych przez drugą stronę umowy.

Koszty umów z klientami

Koszty pozyskania umowy (doprowadzenia do zawarcia umowy) to dodatkowe (przyrostowe) koszty pozyskania umowy ponoszone przez Spółkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Spółka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Spółka ujmuje te koszty jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Okres amortyzacji aktywowanych kosztów z tytułu pozyskania umowy to okres, w którym Spółka wypelnia obowiązki świadczenia wynikające z tej umowy.

Z praktycznego punktu widzenia Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, tylko jeśli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Spółkę, wynosi jeden rok lub krócej.

Koszty wykonania umowy to koszty poniesione w związku z wykonywaniem umowy zawartej z klientem. Spółka ujmuje te koszty jako składnik aktywów, gdy nie są objęte zakresem innego standardu (np. MSR 2 Zapasy, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe lub MSR 38 Wartości niematerialne), oraz gdy spełniają one wszystkie następujące kryteria:

- koszty te są bezpośrednio powiązane z umową lub z przewidywaną umową z klientem,
- koszty te prowadzą do wytworzenia lub ulepszenia zasobów Spółki, które będą wykorzystywane do spełnienia (lub do dalszego spełniania) zobowiązań do wykonania świadczenia w przyszłości; oraz
- Spółka spodziewa się, że koszty te odzyska.

Przychody operacyjne w okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023	12 miesięcy do 31 grudnia 2022
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług IT	11 674	12 344
Razem przychody operacyjne	11 674	12 344

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023, a także w okresie porównywalnym, w ramach działalności operacyjnej ujęte zostały przychody z tytułu opłat za licencje, usługi serwisowe, wdrożeniowe i doradcze.

Poniższa tabela zawiera przychody, które Spółka spodziewa się rozpoznać w przyszłości, związane z zobowiązaniami do wykonania świadczenia, które są niezrealizowane lub częściowo niezrealizowane na datę bilansową.

Cena transakcyjna przypisana do zobowiązań do wykonania świadczenia pozostałych do realizacji w ciągu:	tys. PLN
1 roku	7 665
Powyżej 1 roku	155
Razem	7 820

W związku z tym, że Spółka w szczegółowy sposób monitoruje przychody tylko na najbliższe trzy lata, wartość wykazana w linii „Powyżej 1 roku” odpowiada przychodom zakontraktowanym na lata 2025-2026. Przychody z już podpisanych umów, które będą realizowane w kolejnych latach nie są przez Spółkę ewidencjonowane i tym samym nie zostały uwzględnione w powyższej tabeli.

4.3. Struktura kosztów operacyjnych

Wybrane zasady rachunkowości

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszt własny sprzedaży obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem sprzedanych towarów i wytworzeniem sprzedanych usług. Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe i koszty marketingowe. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem Spółką oraz koszty administracji. Wartość sprzedanych towarów, materiałów, usług (COGS) to koszty zakupu towarów lub usług podwykonawców (z wyłączeniem outsourcingu personalnego) wykorzystywanych do realizacji projektów. Koszty dotyczą zarówno przychodów prezentowanych jako przychody własne (dot. przychodów z usług, które są realizowane przez podwykonawców, jeśli wykorzystanie zasobów obcych wynika z decyzji Spółki, która traktuje zasoby obce jako substytut zasobów własnych), jak i przychodów obcych (usługi, które muszą być realizowane przez zasoby obce - najczęściej producentów oprogramowania lub sprzętu).

Świadczenia na rzecz pracowników to wszystkie formy świadczeń jednostki oferowane w zamian za pracę wykonaną przez pracowników lub z tytułu rozwiązania stosunku pracy. W przypadku wykonywania przez pracownika pracy na rzecz Spółki, ujmuje się w wyniku przewidywaną niezdykontowaną wartość świadczeń pracowniczych, które zostaną wypłacone w zamian za tę pracę. Poza wynagrodzeniem koszty świadczeń na rzecz pracowników obejmują wszystkie płatne nieobecności, świadczenia wynikające z systemów premiowych występujących w Spółce, a także świadczenia po okresie zatrudnienia.

Szacunki

W związku z faktem, iż Spółka ujmuje koszty zgodnie z metodą memoriałową część kosztów ujętych w Rachunku zysków i strat, to koszty ujęte wskutek dokonania szacunków dotyczących na przykład spodziewanych kosztów związanych z systemem premiowym, którym objęta jest część pracowników Spółki.

Koszty działalności operacyjnej w okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN
Koszty działalności operacyjnej		
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych	(3 663)	(3 600)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(12 018)	(10 413)
Wycena programu na bazie akcji	(230)	(191)
Usługi obce i outsourcing pracowników	(7 774)	(7 122)
Amortyzacja	(899)	(996)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych	(3 269)	(3 587)
Podróże służbowe	(530)	(364)
Reklama	(238)	(318)
Pozostałe	(542)	(863)
Razem	(28 933)	(27 263)
Koszt własny sprzedaży	(21 307)	(22 507)
Koszty sprzedaży	(960)	(738)
Koszty ogólnego zarządu	(6 663)	(4 092)
Odpis /odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	(3)	74
Razem	(28 933)	(27 263)

Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych

Obecnie Spółka posiada dwa programy płatności na bazie akcji w rozumieniu MSSF 2, rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Program z 2021 roku

W dniu 23 września 2021 roku Asseco International a.s. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE umowy objęcia akcji ASEE S.A. Łącznie przedmiotem programu jest 547 550 akcji ASEE S.A., stanowiących 1,06% kapitału Spółki. Członkowie Zarządu ASEE S.A. oraz podmioty powiązane przez Członków Zarządu ASEE S.A. objęły łącznie 341 336 akcji.

Umowy stanowią transakcję płatności na bazie akcji w rozumieniu MSSF 2, rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Datą przyznania uprawnień był dzień 23 września 2021 roku. Cena objęcia akcji została ustalona na poziomie ceny rynkowej z dnia objęcia kontroli i wynosiła 40 PLN za akcję. Zgodnie z umowami menadżerom przysługują wszystkie prawa związane z nabytymi akcjami (prawo do dywidendy, prawa głosu, itd.) od momentu objęcia akcji, tj. od dnia 23 września 2021 roku. Płatność za akcje nastąpi w 9 ratach, pierwszej po podpisaniu umów oraz w kolejnych 8 rocznych ratach, płatnych od dnia 31 lipca 2022 roku. Od dnia objęcia akcji do momentu zapłaty ceny naliczane są odsetki w wysokości 1,5% + max (EURIBOR12M,0) rocznie. Wysokość części zmiennej będzie ustalana na początku każdego kolejnego rocznego okresu odsetkowego na dany okres. Narosłe odsetki będą spłacane co roku razem ze spłatami kolejnych transz nominalu. Prawo do spłacania ceny w ratach przysługuje osobom uczestniczącym w programie, jeśli pozostają w Grupie w funkcji menadżera oraz nie naruszają istotnych warunków umowy (m.in. dokonują spłat zgodnie z harmonogramem, ustanowią zastaw na akcjach, nie dokonują sprzedaży akcji w okresie „lockup-u”, itd.). Możliwość sprzedaży akcji przez menadżerów została objęta 5 letnim okresem tzw. „lockup-u”. Menadżerom przysługuje prawo do wcześniejszej zapłaty za wszystkie nabyte akcje po ustalonej w umowie cenie 40 PLN za akcję, po upływie okresu 4-letniego tj. od 23 września 2025 roku. Nieopłacona część ceny sprzedaży zostanie zabezpieczona poprzez ustanowienie zastawu na akcjach każdego z kupujących.

Umowy przewidują opcje put i call, które przyznają stronom umów prawo do odsprzedaży oraz odkupu nieopłaconych akcji.

Wartość godziwa programu motywacyjnego została oszacowana w oparciu o model Black’a-Scholes’a Mertona. Do wyceny wartości uprawnień użyto technik symulacji Monte Carlo w połączeniu z zastosowaniem regresji liniowej metodą najmniejszych kwadratów, czyli tzw. metodą Longstaffa-Schwartz. Łączna wartość godziwa programu na moment przyznania uprawnień wynosiła 1 984 tys. PLN. Koszt programu będzie ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego jako koszt świadczeń na rzecz pracowników i rozliczany w wynikach Grupy ASEE w latach 2021-2029.

Wartość godziwa przyznanych w ramach programu instrumentów kapitałowych została określona w oparciu o poniższe założenia:

Cena rynkowa 1 akcji ASEE z dnia objęcia	40 PLN
Cena objęcia 1 akcji	40 PLN
Oczekiwana zmienność cen akcji	29%
Oczekiwana zmienność EUR/PLN	6%
Stopa procentowa PLN	1,5% do 1,7%
Stopa procentowa EUR	-0,54% do -0,40%

Oczekiwana zmienność 29% została wyliczona w oparciu o historyczną zmienność notowań z okresu sześciu miesięcy poprzedzających dzień zawarcia transakcji sprzedaży akcji na bazie średniej ceny akcji z kursów zamknięcia.

Podczas wyceny uwzględniono ewentualne zmiany wartości aktywa wynikające z wypłat dywidend. Według stanu na dzień wyceny oczekiwane dywidendy w okresie życia uprawnień z akcji ASEE wynoszą 1,00 PLN rocznie.

Czas trwania opcji został określony na 1 rok dla akcji które zostaną opłacone w 2026 roku, 2 lata dla akcji które zostaną opłacone w 2027 roku oraz 3 lata dla akcji które zostaną opłacone w 2028 roku. Okresy te zostały powiązane z okresem „lock-up-u” na sprzedaż akcji.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym ujmowany jest koszt związany z nabyciem 316 425 akcji, w tym przez Prezesa ASEE S.A. Piotra Jeleńskiego 280 000 akcji oraz Członka Zarządu ASEE S.A. Michała Nitkę 25 000 akcji.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym ASEE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku ujęty został koszt z tytułu programu w wysokości 168 tys. PLN, a w roku poprzednim w wysokości 168 tys. PLN. Drugostronnie transakcja została ujęta w odrębnej pozycji kapitałów Spółki w tej samej kwocie, która została ujęta w kosztach wynagrodzeń.

Program z 2022 roku

W dniu 22 sierpnia 2022 roku ASEE S.A. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE umowy sprzedaży akcji Payten Holding S.A. Łącznie przedmiotem programu jest 426 571 akcji spółki Payten Holding S.A. stanowiących 0,93% kapitału spółki.

Umowy stanowią transakcję płatności na bazie akcji w rozumieniu MSSF 2, rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Datą przyznania uprawnień był dzień 22 sierpnia 2022 roku. Cena objęcia akcji wynosiła 22,57 PLN za akcję. Zgodnie z umowami menadżerom przysługują wszystkie prawa związane z nabytymi akcjami (prawo do dywidendy, prawa głosu, itd.) od momentu objęcia akcji. Płatność za akcje nastąpi w 9 ratach, pierwszej po podpisaniu umów oraz w kolejnych 8 rocznych ratach, płatnych od dnia 31 grudnia 2023 roku. Od dnia objęcia akcji do momentu zapłaty ceny naliczane są odsetki w wysokości 1,5% + max (EURIBOR12M,0) rocznie. Wysokość części zmiennej będzie ustalana na początku każdego kolejnego rocznego okresu odsetkowego na dany okres. Narosłe odsetki będą spłacane co roku razem ze spłatami kolejnych transz nominału. Prawo do spłacania ceny w ratach przysługuje osobom uczestniczącym w programie, jeśli pozostają w Grupie w funkcji menadżera oraz nie naruszają istotnych warunków umowy (m.in. dokonują spłat zgodnie z harmonogramem, ustanowią zastaw na akcjach, nie dokonują sprzedaży akcji w okresie „lockup-u”, itd.). Możliwość sprzedaży akcji przez menadżerów została objęta 5 letnim okresem tzw. „lockup-u”. Menadżerom przysługuje prawo do wcześniejszej zapłaty za wszystkie nabyte akcje po ustalonej w umowie cenie 22,57 PLN za akcję, po upływie okresu 4-letniego tj. od 22 sierpnia 2026 roku. Nieopłacona część ceny sprzedaży zostanie zabezpieczona poprzez ustanowienie zastawu na akcjach każdego z kupujących.

Umowy przewidują opcje put i call, które przyznają stronom umów prawo do odsprzedaży oraz odkupu nieopłaconych akcji.

Wartość godziwa programu motywacyjnego została oszacowana w oparciu o model Black’a-Scholes’a Mertona. Do wyceny wartości uprawnień użyto technik symulacji Monte Carlo w połączeniu z zastosowaniem regresji liniowej metodą najmniejszych kwadratów, czyli tzw. metodą Longstaffa-Schwartz. Łączna wartość godziwa programu na moment przyznania uprawnień wynosiła 2 141 tys. PLN. Koszt programu będzie ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego jako koszt świadczeń na rzecz pracowników i rozliczany w wynikach Grupy ASEE w latach 2022-2030.

Wartość godziwa przyznanych w ramach programu instrumentów kapitałowych została określona w oparciu o poniższe założenia:

Cena rynkowa 1 akcji Payten Holding S.A. z dnia objęcia	26,06 PLN
Cena objęcia 1 akcji	22,57 PLN
Oczekiwana zmienność cen akcji	30-36%
Oczekiwana zmienność EUR/PLN	6-8%
Stopa procentowa PLN	5,6%-6,5%
Stopa procentowa EUR	0,67%-1,26%

Akcje Payten Holding nie są notowane, a ich cenę rynkową wyznacza się poprzez odniesienie do rynkowych cen akcji ASEE S.A. Oczekiwana zmienność akcji Payten Holding S.A. została skalibrowana na podstawie historycznych notowań spółki ASEE S.A. z okresu porównywalnego z zapadalnością danego uprawnienia.

Podczas wyceny uwzględniono ewentualne zmiany wartości aktywa wynikające z wypłat dywidend. Według stanu na dzień wyceny oczekiwane dywidendy w okresie życia uprawnień z akcji Payten Holding wynoszą 0,73 PLN rocznie.

Czas trwania opcji został określony na 4 miesiące dla akcji które zostaną opłacone w 2027 roku, 1 rok i 4 miesiące dla akcji które zostaną opłacone w 2028 roku, 2 lata i 4 miesiące dla akcji które zostaną opłacone w 2029 roku oraz 3 lata i 4 miesiące dla akcji które zostaną opłacone w 2030 roku. Okresy te zostały powiązane z okresem „lock-up-u” na sprzedaż akcji.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym ASEE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku ujęty został koszt z tytułu programu w wysokości 62 tys. PLN (22 tys. PLN w okresie porównywalnym). Drugostronnie transakcja została ujęta w odrębnej pozycji kapitałów Spółki w tej samej kwocie, która została ujęta w kosztach wynagrodzeń.

4.4. Przychody i koszty finansowe

Wybrane zasady rachunkowości

Przychody z odsetek stanowią głównie odsetki od inwestycji w instrumenty dłużne (w tym zwłaszcza udzielone pożyczki) oraz depozyty. Przychody te naliczane są w zamortyzowanym koszcie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe przychody odsetkowe stanowią odsetki od należności z tytułu dostaw i usług oraz rozliczone (odwijane) zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej dyskonto kosztów (zobowiązań).

Koszty odsetek wynikających z uzyskanego przez Spółkę finansowania są naliczane według zamortyzowanego kosztu.

Przychody finansowe w okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody finansowe	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN
Przychody odsetkowe od inwestycji w instrumenty dłużne oraz depozyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 723	3 619
Pozostałe przychody odsetkowe	307	88
Dodatnie różnice kursowe	-	1 613
Przychody z tytułu prowizji od udzielonych gwarancji	3	10
Zyski netto z realizacji i/lub wyceny instrumentów pochodnych	898	38
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółki zależne	10 800	4 000
Pozostałe	9	-
Razem	13 740	9 368

W roku 2023 zysk z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółki zależne dotyczy inwestycji w ASEE Kosowo (w kwocie 10 800 tys. PLN). Kwota odpisu została odwrócona na podstawie przeprowadzonego testu na utratę wartości, co zostało szczegółowo opisane w punkcie 5.5 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego. W roku ubiegłym zysk z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółki zależne dotyczył inwestycji w ASEE BiH (4 000 tys. PLN).

Koszty finansowe w okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Koszty finansowe	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN
Koszty odsetek od kredytów bankowych	(1 978)	(735)
Pozostałe koszty odsetkowe	(18)	-
Koszty odsetek od leasingu	(8)	(3)
Ujemne różnice kursowe	(3 621)	-
Straty z realizacji i/lub wyceny instrumentów pochodnych	(38)	-
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w spółki zależne	(28 130)	(6 025)
Razem	(33 793)	(6 763)

Koszty odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółki zależne dotyczą utraty wartości inwestycji w spółkę BS Telecom (28 130 tys. PLN). Kwota odpisów została oszacowana na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości, co zostało szczegółowo opisane w punkcie 5.5 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego. W roku ubiegłym odpis aktualizujący wartość inwestycji w spółki zależne dotyczył inwestycji w BS Telecom (6 000 tys. PLN) oraz Payten Sp. z o.o. (25 tys. PLN).

Dodatnie i ujemne różnice kursowe prezentowane są netto (jako nadwyżka dodatnich nad ujemnymi lub odwrotnie).

Koszty odsetek od leasingu dotyczą umowy leasingu nieruchomości budynku biurowego.

4.5. Podatek dochodowy

Wybrane zasady rachunkowości

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz odroczony.

Szacunki

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ocena ta wymaga zaangażowania profesjonalnego osądu i szacunków.

Główne składniki obciążenia wyniku z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (bieżącego i odroczonego):

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(4 796)	(6 324)
Odroczony podatek dochodowy	268	(645)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(4 528)	(6 969)

W tabeli poniżej zaprezentowano kwotę bieżącego obciążenia podatkowego z tytułu podatku dochodowego za rok 2023 ujętego w rachunku zysków i strat w podziale na rodzaje działalności oraz pozostałe pozycje:

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN
Bieżący podatek dochodowy - działalność podstawowa	(1 443)	(2 946)
Bieżący podatek dochodowy - zyski kapitałowe	(3 326)	(2 569)
Korekty deklaracji CIT dotyczące ubiegłych okresów	(27)	(809)
Razem obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych ujęte w rachunku zysków i strat	(4 796)	(6 324)

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonej linii orzecznictwa. Obowiązujące przepisy nie zawsze są jednoznaczne, co dodatkowo powoduje rozbieżności w ich interpretacji. Rozliczenia podatkowe są przedmiotem kontroli organów podatkowych. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych, podatnik zobowiązany jest do uiszczenia kwoty zaległości wraz z należnymi odsetkami ustawowymi. Zapłata zaległych zobowiązań nie zawsze zwalnia z odpowiedzialności karno-skarbowej. Opisane zjawiska powodują, że rozliczenia podatkowe są obarczone stosunkowo wysokim ryzykiem. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat, licząc od końca roku, w którym zostały złożone deklaracje podatkowe. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie podatku dochodowego do wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN
Wynik finansowy brutto z działalności kontynuowanej	86 086	78 179
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	(16 356)	(14 854)
Dywidendy otrzymane od spółek zależnych	9 198	3 744
Podatek od dochodu spółek wypłacających dywidendy	6 684	5 331
Program płatności na bazie akcji	(44)	(36)
Korekty deklaracji CIT dotyczące ubiegłych okresów	(27)	(809)
Odpisy i odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostki zależne	(3 295)	(311)
Pozostałe różnice trwałe	(688)	(34)
Według efektywnej stawki podatkowej:	(4 528)	(6 969)

Efektywna stopa podatkowa wyniosła w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku 5,26% wobec 8,91% w okresie porównywalnym.

Kwoty 9 198 tys. PLN za rok 2023 i 3 744 tys. PLN za rok 2022 dotyczą dywidend z krajów Unii Europejskiej, podlegających zwolnieniu z opodatkowania na mocy art. 22 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Natomiast odliczenie podatków od dochodu spółek wypłacających dywidendy w kwocie 6 684 tys. PLN za rok 2023 oraz 5 331 tys. PLN za rok 2022 dotyczy spółek zależnych, z których dywidendy podlegają opodatkowaniu w Polsce, a które zapłaciły już podatki dochodowe od osiągniętych wyników w swoich krajach (odliczenie na mocy art. 20 ustawy o podatku dochodowym).

W poniższej tabeli zaprezentowano informację dotyczącą aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz wpływu zmian tych sald na dochody całkowite:

	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		Aktywa z tytułu podatku odroczonego		Dochody całkowite za okres
	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	66	-	-	-	(66)
Pożyczki	84	240	-	-	156
Pozostałe należności	1 095	1 374	-	-	279
Środki pieniężne	2	-	-	-	(2)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	200	253	(53)
Zobowiązania finansowe	-	-	64	91	(27)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	1 267	1 286	(19)
Pozostałe	-	-	77	77	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 247	1 614			
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego			1 608	1 707	
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego			1 608	1 707	
Aktywa (+) / Rezerwa (-) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego			361	93	
Zmiana podatku odroczonego w okresie sprawozdawczym, w tym:					268
zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych					-
zmiana podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat					268

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 608	1 707
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 247	1 614
Aktywa (+)/Rezerwa (-) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	361	93

Kierownictwo Spółki uważa, że realizacja rozpoznanego w sprawozdaniu finansowym Spółki aktywa w kwocie 361 tys. PLN jest bardzo prawdopodobna w oparciu o aktualny plan finansowy oraz obowiązujące obecnie przepisy podatkowe.

4.6. Zysk przypadający na jedną akcję

Wybrane zasady rachunkowości

Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto z działalności kontynuowanej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto z działalności kontynuowanej za dany okres przez sumę średniej ważonej liczby akcji w danym okresie sprawozdawczym i wszystkich potencjalnych akcji nowych emisji.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym nie występowały w Spółce instrumenty rozładniające.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz ilości akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na jedną akcję:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023	12 miesięcy do 31 grudnia 2022
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	51 894 251	51 894 251
Zysk netto za okres sprawozdawczy (w tysiącach PLN)	81 558	71 210
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w PLN)	1,57	1,37

4.7. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o art. 395 § 2 pkt. 2) i art. 396 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2) Statutu Spółki, uchwałą z dnia 22 czerwca 2023 roku, postanowiło wypłacić dywidendę w wysokości 75 766 tys. PLN, przeznaczoną do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 1,46 PLN na jedną akcję Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 30 czerwca 2023 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 13 lipca 2023 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 51 894 251.

W 2022 roku Jednostka Dominująca wypłaciła dywidendę za 2021 rok. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2 Statutu Spółki uchwałą z dnia 21 czerwca 2022 roku postanowiło wypłacić dywidendę w wysokości 66 425 tys. PLN, przeznaczoną do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 1,28 PLN na jedną akcję Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 29 czerwca 2022 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 12 lipca 2022 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 51 894 251.

V. Noty objaśniające do bilansu

5.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wybrane zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria ich ujęcia na wartości aktywów. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Szacunki

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika rzeczowych aktywów trwałych. Dodatkowo na koniec każdego roku obrotowego Spółka weryfikuje okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Okresy użytkowania zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

	Okres
Budynki i budowle	40 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	5 lat
Komputery i sprzęt telekomunikacyjny	1-5 lat
Meble	2-8 lat
Urządzenia biurowe	5-10 lat
Środki transportu	4-6 lat
Pozostałe środki trwałe	2-5 lat

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2022 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych.

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2023 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	14	296	-	310
Zwiększenia stanu, z tytułu:	52	96	-	148
Zakupu i modernizacji	52	96	-	148
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(55)	(125)	-	(180)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(55)	(125)	-	(180)
Pozostałe	(4)	4	-	-
Na dzień 31 grudnia 2023 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	7	271	-	278
Na dzień 1 stycznia 2023 roku				
Wartość brutto	391	1 171	139	1 701
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(377)	(875)	(139)	(1 391)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2023 roku	14	296	-	310
Na dzień 31 grudnia 2023 roku				
Wartość brutto	520	1 273	95	1 888
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(513)	(1 002)	(95)	(1 610)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2023 roku	7	271	-	278

	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2022 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	4	458	-	462
Zwiększenia stanu, z tytułu:	78	-	-	78
Zakupu i modernizacji	78	-	-	78
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(68)	(162)	-	(230)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(68)	(162)	-	(230)
Na dzień 31 grudnia 2022 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	14	296	-	310
Na dzień 1 stycznia 2022 roku				
Wartość brutto	313	1 171	139	1 623
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(309)	(713)	(139)	(1 161)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2022 roku	4	458	-	462
Na dzień 31 grudnia 2022 roku				
Wartość brutto	391	1 171	139	1 701
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(377)	(875)	(139)	(1 391)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2022 roku	14	296	-	310

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia kredytów bankowych.

5.2. Wartości niematerialne

Wybrane zasady rachunkowości

Nabyte wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane według ceny nabycia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Wartość firmy

Wartość firmy to składnik aktywów reprezentujący przyszłe korzyści ekonomiczne powstające z aktywów nabytych w ramach połączenia przedsięwzięć, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

W sprawozdaniu jednostkowym wartość firmy to wartość powstała z połączeń jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą. Wartość ta została pierwotnie wyliczona jako nadwyżka zapłaconej ceny nad przejętymi, możliwymi do zidentyfikowania aktywami netto, a w księgach jednostkowych ujęta została na moment fuzji przejętych jednostek.

Amortyzacja

Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są przynajmniej raz w roku oraz zawsze gdy istnieją ku temu przesłanki poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość możliwą do odzyskania (wyższa z następujących dwóch wartości – ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej), wartość tych aktywów obniżana jest do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

Szacunki

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika wartości niematerialnych, co opisano w punkcie 5.5 poniżej.

Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową w oparciu o szacowany okres ich użytkowania, a koszty amortyzacji są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z miejscem ich powstawania.

Okresy użytkowania zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

	Okres
Koszty prac rozwojowych	3- 5 lat
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Patenty i licencje	2-5 lat
Inne	5 lat

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2023 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych.

Corocznie oraz na każdy dzień bilansowy, na który występuje odpowiednia przesłanka, wartość firmy poddawana jest testowi na utratę wartości. Dokonanie takiego testu wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodka generującego przepływy pieniężne i dokonywane jest najczęściej poprzez metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych co wiąże się z potrzebą dokonania szacunków w zakresie przyszłych przepływów pieniężnych, zmian stanu kapitału obrotowego oraz średnioważonego kosztu kapitału.

	Oprogramowanie	Wartość firmy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2023 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	958	4 567	5 525
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	-	-
Zakupu	-	-	-
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(603)	-	(603)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(603)	-	(603)
Na dzień 31 grudnia 2023 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	355	4 567	4 922
Na dzień 1 stycznia 2023 roku			
Wartość brutto	3 701	4 567	8 268
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 743)	-	(2 743)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2023 roku	958	4 567	5 525
Na dzień 31 grudnia 2023 roku			
Wartość brutto	3 701	4 567	8 268
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(3 346)	-	(3 346)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2023 roku	355	4 567	4 922

	Oprogramowanie	Wartość firmy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2022 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	1 487	4 567	6 054
Zwiększenia stanu, z tytułu:	129	-	129
Zakupu	129	-	129
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(658)	-	(658)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(658)	-	(658)
Na dzień 31 grudnia 2022 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	958	4 567	5 525
Na dzień 1 stycznia 2022 roku			
Wartość brutto	3 572	4 567	8 139
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 085)	-	(2 085)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2022 roku	1 487	4 567	6 054
Na dzień 31 grudnia 2022 roku			
Wartość brutto	3 701	4 567	8 268
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 743)	-	(2 743)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2022 roku	958	4 567	5 525

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia kredytów bankowych.

5.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Wybrane zasady rachunkowości

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do umów leasingu, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna. Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Początkowe ujęcie i wycena aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Od dnia 1 stycznia 2019 roku dla umów zidentyfikowanych jako leasing Spółka ujmuje w swoim bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu (tj. na datę, kiedy aktywo objęte umową leasingu jest dostępne dla Spółki do użytkowania).

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są ujmowane początkowo po koszcie. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje: kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia leasingu lub przed tą datą pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów.

Późniejsza wycena aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania stosując model kosztu, tj. w pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne straty z tytułu utraty wartości, ale także po odpowiednim skorygowaniu o dokonywane przeliczenia zobowiązania z tytułu leasingu (tj. modyfikacje nieskutkujące koniecznością ujęcia odrębnego leasingu).

Amortyzacja prawa do użytkowania w Spółce dokonywana jest co do zasady metodą liniową. Jeżeli w ramach umowy leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Spółki pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Spółka skorzysta z opcji kupna, Spółka dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Spółka dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Do szacowania ewentualnej **utruty wartości** składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania Spółka stosuje przepisy MSR 36 Utrata wartości aktywów.

Szacunki

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Do szacowania ewentualnej utraty wartości składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania Spółka stosuje przepisy MSR 36 Utrata wartości aktywów.

Amortyzacja jest co do zasady naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Dodatkowo na koniec każdego roku obrotowego Zarząd Spółki dla umów zawartych na czas nieokreślony, dokonuje osądu, aby ustalić z wystarczającą pewnością okres trwania umowy.

Zmiana wartości netto aktywa z tytułu prawa do użytkowania w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN
Na dzień 1 stycznia, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	73	181
Zwiększenia stanu, z tytułu:	388	-
Modyfikacji bieżących umów (przedłużenia umowy, zmiana stopy procentowej)	388	-
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(116)	(108)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(116)	(108)
Na dzień 31 grudnia, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	345	73
Na dzień 1 stycznia		
Wartość brutto	498	498
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(425)	(317)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia	73	181
Na dzień 31 grudnia		
Wartość brutto	886	498
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(541)	(425)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia	345	73

5.4. Inwestycje w jednostkach zależnych

Wybrane zasady rachunkowości

Jednostkami zależnymi są jednostki, co do których spełnione są następujące trzy elementy kontroli:

- spółka sprawuje władzę nad tymi jednostkami,
- spółka ma prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w te podmioty,
- oraz w przypadku których Spółka ma zdolność do sprawowania władzy w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowanych przez te podmioty.

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, w których Spółka posiada więcej niż 20% oraz nie więcej niż 50% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz na które Spółka wywiera znaczący wpływ, ale ich nie wspólnie kontroluje, czyli nie są ani jednostkami zależnymi, ani wspólnym przedsięwzięciem.

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych Spółka ujmuje według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Spółka dokonuje oceny posiadanych inwestycji w jednostkach powiązanych pod kątem wystąpienia przesłanek, co do utraty wartości. Ponadto na koniec każdego roku obrotowego Spółka dokonuje oceny wartości odzyskiwalnej posiadanego majątku finansowego, poprzez oszacowanie i analizę wartości przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez te aktywa. Szczegóły związane z przeprowadzanymi testami na utratę wartości zostały przedstawione w punkcie 5.5.

Połączenia/podziały jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

Połączenie jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w ramach którego wszystkie łączące się podmioty znajdują się ostatecznie pod kontrolą tej samej strony lub stron zarówno przed, jak i po połączeniu oraz kontrola ta nie jest tymczasowa. W szczególności, chodzi tu o takie transakcje, jak transfer spółek lub przedsięwzięć pomiędzy jednostkami Spółki lub połączenie jednostki dominującej z jej jednostką zależną.

Do rozliczenia skutków połączeń pomiędzy jednostkami znajdującymi się pod wspólną kontrolą Spółka stosuje metodę łączenia udziałów, która zakłada, że:

- aktywa i zobowiązania łączących się jednostek wycenione są w wartościach bilansowych pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych Spółki. Oznacza to, że wartość firmy rozpoznawana wcześniej w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz wszystkie inne wartości niematerialne rozpoznane w ramach procesu rozliczania połączenia są przenoszone do sprawozdania jednostkowego;
- koszty transakcyjne związane z połączeniem są odnoszone do rachunku zysków i strat (koszty finansowe);
- wzajemne salda należności/zobowiązań są eliminowane;
- jakkolwiek różnica pomiędzy kwotą zapłaconą lub przekazaną i objętymi aktywami netto (w wartościach pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych) jest odzwierciedlona w kapitałach własnych jednostki przejmującej (kwota osadzona w kapitale nie stanowi elementu kapitału zapasowego, stąd nie podlega podziałowi);
- rachunek zysków i strat prezentuje wyniki połączonych jednostek od momentu, kiedy nastąpiło połączenie a dane za wcześniejsze okresy nie są przekształcane.

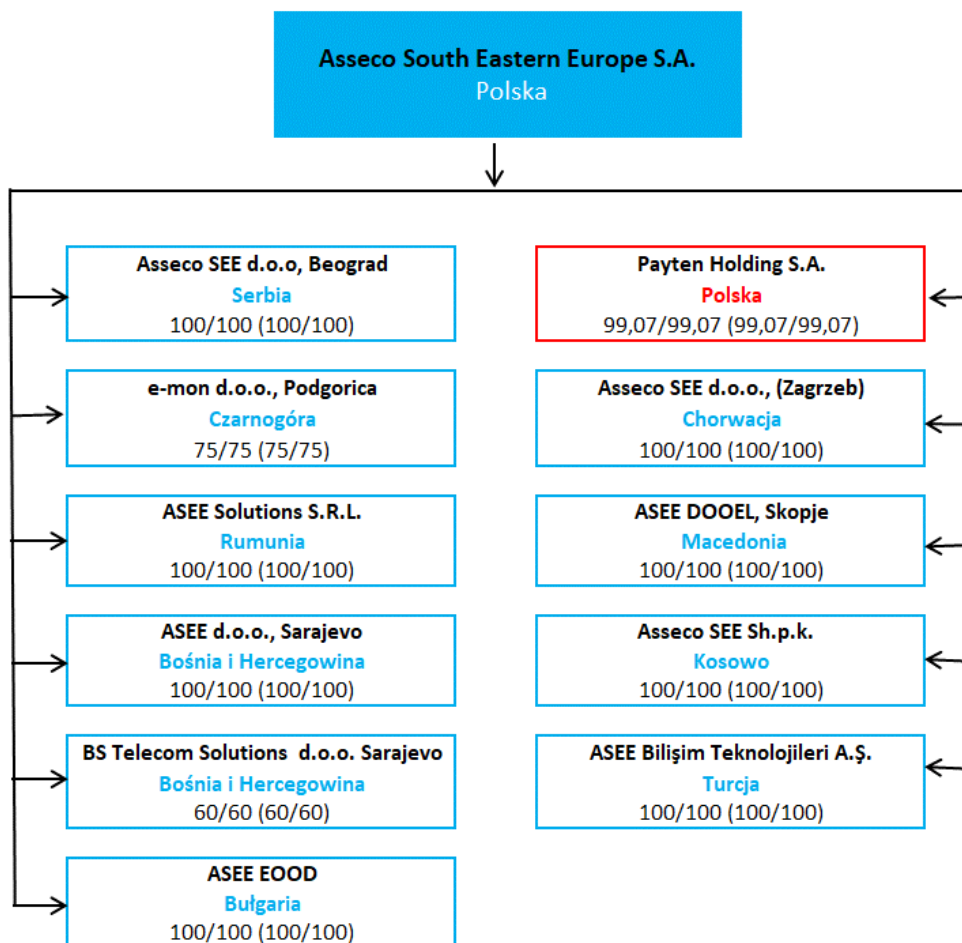
W przypadku przekształceń polegających na wniesieniu aportem inwestycji w jedną jednostkę zależną do drugiej jednostki zależnej lub połączenia dwóch jednostek zależnych od Spółki, następuje jedynie przeksięgowanie wartości inwestycji w przejmowaną jednostkę zależną na wartość inwestycji w przejmującą jednostkę zależną. Tym samym przeniesienie jednej jednostki zależnej pod drugą jednostkę zależną nie ma wpływu na wynik finansowy Spółki.

W przypadku podziału spółek znajdujących się pod wspólną kontrolą, dotychczasowa wartość inwestycji jest alokowana na powstałe po podziale podmioty w oparciu o udział wartości godziwej oszacowanej na podstawie zdyskontowanych przepływów dla każdej ze spółek.

Inwestycje kapitałowe Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
		tys. PLN	tys. PLN
ASEE d.o.o., Sarajevo	ASEE BiH	25 830	25 830
BS Telecom Solutions d.o.o. Sarajevo	BS Telecom	37 984	66 114
ASEE EOOD	ASEE Bułgaria	4 265	4 265
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb)	ASEE Chorwacja	56 783	56 783
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)	ASEE Kosowo	44 361	33 561
ASEE DOEL, Skopje	ASEE Macedonia	98 480	98 480
ASEE Solutions S.R.L.	ASEE Rumunia	97 919	97 919
Asseco SEE d.o.o., (Beograd)	ASEE Serbia	60 680	60 680
ASEE Bilişim Teknolojileri A.Ş.	ASEE Turcja	20 618	20 618
e-mon d.o.o., Podgorica	e-mon	3 842	-
Payten Sp. z o.o.	Payten	-	-
Payten Holding S.A.	Payten Holding	227 163	227 157
		677 925	691 407

Struktura inwestycji w jednostkach zależnych została zaprezentowana na poniższym schemacie:



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2023 roku (w %)
 (100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2022 roku (w %)

ASEE BOŚNIA I HERCEGOWINA

Spółka ASEE Bośnia i Hercegowina powstała z połączenia spółek Cardinfo BDS d.o.o. (ASEE BiH Sarajewo) oraz ASEE BiH (Banja Luka).

Umowa nabycia 50% udziałów w spółce Cardinfo BDS d.o.o. o wartości 4 631 tys. PLN. podpisana została przez ASEE S.A. w dniu 13 września 2010 roku. Pozostałe 50% udziałów w spółce Cardinfo BDS d.o.o. o wartości 9 693 tys. PLN oraz udziały w spółce ASEE BiH (Banja Luka) o wartości 11 506 tys. PLN zostały przeniesione w strukturze Grupy spod spółki ASEE Serbia bezpośrednio do ASEE S.A. Przeniesienie nastąpiło w ramach procesu zmian w strukturze Grupy zakończonych połączeniem ASEE S.A. ze spółką ITD Polska Sp. z o.o. w dniu 1 czerwca 2012 roku.

W dniu 19 lipca 2012 roku zostało zarejestrowane połączenie obu spółek z siedzibą w Bośni i Hercegowinie. W rezultacie połączenia wartość inwestycji w ASEE BiH (Banja Luka) o wartości 11 506 tys. PLN zwiększyła dotychczasową wartość inwestycji w ASEE BiH (Sarajewo). Łączna wartość inwestycji w Bośni i Hercegowinie po połączeniu wynosi 25 830 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w efekcie przeprowadzonego testu na utratę wartości inwestycji utworzono odpis aktualizujący wartość inwestycji w wysokości 4 000 tys. PLN

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka przeprowadziła analizę przesłanek wskazujących na to, czy odpis z tytułu utraty wartości, który był ujęty w odniesieniu do inwestycji w spółkę ASEE BiH w latach ubiegłych jest nadal

zasadny. W wyniku przeprowadzonej oceny przesłanek oraz przeprowadzonego testu na utratę wartości inwestycji okazało się, że odpis inwestycji w spółkę zależną ASEE BiH jest zbędny. W związku z tym wartość bilansowa inwestycji w spółkę ASEE BiH została podwyższona do jej wartości bilansowej sprzed dokonania odpisu, tj. o 4 000 tys. PLN.

W dniu 18 września 2023 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki w Bośni i Hercegowinie z Assecos SEE d.o.o. Sarajevo na ASEE d.o.o. Sarajevo.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość inwestycji w ASEE BiH wynosiła 25 830 tys. PLN.

ASEE BUŁGARIA

ASEE Bułgaria powstała z połączenia spółek ASEE Bułgaria (dawniej Pexim Solutions o.o.d) oraz Altius Bułgaria.

W dniu 23 września 2010 roku ASEE S.A. nabyła 49% udziałów w spółce ASEE Bułgaria. Pozostałe 51% zostało nabyte przez ASEE S.A. w dniu 1 grudnia 2011 roku od spółki zależnej ASEE Macedonia. W wyniku obu transakcji ASEE S.A. stała się bezpośrednim właścicielem 100% udziałów w spółce bułgarskiej. Łączny koszt ujętej inwestycji wyniósł 2 499 tys. PLN.

W dniu 19 października 2011 roku Assecos South Eastern Europe S.A. podpisała umowę zakupu 100% udziałów w spółce Altius Bulgaria EOOD. Wartość inwestycji w tę spółkę wyniosła 1 766 tys. PLN.

Połączenie dwóch spółek zostało zarejestrowane w dniu 10 lutego 2012 roku. Po połączeniu łączna wartość inwestycji w ASEE Bułgaria wynosiła 4 265 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku został utworzony odpis aktualizujący wartość inwestycji w ASEE Bułgaria w kwocie 4 265 tys. PLN, w związku z niższymi od oczekiwanych wynikami spółki oraz na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka przeprowadziła analizę przesłanek wskazujących na to, czy odpis z tytułu utraty wartości, który był ujęty w odniesieniu do inwestycji w spółkę ASEE Bułgaria w latach ubiegłych jest nadal zasadny. W wyniku przeprowadzonej oceny przesłanek okazało się, że odpis inwestycji w spółkę zależną ASEE Bułgaria jest zbędny. W związku z tym wartość bilansowa inwestycji w spółkę ASEE Bułgaria została podwyższona do jej wartości bilansowej sprzed dokonania odpisu, tj. o 4 265 tys. PLN.

W dniu 16 sierpnia 2023 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki w Bułgarii z Assecos SEE EOOD z siedzibą w Sofii na ASEE EOOD.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość inwestycji w ASEE Bułgaria wynosiła 4 265 tys. PLN.

ASEE CHORWACJA

Spółka ASEE Chorwacja powstała z połączenia czterech spółek z siedzibą w Chorwacji: Arbor Informatika d.o.o., Logos d.o.o., Biro Data Servis d.o.o. oraz EŽR.

ASEE S.A. zawarła umowę nabycia 60% udziałów w spółce Logos d.o.o. oraz 70% udziałów w spółce Arbor Informatika d.o.o. w dniu 20 grudnia 2007 roku. Objęcie kontroli nad spółką Arbor Informatika d.o.o. nastąpiło w dniu 22 stycznia 2008 roku natomiast nad spółką Logos d.o.o. w dniu 8 kwietnia 2008 roku.

Pozostałe udziały niekontrolujące w spółkach tj. 40% udziałów w spółce Logos d.o.o. oraz 30% udziałów w spółce Arbor Informatika d.o.o. ASEE S.A. objęła w 2009 roku w ramach konwersji tych udziałów na akcje ASEE S.A. W wyniku transakcji zamiany akcji ASEE S.A. stała się właścicielem 100% udziałów w obu spółkach.

W dniu 4 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Logos d.o.o. na Assecos SEE d.o.o. (ASEE Chorwacja). Równocześnie zarejestrowane zostało połączenie ASEE Chorwacja jako spółki przejmującej z Arbor Informatika d.o.o. (spółka przejmowana).

100% udziałów w spółce Biro Data Servis d.o.o. (BDS) zostało nabytych na mocy umowy podpisanej przez ASEE S.A. w dniu 13 września 2010 roku. W dniu 3 stycznia 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie ASEE Chorwacja z BDS.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku utworzono odpis aktualizujący, zmniejszający wartość inwestycji w ASEE Chorwacja o 4 800 tys. PLN. Odpis utworzono w związku z niższymi od oczekiwanych wynikami spółki.

W dniu 23 października 2013 roku ASEE S.A. nabyła 100% udziałów w spółce EŽ Računalstvo 2013 d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu. Płatność za udziały została podzielona na dwie raty. Pierwsza rata w wysokości 2 500 tys. EUR została wniesiona w momencie podpisania umowy zakupu udziałów (w tym 2 362 tys. EUR na rzecz sprzedającego i 138 tys. EUR na objęcie podwyższenia kapitału w spółce). Wysokość drugiej raty uzależniona była od wyniku i wyniosła ostatecznie 402 tys. EUR (1 686 tys. PLN). Rozpoznana w związku z transakcją wartość inwestycji wyniosła łącznie 12 287 tys. PLN.

W dniu 2 stycznia 2014 roku zarejestrowane zostało połączenie EŽR (spółka przejmowana) z ASEE Chorwacja (spółka przejmująca). Łączna wartość inwestycji w Chorwacji po połączeniach i uwzględnieniu odpisów wynosiła 118 167 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2016, w związku ze wzrostem wyników spółki w ostatnich latach oraz oczekiwaniem utrzymania się tego trendu, został odwrócony utworzony w latach poprzednich odpis aktualizujący wartość inwestycji w Chorwacji w wysokości 4 800 tys. PLN.

W dniu 19 września 2017 roku zarejestrowane zostało wydzielenie z ASEE Chorwacja nowej spółki Payten Chorwacja. Dotychczasowa wartość inwestycji w ASEE Chorwacja została podzielona w następującej proporcji: ASEE Chorwacja 56 783 tys. PLN, Payten Chorwacja 66 184 tys. PLN. Podział został dokonany w oparciu o udział wartości godziwej oszacowanej na podstawie zdyskontowanych przepływów dla każdej ze spółek.

W dniu 28 czerwca 2019 roku udziały w Payten Chorwacja przeniesiono do spółki Payten Holding S.A. (wcześniej Payten Sp. z o.o. sp.k.).

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość inwestycji w ASEE Chorwacja wynosiła 56 783 tys. PLN.

ASEE KOSOWO

Umowa zakupu 100% udziałów w spółce Pronet Sh.p.k. podpisana została 5 listopada 2009 roku. Asseco South Eastern Europe S.A. uzyskała kontrolę nad tą spółką od dnia 1 lipca 2009 roku. W dniu 25 stycznia 2010 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki zależnej z Pronet Sh.p.k. na Asseco SEE Sh.p.k. (ASEE Kosowo).

W 2010 roku na podstawie zbadanego, skonsolidowanego sprawozdania ASEE Kosowo za 2009 rok dokonano ostatecznego rozliczenia transakcji zakupu, na podstawie którego zmniejszono wartości inwestycji o 388 tys. PLN. Natomiast w pierwszym półroczu 2011 roku utworzony został odpis aktualizujący, zmniejszający wartość inwestycji w Kosowie o 6 033 tys. PLN, w związku z niższymi niż oczekiwano wynikami spółki. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku odpis został w całości odwrócony w związku z poprawą wyników spółki. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku, w związku z oczekiwanymi niższymi wynikami ASEE Kosowo, ponownie został utworzony odpis aktualizujący wartości inwestycji w spółkę w kwocie 5 120 tys. PLN. W 2016 roku zostały utworzone kolejne odpisy aktualizujące wartość inwestycji w ASEE Kosowo w związku z niższymi od oczekiwanych wynikami spółki oraz na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości – na dzień 30 czerwca 2016 roku w kwocie 4 000 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2016 roku w kwocie 5 000 tys. PLN. W 2017 wartość odpisu wzrosła o dodatkowe 9 000 tys. PLN.

W związku z poprawą wyników spółki w kolejnych latach został odwrócony odpis aktualizujący wartość inwestycji. W roku 2020 odwrócono odpis w kwocie 5 500 tys., w roku 2021 roku dokonano kolejnego odwrócenia odpisu w kwocie 6 820 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2023 roku odwrócono odpis w wysokości 10 800 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość inwestycji w ASEE Kosowo wynosi 44 361 tys. PLN.

ASEE MACEDONIA

ASEE Macedonia weszła do Grupy ASEE w 2007 roku wraz z zakupem spółki serbskiej jako jej spółka zależna. W wyniku podziału ASEE Serbia i utworzenia spółki IPSA Investment BHM oraz dalszych zmian w strukturze Grupy zakończonych połączeniem z ITD Polska, inwestycja w ASEE Macedonia została przeniesiona bezpośrednio pod ASEE S.A. i wyceniona w wartości 98 480 tys. PLN.

W dniu 2 października 2023 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki w Macedonii z Trade Company for production, service and trade ASSECO SEE Dooel Skopje; skrócona nazwa - ASSECO SEE Dooel Skopje na Trade Company for production, service and trade ASEE DOOEL Skopje. Skrócona nazwa spółki to ASEE DOOEL Skopje

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku wartość inwestycji w ASEE Macedonia nie uległa zmianie.

ASEE RUMUNIA

ASEE Rumunia powstała z połączenia trzech rumuńskich spółek zależnych: Fiba Software s.r.l., Net Consulting s.r.l. oraz Probass S.A.

70% udziałów w spółkach Fiba Software s.r.l. oraz Net Consulting s.r.l. zostało nabytych w dniu 26 kwietnia 2007 roku przez Asseco Romania S.A. (spółkę zależną od Asseco Poland S.A.). W wyniku zakupu akcji Asseco Romania S.A. przez Asseco South Eastern Europe S.A. w styczniu 2008 roku a następnie połączenia obu Spółek w dniu 8 maja 2008 roku, kontrola nad spółkami Fiba Software s.r.l. i Net Consulting s.r.l. została objęta przez ASEE S.A.

Pozostałe 30% udziałów niekontrolujących w każdej ze spółek zostało objęte na podstawie podpisanych w dniu 12 maja 2009 roku umów konwersji tych udziałów na akcje ASEE S.A. W wyniku powyższych transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stała się właścicielem 100% udziałów w obu spółkach rumuńskich.

W dniu 29 grudnia 2009 roku została zarejestrowana zmiana nazwy Net Consulting s.r.l. na Asseco SEE s.r.l. (ASEE Rumunia), a następnie ASEE Rumunia stała się jednostką przejmującą w zarejestrowanym na dzień 31 grudnia 2010 roku połączeniu spółek zależnych w Rumunii.

Umowa nabycia 100% akcji spółki Probass S.A. przez Asseco South Eastern Europe S.A. podpisana została w dniu 11 grudnia 2009 roku. W dniu 1 czerwca 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek: ASEE Rumunia (spółka przejmująca) oraz Probass S.A. (spółka przejmowana).

Łączna wartość inwestycji w Rumunii po połączeniach wynosiła 147 485 tys. PLN.

W dniu 16 maja 2018 roku zarejestrowane zostało wydzielenie z ASEE Rumunia nowej spółki Payten Rumunia. W wyniku podziału powstały dwa odrębne podmioty prowadzące działalność w obszarze płatności oraz pozostałych operacji. Wartość inwestycji przed podziałem wynosiła 147 485 tys. PLN. Na Payten Rumunia alokowana została wartość 49 552 tys. PLN, natomiast na ASEE Rumunia 97 919 tys. PLN. 1 akcja w Payten Rumunia została przeniesiona do ASEE Rumunia w celu spełnienia wymogów prawnych związanych z procesem podziału. Wartość 1 akcji wyniosła 14 tys. PLN.

W dniu 28 czerwca 2019 roku udziały w Payten Rumunia przeniesiono do spółki Payten Holding S.A. (wcześniej Payten Sp. z o.o. sp.k.).

Na dzień 30 czerwca 2022 roku rozpoznano odpis aktualizujący w kwocie 7 500 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2022 roku dokonano odwrócenia tego odpisu w związku ze wzrostem rezultatów ekonomicznych spółki.

W dniu 20 lipca 2023 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki w Rumunii z Asseco SEE S.R.L. na ASEE Solutions S.R.L.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość inwestycji w ASEE Rumunia wynosiła 97 919 tys. PLN.

ASEE SERBIA

ASEE Serbia powstała z połączenia trzech spółek z siedzibą w Serbii: Pexim d.o.o., Beograd, Antegra d.o.o., Beograd oraz Pexim Cardinfo d.o.o., Beograd.

Asseco South Eastern Europe S.A. nabyła: 60% udziałów w spółce Pexim d.o.o. w dniu 18 grudnia 2007 roku, 60% udziałów w spółce Pexim Cardinfo d.o.o. w dniu 6 maja 2008 roku oraz 70% udziałów w spółce Antegra d.o.o. w dniu 21 maja 2008 roku.

Pozostałe udziały niekontrolujące zostały objęte w 2009 roku na mocy umów konwersji tych udziałów na akcje ASEE S.A. W wyniku transakcji Asseco South Eastern Europe S.A. stała się właścicielem 100% udziałów spółki.

W dniu 23 listopada 2009 roku została zmieniona nazwa spółki zależnej z Pexim d.o.o. na Asseco SEE d.o.o., Beograd (ASEE Serbia). W dniu 4 stycznia 2010 roku zarejestrowane zostało połączenie spółek: ASEE Serbia (spółka przejmująca) oraz Pexim Cardinfo d.o.o. (spółka przejmowana) i Antegra d.o.o. (spółka przejmowana).

Podział ASEE Serbia oraz utworzenie spółki IPSA BHM Investments d.o.o.

W dniu 22 listopada 2010 roku z wydzielenia części majątku spółki ASEE Serbia, w której Asseco South Eastern Europe S.A. była na moment wydzielenia jedynym wspólnikiem, została utworzona spółka IPSA BHM Investments d.o.o., Beograd (IPSA).

Majątkiem, który został wydzielony z ASEE Serbia do nowoutworzonej spółki IPSA były udziały w następujących spółkach:

- 100% udziałów w ASEE BiH (dawniej Pexim Solutions d.o.o.) z siedzibą w Banja Luce, Bośnia i Hercegowina,
- 100% udziałów w IBIS a.d. z siedzibą w Banja Luce, Bośnia i Hercegowina,
- 50% udziałów w ASEE BiH (dawniej Cardinfo BDS d.o.o) z siedzibą w Sarajewie, Bośnia i Hercegowina,
- 100% udziałów w ASEE Macedonia.

Wartość rynkowa wydzielonego majątku została oszacowana w wysokości 124 380 tys. PLN. W wyniku podziału zmniejszeniu uległa w 2011 roku wartość inwestycji w ASEE Serbia o kwotę odpowiadającą wycenie rynkowej majątku przeniesionego do spółki IPSA (z początkowej wartości 204 677 tys. PLN do wartości 80 297 tys. PLN).

Z dniem 31 października 2011 roku Spółka IPSA została zlikwidowana. Będące w jej posiadaniu udziały w wyżej wymienionych spółkach zależnych stały się własnością ITD Polska.

W dniu 3 stycznia 2018 roku zarejestrowane zostało wydzielenie z ASEE Serbia nowej spółki Payten Serbia. W wyniku podziału powstały dwa odrębne podmioty prowadzące działalność w obszarze płatności oraz pozostałych operacji. Wartość inwestycji przed podziałem wynosiła 80 297 tys. PLN. Na Payten Serbia alokowana została wartość 19 618 tys. PLN, natomiast na ASEE Serbia 60 680 tys. PLN.

W dniu 26 czerwca 2020 roku udziały w Payten Serbia w wysokości 19 618 tys. PLN wniesiono aportem do spółki Payten Holding S.A. (wcześniej Payten Sp. z o.o. sp.k.).

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość inwestycji w ASEE Serbia wynosiła 60 680 tys. PLN.

ASEE TURCJA

ASEE Turcja powstała z połączenia spółek ITD A.Ş., EST A.Ş. oraz Sigma A.Ş.

Spółki ITD A.Ş. oraz EST A.Ş. zostały nabyte przez ASEE S.A. w dniu 30 lipca 2010 roku.

Rozpoznana wartość inwestycji w 99,662% akcji w spółce ITD A.Ş. wyniosła 33 965 tys. PLN. 29,0429% akcji ITD A.Ş. zostało nabytych w zamian za 837 472 szt. nowo wyemitowanych akcji Asseco South Eastern Europe S.A. serii S (rozpoznanych jako koszt inwestycji w wartości emisyjnej wynoszącej 8 827 tys. PLN). Wartość inwestycji w 99,997% akcji w spółce EST A.Ş. wyniosła 28 267 tys. PLN. Dodatkowo w marcu 2011 roku ASEE S.A. odkupiła 165 udziałów od udziałowca spółki ITD A.Ş. odnotowując wzrost wartości inwestycji w kwocie 108 tys. PLN.

W marcu 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. odsprzedała 23,1% udziałów posiadanych w EST A.Ş. od ITD A.Ş. W związku z tą transakcją wartość inwestycji zmniejszyła się o kwotę 6 530 tys. PLN.

W dniu 6 czerwca 2011 roku zarejestrowane zostało połączenie obu spółek tureckich. Na dzień połączenia wartość inwestycji w ASEE Turcja wynosiła 55 810 tys. PLN.

W dniu 14 września 2012 roku ASEE S.A. nabyła 86,68% akcji w kapitale zakładowym spółki Sigma Danışmanlık ve Uygulama Merkezi A.Ş. z siedzibą w Istambule. Rozpoznana w związku z transakcją wartość inwestycji wyniosła 25 333 tys. PLN. (Dodatkowo 12% akcji zostało nabytych przez spółkę zależną ASEE Turcja).

W dniu 6 maja 2013 roku ASEE S.A. sprzedała 38,22% z posiadanych akcji spółki Sigma Turcja do ASEE Turcja. W wyniku transakcji wartość inwestycji w Sigma uległa zmniejszeniu o 9 683 tys. PLN do wartości 15 650 tys. PLN.

W dniu 11 września 2013 roku zarejestrowane zostało połączenie tureckich spółek zależnych: ASEE Turcja (spółka przejmująca) ze spółką Sigma Turcja (spółka przejmowana). Równoległe do połączenia, przeprowadzona została przez ASEE Turcja procedura wykupu 1,32% udziałów niekontrolujących w spółce Sigma (squeeze out). W wyniku realizacji tej procedury ASEE S.A. objęła całość udziałów w połączonych spółkach.

W dniu 2 stycznia 2019 roku spółka zmieniła nazwę na Payten Teknoloji A.Ş. W dniu 2 stycznia 2019 roku zarejestrowane zostało wydzielenie z Payten Teknoloji A.Ş. nowej spółki Asseco SEE Bilişim Teknolojileri A.Ş. W wyniku podziału powstały dwa odrębne podmioty prowadzące działalność w obszarze płatności oraz pozostałych operacji. Wartość inwestycji przed podziałem wynosiła 71 460 tys. PLN. Na ASEE Turcja alokowana została wartość 20 618 tys. PLN, natomiast na Payten Turcja 50 842 tys. PLN.

W dniu 20 marca 2020 roku udziały w Payten Turcja wniesiono aportem do spółki Payten Holding S.A. (wcześniej Payten Sp. z o.o. sp.k.).

W dniu 13 września 2023 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki w Turcji z ASSECO SEE BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ A.Ş. na ASEE Bilişim Teknolojileri A.Ş.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość inwestycji w ASEE Turcja wynosiła 20 618 tys. PLN.

BS TELECOM SOLUTIONS

W dniu 23 grudnia 2022 roku ASEE S.A. podpisała umowę zakupu 60% udziałów spółki BS Telecom Solutions d.o.o. od spółki zależnej ASEE BiH za cenę 72 114 tys. PLN (15,5 mln EUR). Na dzień 31 grudnia 2022 roku został przeprowadzony test na utratę wartości inwestycji, który wskazał, że w związku z dystrybucją wyniku spółki BS Telecom nastąpiła utrata wartości spółki o wartości 6 000 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku utworzony został odpis aktualizujący, zmniejszający wartość inwestycji w BS Telecom o 28 130 tys. PLN, w związku z wysoką stopą dyskontową stosowaną w wycenie metodą zdyskontowanych przepływów.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość inwestycji w BS Telecom wynosiła 37 984 tys. PLN.

PAYTEN Sp. z o.o.

W dniu 29 stycznia 2019 roku nastąpiło utworzenie nowej spółki Payten Sp. z o.o. z siedzibą w Polsce. 100% udziałów w spółce było w posiadaniu ASEE S.A.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku rozpoznano całkowity odpis z tytułu utraty wartości spółki w kwocie 25 tys. PLN.

W dniu 27 kwietnia 2023 roku została podjęta uchwała wspólników spółki Payten Sp. z o.o. w sprawie likwidacji spółki. W dniu 21 grudnia 2023 roku zostało wydane postanowienie Sądu o wykreśleniu Payten Sp. z o.o. w likwidacji z KRS.

PAYTEN Holding S.A.

W dniu 20 marca 2019 roku nastąpiło zarejestrowanie nowej spółki Payten Sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Polsce. 99 % udziałów było w posiadaniu Asseco South Eastern Europe S.A. a 1 % udziałów posiadał Payten Sp. z o.o. W dniu 28 czerwca 2019 roku ASEE S.A. wniosła aportem do spółki Payten Sp. z o.o. sp.k. akcje/udziały spółek Grupy Payten:

- Payten BiH
- Payten Chorwacja
- Payten Czarnogóra
- Payten Macedonia
- Payten Rumunia
- Payten Słowenia
- Necomplus Hiszpania.

W dniu 20 marca 2020 roku ASEE S.A. wniosła aportem do spółki Payten Sp. z o.o. sp.k. akcje/udziały spółki Payten Turcja a w dniu 26 czerwca 2020 roku - akcje/udziały spółki Payten Serbia.

Powyższe transakcje polegały na wniesieniu aportem inwestycji w kilka jednostek zależnych do innej jednostki zależnej od ASEE S.A. i zgodnie z polityką rachunkowości Spółki nastąpiło jedynie przeksięgowanie wartości inwestycji w przejmowanych jednostkach zależnych na wartość inwestycji w przejmującą jednostkę zależną. Tym samym przeniesienie jednostek zależnych pod inną jednostkę zależną nie miało wpływu na wynik finansowy Spółki.

W dniu 1 marca 2022 roku zostało zarejestrowane przekształcenie spółki Payten Sp. z o.o. sp.k. w Payten Holding S.A.

W dniu 18 lipca 2022 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału w spółce Payten Holding S.A. o kwotę 9 628 tys. PLN. Nowo wyemitowane akcje objęli dotychczasowi akcjonariusze spółki Payten Holding S.A. czyli ASEE S.A. i Payten Sp. z o.o. w zamian za wkład gotówkowy. W związku z tym wartość inwestycji ASEE w spółkę Payten Holding wzrosła o 9 628 tys. PLN.

W dniu 22 sierpnia 2022 roku ASEE S.A. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE umowy sprzedaży akcji spółki Payten Holding S.A. Łącznie przedmiotem sprzedaży było 426 571 sztuk akcji spółki Payten Holding S.A. W związku z tym wartość inwestycji ASEE w spółkę Payten Holding spadła o 9 628 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość inwestycji w Payten Holding wynosiła 227 163 tys. PLN.

E-MON D.O.O.

W dniu 20 grudnia 2023 roku ASEE S.A. nabyła 75% udziałów w spółce e-mon d.o.o. od spółki zależnej Asseco SEE d.o.o. Beograd. Cena nabycia wynosiła 3 842 tys. PLN.

5.5. Testy na utratę wartości aktywów

Wybrane zasady rachunkowości

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów został przypisany.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub ośrodka, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba, że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie przepływów pieniężnych, a są one w większości niezależnie generowane przez inne aktywa lub Spółki aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do wysokości oszacowanej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowania wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się jako element kosztów operacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwrócznie jako pomniejszenie kosztów operacyjnych. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Inwestycje w spółki zależne – test na utratę wartości

Spółka dokonuje oceny posiadanych inwestycji w jednostkach powiązanych pod kątem wystąpienia przesłanek, co do utraty wartości. Ponadto na koniec każdego roku obrotowego Spółka dokonuje oceny wartości odzyskiwalnej posiadanego majątku finansowego, poprzez oszacowanie i analizę wartości przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez te aktywa. Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jakim są poszczególne spółki. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy – test na utratę wartości

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy: odpowiada najniższemu poziomowi w Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Odpis taki powiększa koszty finansowe w Spółce. Odwrócenie dokonane poprzednio odpisu z tytułu utraty wartości firmy nie jest możliwe.

W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Szacunki

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika wartości niematerialnych lub inwestycji w spółki zależne. Rozważenie przesłanek wskazujących na utratę wartości, a także dokonanie testów w oparciu o metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych wymaga zaangażowania profesjonalnego osądu i szacunków na dużą skalę. Przede wszystkim dotyczy to oszacowania przyszłych przepływów operacyjnych, ale także oszacowania odpowiedniej stopy dyskonta.

Inwestycje w spółki zależne - testy na utratę wartości

Przeprowadzenie testu z tytułu utraty wartości inwestycji w spółki zależne wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodka lub ośrodków Spółki, którymi są poszczególne spółki zależne. Na dzień 31 grudnia 2023 roku dokonano oszacowania wartości odzyskiwalnej inwestycji we wszystkie spółki zależne.

Odzyskiwalna wartość inwestycji w spółki zależne na dzień 31 grudnia 2023 roku ustalona została na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz wolnych przepływów środków pieniężnych (tzw. FCFF) opartych na zatwierdzonych przez kadrę kierowniczą prognozach finansowych. Szczegółową prognozą objęto okres 5 lat.

Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału dla każdej ze spółek. Poszczególne składniki tych stóp zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku oraz wartości współczynnika beta, który został zalewarowany w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał.

Podstawowe założenia przyjęte w modelu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2023 roku odnośnie stopy dyskonta oraz dynamiki przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

	Wartość księgowa inwestycji	Stopa dyskontowa zastosowana w modelu	Dynamika wzrostu przychodów
ASEE BiH	25 830	18,7%	10,7%
BS Telecom	37 984	18,7%	16,1%
ASEE Bułgaria	4 265	10,1%	4,5%
ASEE Chorwacja	56 783	9,9%	2,5%
ASEE Kosowo	44 361	13,1%	7,2%
ASEE Macedonia	98 480	14,2%	5,7%
ASEE Rumunia	97 919	12,6% - 13,9%	-0,6%
ASEE Serbia	60 680	12,3% - 14,6%	3,3%
ASEE Turcja	20 618	47,8% - 67,8%	51,9%
e-mon	3 842	15,5%	4,5%
Payten Holding*	227 163	9,0% - 66,3%	6,1%

*Stopa dyskontowa Payten Holding to zakres stóp dyskontowych występujących w testach poszczególnych spółek zależnych od Payten Holding. Dynamika zmiany przychodów Payten Holding to średnia ważona zmian przychodów poszczególnych spółek zależnych od Payten Holding ważona wartościami inwestycji.

Podstawowe założenia przyjęte w modelu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 roku odnośnie stopy dyskonta oraz dynamiki przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

	Wartość księgowa inwestycji	Stopa dyskontowa zastosowana w modelu	Dynamika wzrostu przychodów
ASEE BiH	25 830	22,7%	10,2%
BS Telecom	66 114	22,7%	20,1%
ASEE Bułgaria	4 265	13,5%	2,3%
ASEE Chorwacja	56 783	11,9%	2,1%
ASEE Kosowo	33 561	17,4%	5,6%
ASEE Macedonia	98 480	17,1%	6,3%
ASEE Rumunia	97 919	19,3%	2,3%
ASEE Serbia	60 680	17,7%	10,7%
ASEE Turcja	20 618	31,3%	30,8%
Payten	-	-	-
Payten Holding*	227 157	15,8%	7,5%

*W przypadku jednostki zależnej Payten Holding, która prowadzi działalność holdingową, dane dotyczące stopy dyskontowej i dynamiki zmiany przychodów zastosowane w modelu to średnie ważone stóp dyskontowych i zmian przychodów poszczególnych spółek zależnych od Payten Holding ważone wartościami inwestycji.

Dynamika wzrostu przychodów podana w powyższych tabelach została obliczona jako skumulowany roczny wskaźnik wzrostu (Compound Annual Growth Rate CAGR) tj. średni wskaźnik rocznego wzrostu w badanym okresie, przy założeniu, że roczne wzrosty są dodawane do wartości bazy następnego okresu.

W efekcie przeprowadzonych testów na utratę wartości stwierdzono, że na dzień 31 grudnia 2023 roku wystąpiła konieczność utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości inwestycji w spółkę BS Telecom w kwocie 28 130 tys. PLN. Odpis został ujęty w kosztach finansowych.

W przypadku testu przeprowadzonego dla inwestycji w spółkę BS Telecom do oszacowania przepływów pieniężnych FCFF przyjęto założenie, że średnioroczna efektywna stopa zmiany przychodów ze sprzedaży w okresie prognozy będzie wynosić 16,1% w stosunku rocznym. Stopa dyskontowa zastosowana do oszacowania wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału spółki BS Telecom, który wynosił 18,7%.

W efekcie przeprowadzonych pozostałych testów na utratę wartości stwierdzono, że na dzień 31 grudnia 2023 roku nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w pozostałych jednostkach zależnych.

Analiza wrażliwości

Dodatkowo Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- zastosowanej stopy dyskonta;
- dynamiki wzrostu przychodów

jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przy założeniu braku zmian pozostałych czynników.

Celem analizy wrażliwości było zbadanie wartości granicznych, które odpowiadałyby na pytanie o ile można zmienić wybrane parametry modelu, aby oszacowana wartość użytkowa ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zrównała się z jego wartością bilansową.

W przypadku ASEE Macedonia zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 0,32 p.p. przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 0,22 p.p. przy innych założeniach niezmiennych mogłaby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa jej wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji nad jej wartością bilansową wynosiła na dzień 31 grudnia 2023 roku 2,73 mln PLN.

W przypadku ASEE Rumunia zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 0,44 p.p. przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 0,19 p.p. przy innych założeniach niezmiennych mogłaby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa jej wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji nad jej wartością bilansową wynosiła na dzień 31 grudnia 2023 roku 3,83 mln PLN.

W przypadku e-mon zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 1,05 p.p. przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 0,27 p.p. przy innych założeniach niezmiennych mogłaby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa jej wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji nad jej wartością bilansową wynosiła na dzień 31 grudnia 2023 roku 0,23 mln PLN.

Żadna racjonalna zmiana kluczowych założeń modelu wyceny inwestycji w pozostałe spółki, nie powinna spowodować konieczności utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji.

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości inwestycji w spółkę ASEE Kosowo

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka przeprowadziła także analizę przesłanek wskazujących na to, czy odpis z tytułu utraty wartości, który był ujęty w poprzednich okresach w odniesieniu do inwestycji w spółkę ASEE Kosowo jest nadal zasadny.

W wyniku przeprowadzonej oceny przesłanek w związku z istotnym wzrostem rezultatów ekonomicznych spółki ASEE Kosowo odwrócono odpis aktualizacyjny wartości inwestycji w tej spółce w kwocie 10 800 tys. PLN.

W związku z tym wartość bilansowa inwestycji w spółkę ASEE Kosowo została podwyższona i na dzień 31 grudnia 2023 wynosiła 44 361 tys. PLN.

Do oszacowania przepływów pieniężnych FCFF przyjęto założenie, że średnia stopa wzrostu przychodów ze sprzedaży w okresie prognozy będzie wynosić 7,2% w stosunku rocznym. Stopa dyskontowa zastosowana do oszacowania wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału spółki, który na dzień odwrócenia odpisu wynosił 13,1%. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku oraz wartości współczynnika beta, która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał.

Wartość firmy - test na utratę wartości

Wartość firmy powstała na połączeniu na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła 4 567 tys. PLN. Wartość firmy przypisana została do segmentu usług informatycznych.

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku przeprowadził test na utratę wartości firmy, powstałej w 2012 roku w wyniku połączenia ze spółką ITD Polska. Wymagało to oszacowania wartości odzyskiwalnej wartości firmy. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej polegało na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustaleniu stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Szczegółową prognozą objęto okres 5 lat. Dane dla pierwszego roku przyjęto w oparciu o budżet natomiast w kolejnych latach założone zostały zmiany przepływów. Zakładane zmiany przepływów zależą od strategii Spółki i jej planów oraz biorą pod uwagę uwarunkowania rynkowe jak i sektorowe, w ramach których Spółka prowadzi działalność, jednocześnie odzwierciedlają obecny oraz potencjalny portfel zamówień. Potencjalny portfel zamówień zakłada utrzymanie bieżących oraz pozyskanie nowych klientów. Założone zmiany nie odbiegają znacząco od średniego wzrostu na danym rynku.

Wartość zastosowanej w modelu stopy dyskonta na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 11,64% (graniczna 42,78%) natomiast dynamikę przychodów założono na poziomie -8,61% (graniczna -16,61%).

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość zastosowanej w modelu stopy dyskonta wyniosła 15,12% (graniczna 84,48%) natomiast dynamikę przychodów założono na poziomie -2,71% (graniczna -13,11%).

Żadna racjonalna zmiana kluczowych założeń przyjętych w modelu nie powinna wskazać na utratę wartości firmy.

5.6. Rozliczenia międzyokresowe

Wybrane zasady rachunkowości

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów wykazywane są wydatki poniesione do dnia bilansowego, które dotyczą przyszłych okresów (czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów) lub są związane z przyszłymi przychodami.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

	31 grudnia 2023		31 grudnia 2022	
	Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN	Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN
Przedpłacone usługi, w tym:	-	3 294	-	2 053
usługi serwisowe i opłaty licencyjne	-	2 301	-	1 088
ubezpieczenia	-	11	-	24
inne usługi	-	982	-	941
Razem	-	3 294	-	2 053

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na koniec okresu porównywalnego składały się głównie z kosztów przedpłaconych usług serwisowych i opłat licencyjnych, które będą odnoszone do rachunku zysków i strat sukcesywnie w okresach przyszłych.

5.7. Aktywa z tytułu umów z klientami, należności handlowe oraz pozostałe należności

Wybrane zasady rachunkowości

Aktywa z tytułu umów z klientami to należności z tytułu wyceny kontraktów IT. Należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeniowych w stosunku do wystawionych faktur. W przypadku tych aktywów Spółka spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia, ale prawo do wynagrodzenia zależy od spełnienia warunków innych niż tylko upływ czasu, co odróżnia aktywa z tytułu umów od należności z tytułu dostaw i usług.

Należności handlowe to należności z tytułu dostaw i usług i należności z tytułu dostaw niezafakturowane. Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych to należności z tytułu usług, które zostały wykonane w okresie sprawozdawczym (Spółka spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia), ale za które do dnia bilansowego nie została wystawiona faktura sprzedaży. Należności handlowe, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 30 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego. Należności o odległych terminach płatności są ujmowane według wartości bieżącej oczekiwanej zapłaty w pomniejszeniu o ewentualne odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej.

Odpisy aktualizujące należności i aktywa z tytułu umów z klientami

Do szacowania odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczenie wyceniając odpis z tytułu utraty wartości w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w horyzoncie życia należności. Spółka do oszacowania wartości tego odpisu stosuje macierz rezerw opracowaną na podstawie danych historycznych dotyczących spłat należności przez kontrahentów, skorygowanych w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. W tym celu Spółka dzieli swoich klientów na homogeniczne grupy i dokonuje statystycznej analizy wiekowej oraz analizy ścisłości należności w oparciu o dane z min. 2 lat wstecz.

Odpis z tytułu utraty wartości jest aktualizowany na każdy dzień sprawozdawczy.

Dla należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych powyżej 180 dni Spółka poza metodą statystyczną szacowania wartości odpisu z tytułu utraty wartości opartą o macierz rezerw stosuje także indywidualne podejście. Dla każdej należności z tytułu dostaw i usług, która jest przeterminowana o ponad 180 dni, a kwota tej należności jest istotna, kierownictwo stosuje profesjonalny osąd na podstawie analizy sytuacji finansowej kontrahenta oraz ogólnych warunków rynkowych.

Odpisy z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami zalicza się do działalności operacyjnej.

W przypadku pozostałych należności i innych aktywów finansowych Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Odpisy wartości pozostałych należności zalicza się do pozostałej działalności operacyjnej lub do działalności finansowej, jeśli należność powstała wskutek transakcji sprzedaży inwestycji lub innej działalności, której koszty i przychody co do zasady obciążają działalność finansową. Odpisy salda należności wynikającego z naliczonych odsetek zalicza się do kosztów finansowych.

Dla przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego, całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu zwiększa wartość danego składnika aktywów.

Szacunki

Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących wartości należności i aktywów z tytułu umów z klientami zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe. W podejściu uproszczonym wymaga to analizy statystycznej, która z zasady wiąże się z dokonywaniem pewnych założeń i stosowaniem profesjonalnego osądu.

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda należności handlowych na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku.

	31 grudnia 2023		31 grudnia 2022	
	Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN	Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN
Należności handlowe	-	10 702	-	4 335
Od jednostek powiązanych	-	4 160	-	3 926
Od jednostek pozostałych	-	6 549	-	413
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	(7)	-	(4)
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-	-
Należności budżetowe	-	-	-	-
Pozostałe należności	5 774	15 691	7 175	14 502
Należności z tytułu sprzedaży instrumentów finansowych lub inwestycji kapitałowych	5 727	1 109	7 128	1 039
Należności z tytułu dywidend	-	14 290	-	13 226
Należności z tytułu kaucji	47	59	47	57
Inne należności	-	319	-	266
Odpis aktualizujący inne należności (-)	-	(86)	-	(86)
Razem należności	5 774	26 393	7 175	18 837

Prezentowana w sprawozdaniu finansowym kwota należności handlowych od jednostek powiązanych w kwocie 4 160 tys. PLN dotyczy zrealizowanej sprzedaży usług doradztwa oraz wsparcia biznesowo - technicznego na rzecz spółek zależnych z Grupy ASEE.

Saldo należności z tytułu sprzedaży instrumentów finansowych lub inwestycji kapitałowych związane jest z odroczoneymi płatnościami za akcje Payten Holding S.A., które były sprzedane menadżerom spółek z Grupy ASEE w 2022 roku.

Należności z tytułu dywidend dotyczą uchwalonych w 2023 i 2022 roku, a nieotrzymanych do dnia bilansowego dywidend od następujących spółek zależnych: ASEE Chorwacja i BS Telecom.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku salda aktywów z tytułu umów z klientami nie występowały.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w punkcie 5.16 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

Spółka posiada politykę w zakresie dokonywania sprzedaży zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem Zarządu Spółki, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym należności.

W poniższej tabeli zaprezentowano strukturę wiekową należności brutto na dzień 31 grudnia 2023 roku:

	31 grudnia 2023					
	Należności brutto		Odpis	Stawka straty	Należności netto	
Wiekowanie należności handlowych	tys. PLN	%	tys. PLN		tys. PLN	%
Należności niewymagalne	9 433	88%	-		9 433	88%
Należności przeterminowane	1 276	12%	(7)		1 269	12%
Należności przeterminowane do 3 miesięcy	1 263	12%	-		1 263	12%
Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	6	0%	-		6	0%
Należności przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	-	0%	-		-	0%
Należności przeterminowane pow. 12 miesięcy	7	0%	(7)	100%	-	0%
Razem	10 709	100%	(7)		10 702	100%

W poniższej tabeli zaprezentowano strukturę wiekową należności brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku:

	31 grudnia 2022					
	Należności brutto		Odpis	Stawka straty	Należności netto	
Wiekowanie należności handlowych	tys. PLN	%	tys. PLN		tys. PLN	%
Należności niewymagalne	4 113	95%	-		4 113	95%
Należności przeterminowane	226	5%	(4)		222	5%
Należności przeterminowane do 3 miesięcy	180	4%	-		180	4%
Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	16	0%	-		16	0%
Należności przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	18	0%	-		18	0%
Należności przeterminowane pow. 12 miesięcy	12	0%	(4)	33%	8	0%
Razem	4 339	100%	(4)		4 335	100%

Zmiany wartości odpisu aktualizującego należności handlowe w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym zostały przedstawione w tabeli poniżej

Odpis aktualizujący należności handlowe	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022
Odpis na dzień 1 stycznia	(4)	(94)
Utworzenie w trakcie okresu sprawozdawczego	(6)	(197)
Wykorzystanie w trakcie okresu sprawozdawczego	-	16
Rozwiązanie w trakcie okresu sprawozdawczego	3	271
Odpis na dzień 31 grudnia	(7)	(4)

5.8. Pozostałe aktywa finansowe

Wybrane zasady rachunkowości

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny określonych w MSSF 9:

- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka dokonuje klasyfikacji składników aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Na moment początkowego ujęcia Spółka klasyfikuje inwestycje w instrumenty kapitałowe (inne niż dotyczące inwestycji w spółki zależne i stowarzyszone), które nie są przeznaczone do obrotu oraz nie są notowane na aktywnym rynku, jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

Spółka wycenia natomiast w wartości godziwej przez wynik finansowy instrumenty pochodne oraz inwestycje w instrumenty kapitałowe jednostek notowanych na aktywnym rynku.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej. W przypadku składników aktywów finansowych, które nie są zaklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka może na moment początkowego ujęcia powiększyć ich wartość godziwą o koszty transakcyjne dające się bezpośrednio przypisać do ich nabycia.

Ujęcie i prezentacja aktywów finansowych w bilansie na każdy dzień bilansowy

- **Wycena aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie**

Spółka wycenia aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności długoterminowe podlegające pod zakres MSSF 9 są dyskontowane na dzień bilansowy.

- **Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Spółka ujmuje w wyniku finansowym zmiany wartości godziwych aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii aktywów finansowych. W wyniku finansowym ujmowane są również przychody z tytułu odsetek oraz dywidend otrzymanych z instrumentów kapitałowych notowanych na aktywnym rynku.

- **Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite**

Spółka ujmuje zyski/straty z wyceny inwestycji w instrumenty dłużne oraz w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane przez Spółkę na moment początkowego ujęcia do tej kategorii aktywów, w pozostałych dochodach całkowitych.

Zaprzestanie ujmowania

Spółka wyłącza aktywa finansowe z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy: (i) prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub (ii) prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Utrata wartości aktywów finansowych

Zgodnie z MSSF 9 utrata wartości aktywów finansowych jest szacowania w oparciu o model strat oczekiwanych. Model ten ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe.

Spółka do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych stosuje następujące podejścia:

- podejście ogólne,
- podejście uproszczone.

Spółka stosuje podejście ogólne do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem należności i aktywów z tytułu umów z klientami.

W podejściu ogólnym Spółka szacuje odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych na bazie 3-stopniowego modelu bazującego na zmianie ryzyka kredytowego aktywów finansowych od momentu ich początkowego ujęcia.

Jeżeli ryzyko kredytowe danych aktywów finansowych nie wzrosło znacznie od momentu początkowego ujęcia (stopień 1), Spółka szacuje odpis z tytułu utraty wartości w horyzoncie 12 miesięcy. W przypadku zidentyfikowania przez Spółkę znacznego wzrostu ryzyka kredytowego aktywów finansowych (stopień 2 i 3), odpis z tytułu utraty wartości szacowany jest w horyzoncie życia aktywów finansowych.

Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka analizuje, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na znaczny wzrost ryzyka kredytowego posiadanych aktywów finansowych.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami, Spółka stosuje uproszczone podejście i w związku z tym nie monitoruje zmian ryzyka kredytowego w trakcie życia, a odpis z tytułu utraty wartości wycenia w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w horyzoncie życia należności.

Szacunki

Zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe Spółka na każdy dzień bilansowy odpowiednio klasyfikuje i wycenia udzielone pożyczki, jak również dokonuje szacunków wielkości odpisów aktualizujących ich wartość. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się wyceny pochodnych instrumentów finansowych do ich wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała wymienione w tabeli poniżej kategorie i klasy aktywów finansowych (poza aktywami z tytułu umów z klientami, należnościami handlowymi oraz środkami pieniężnymi, które prezentowane są w punktach 5.7 i 5.9 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego).

	31 grudnia 2023		31 grudnia 2022	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	8 699	14 406	62 742	13 660
pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	8 696	14 394	62 727	13 648
pozostałe pożyczki	3	12	15	12
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:	-	167	-	-
kontrakty forward na waluty	-	167	-	-
Razem	8 699	14 573	62 742	13 660

Pożyczki udzielone, które spełniły test charakterystyki umownych przepływów pieniężnych – tzw. test SPPI, są wyceniane na każdą datę bilansową według zamortyzowanego kosztu.

Na saldo pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym składają się wyłącznie pożyczki udzielone podmiotom kontrolowanym przez Asseco South Eastern Europe S.A. Pożyczki dla podmiotów powiązanych zostały udzielone na warunkach rynkowych. Wszystkie wymienione poniżej pożyczki są w ramach stopnia 1.

Poniższa tabela przedstawia salda pożyczek na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wraz ze wskazaniem charakteru i kwot zmian sald między tymi datami.

	1 stycznia 2023	Udzielone	Splacone	Odpis*	Wycena/Inne	Odsetki naliczone	Splacone odsetki	Różnice kursowe	31 grudnia 2023
Pożyczki udzielone podmiotom zależnym:	76 375	25 435	(77 035)	(11)	(181)	1 501	(2 194)	(800)	23 090
Payten BiH	2 463	4 630	(4 712)	12	(8)	125	(99)	(269)	2 142
ASEE BiH	62 068	-	(61 431)	11	(156)	460	(1 400)	448	-
Payten Holding	-	14 093	(6 500)	-	-	93	(26)	15	7 675
Payten Sp. z o.o.	3	14	-	(14)	-	-	(3)	-	-
ASEE Kosowo	11 841	6 698	(4 392)	(20)	(17)	823	(666)	(994)	13 273
Pozostałe pożyczki	27	-	(12)	-	-	2	(2)	-	15
Razem	76 402	25 435	(77 047)	(11)	(181)	1 503	(2 196)	(800)	23 105
Długoterminowe	62 742								8 699
Krótkoterminowe	13 660								14 406

*Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9

Poniższa tabela przedstawia zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek (w ramach stopnia 1) w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN
Zyski z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych (odwrócenie odpisu udzielonych pożyczek)	104	384
Straty z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych (odpis udzielonych pożyczek z tytułu oczekiwanych strat kredytowych)	(118)	(60)
Odpis /odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek i pozostałych instrumentów finansowych	(14)	324

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka wyceniła i ujęła odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu posiadanych aktywów finansowych w kwocie równej 12 miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym w wysokości 14 tys. PLN. Ryzyko kredytowe związane z tymi aktywami (klasyfikowanymi jako stopień 1) nie wzrosło znacząco od momentu ich początkowego ujęcia.

Poniższa tabela przedstawia informację o kluczowych warunkach udzielonych pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku:

	31 grudnia 2023	Stopa procentowa	Waluta pożyczki	Termin wymagalności
	tys. PLN			
Pożyczki udzielone w danym roku obrotowym				
Payten Holding S.A.	-	2W WIBOR + marża	PLN	19.06.2023
Payten Holding S.A.	7 675	3M EURIBOR + marża	EUR	30.06.2024
Payten BiH	2 142	3M EURIBOR + marża	EUR	31.03.2024
ASEE Kosowo	4 990	3M EURIBOR + marża	EUR	30.12.2026
Pożyczki udzielone w poprzednich latach				
ASEE Kosowo	8 283	3M EURIBOR + marża	EUR	30.06.2026
Payten BiH	-	3M EURIBOR + marża	EUR	31.12.2023
ASEE BiH	-	3M EURIBOR + marża	EUR	31.12.2031
Pozostałe pożyczki	15	1M WIBOR + marża	PLN	31.03.2024
Razem	23 105			

Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy obejmują transakcje typu „forward” na zakup i sprzedaż walut obcych. Transakcje „forward” zostały zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego wynikającego głównie z udzielonych pożyczek ze środków własnych.

Wartość godziwa kontraktów „forward” oraz instrumentów wbudowanych jest określana na każdy dzień bilansowy przy użyciu modelu, dla którego dane wejściowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych (poziom 2).

Zmiany sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku w Spółce nie dokonano zmian w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie wystąpiło przesunięcia instrumentów pomiędzy hierarchią wartości godziwej ani też nie dokonywano zmian klasyfikacji instrumentów finansowych.

Wartość księgowa posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku nie różni się od ich wartości godziwej.

5.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wybrane zasady rachunkowości

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych Spółka przyjęła zasadę pomniejszania salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o wartość zaciągniętych kredytów w rachunkach bieżących, stanowiących element finansowania.

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	22 946	20 344
Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	6 415	-
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w bilansie	29 361	20 344
Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością	-	-
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	29 361	20 344

Na dzień 31 grudnia 2023 roku środki pieniężne w wysokości 8 387 tys. PLN zgromadzone na rachunkach bankowych prowadzonych w banku Pekao S.A. były przedmiotem zastawu rejestrowego w związku z posiadaniem w tym banku kredytem. Na dzień bilansowy wartość zobowiązania z tytułu kredytu wynosiła 32 628 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku środki pieniężne w wysokości 13 541 tys. PLN zgromadzone na rachunkach bankowych prowadzonych w banku Pekao S.A. były przedmiotem zastawu rejestrowego w związku z posiadaniem w tym banku kredytem. Na dzień bilansowy wartość zobowiązania z tytułu kredytu wynosiła 35 174 tys. PLN.

5.10. Kapitał podstawowy i pozostałe elementy kapitału własnego

Kapitał podstawowy (zakładowy)

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym wynosił 518 942 510 PLN i był w całości opłacony. Na kapitał zakładowy składa się 51 894 251 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 PLN każda. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku wartość kapitału zakładowego nie uległa zmianie względem 31 grudnia 2022 roku. Kapitał docelowy Spółki jest równy kapitałowi zakładowemu.

Kapitał podstawowy	Akcje	Seria	Wartość 1 akcji	31 grudnia 2023		31 grudnia 2022	
				Liczba akcji	Wartość akcji tys. PLN	Liczba akcji	Wartość akcji tys. PLN
Akcje imienne zwykłe serii		A*	0,1	5 000 000	500	5 000 000	500
Akcje imienne zwykłe serii		B*	0,1	5 000 000	500	5 000 000	500
Akcje imienne zwykłe serii		C*	0,1	2 567 000 900	256 700	2 567 000 900	256 700
Akcje imienne zwykłe serii		D	10	25 770 009	257 700	25 770 009	257 700
Akcje imienne zwykłe serii		E	10	956 447	9 565	956 447	9 565
Akcje imienne zwykłe serii		F	10	1 475 509	14 755	1 475 509	14 755
Akcje imienne zwykłe serii		G	10	2 708 378	27 084	2 708 378	27 084
Akcje imienne zwykłe serii		H	10	1 062 030	10 620	1 062 030	10 620
Akcje imienne zwykłe serii		I	10	1 770 609	17 706	1 770 609	17 706
Akcje imienne zwykłe serii		J	10	1 714 209	17 142	1 714 209	17 142
Akcje imienne zwykłe serii		K	10	4 590 470	45 905	4 590 470	45 905
Akcje imienne zwykłe serii		L	10	2 100 000	21 000	2 100 000	21 000
Akcje imienne zwykłe serii		M	10	4 810 880	48 109	4 810 880	48 109
Akcje imienne zwykłe serii		N	10	1 078 909	10 789	1 078 909	10 789
Akcje imienne zwykłe serii		P	10	1 524 269	15 242	1 524 269	15 242
Akcje imienne zwykłe serii		R	10	592 941	5 929	592 941	5 929
Akcje imienne zwykłe serii		S	10	837 472	8 375	837 472	8 375
Akcje imienne zwykłe serii		T	10	902 119	9 021	902 119	9 021
				51 894 251	518 943	51 894 251	518 943

*Po resplicie akcje serii D

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W kapitałach ujęta została nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną z emisji akcji serii L, M i N w wysokości 30 395 tys. PLN, pomniejszona o poniesione koszty emisji kapitału wynoszące 3 605 tys. PLN (ujęte w 2009 roku) oraz nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną z emisji akcji serii P, R i S w wysokości 11 759 tys. PLN, pomniejszona o poniesione koszty emisji kapitału wynoszące 84 tys. PLN (ujęte w 2010 roku). Nadwyżka wartości emisyjnej nad ceną nominalną została dodatkowo powiększona o kwotę 396 tys. PLN rozwiązanej rezerwy na koszty emisji, ujętej uprzednio w nadwyżce ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz pomniejszona o inne koszty w kwocie 35 tys. PLN.

Zyski zatrzymane

Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego w kwocie 156 305 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2023 roku obejmuje: wynik roku bieżącego w kwocie 81 558 tys. PLN, kwotę 42 762 tys. PLN przekazaną z zysków z lat 2009 - 2021, zgodnie z Uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Asseco South Eastern Europe S.A., na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki, kwotę 30 830 tys. PLN przekazaną zgodnie z powyższymi uchwałami – na zwiększenia kapitału rezerwowego, kwotę 1 204 tys. PLN z połączenia z ITD Polska oraz inne składniki pomniejszające kapitał własny w kwocie 49 tys. PLN.

Pozostałe kapitały

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w pozostałych kapitałach ujęte zostały koszty programu płatności na bazie akcji w kwocie 3 402 tys. PLN. Szczegółowy opis programu znajduje się w punkcie 4.3 tego sprawozdania.

5.11. Kredyty bankowe

Wybrane zasady rachunkowości

Spółka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Według zamortyzowanego kosztu Spółka wycenia kredyty bankowe, pożyczki oraz papiery dłużne. Pozostałe zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy, poza wyceną zobowiązań z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put), które rozliczone są zgodnie z MSSF 3.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki oraz papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji zobowiązań finansowych.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki oraz papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Spółka usuwa zobowiązania finansowe ze sprawozdania z sytuacji finansowej, wtedy, gdy zobowiązanie to przestało istnieć, tzn., gdy obowiązek wynikający z umowy został wypełniony, umorzony lub wygasł. Różnice pomiędzy wartością bilansową zobowiązania finansowego, które wygasło, a kwotą zapłaty z uwzględnieniem wszystkich przeniesionych aktywów niebędących środkami pieniężnymi ujmuje się w wyniku finansowym.

	Waluta	Termin spłaty	31 grudnia 2023		31 grudnia 2022	
			Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN	Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN
ING S.A.	EUR	31.07.2023	-	-	-	2 680
Pekao S.A.	EUR	29.09.2028	32 610	18	29 763	5 411
Razem oprocentowane kredyty bankowe			32 610	18	29 763	8 091

Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów bankowych dotyczyły:

- linii kredytowej udostępnionej przez Pekao S.A. dla spółek ASEE S.A. oraz Payten Holding S.A. do wysokości 30 mln EUR na mocy umowy zawartej 29 lipca 2021 roku, aneksowanej w dniu 29 września 2023 roku. Okres dostępności ww. kredytu określono na 24 miesiące od dnia zawarcia Aneksu, natomiast okres spłaty do 29 września 2028 roku. Spłaty będą następowały w ratach kwartalnych, począwszy od trzeciego kwartału 2025 roku. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią w szczególności: poręczenia udzielone przez wybrane spółki zależne, pełnomocnictwo dla banku do rachunków bankowych Spółki oraz zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych Spółki prowadzonych w banku. Odsetki płatne od wykorzystanego limitu składają się z trzymiesięcznej stopy EURIBOR powiększonej o marżę. Na dzień 31 grudnia 2023 zobowiązanie z tytułu tego kredytu wyniosło 32 628 tys. PLN natomiast na dzień 31 grudnia 2022 wynosiło 35 174 tys. PLN. Stroną kredytu jest ASEE oraz jej spółka zależna – Payten Holding S.A. Kredytobiorcy ponoszą solidarną odpowiedzialność za spłatę kredytu wraz z odsetkami, co oznacza, że bank może żądać spłaty całości lub części swoich roszczeń wynikających z kredytu od ASEE i Payten Holding łącznie i/lub od każdego z nich z osobna. W ramach tej linii Payten Holding (spółka zależna od ASEE) wykorzystwała do dnia bilansowego 300 tys. EUR kredytu. Całość wykorzystanego kredytu na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 33 933 tys. PLN, natomiast każda spółka spłaca swoje transze kredytu. Środki uzyskane w ramach kredytu mogą być przeznaczone na finansowanie inwestycji w sprzęt IT w celu realizacji umów outsourcingowych w grupie ASEE oraz finansowanie nabycia akcji/udziałów w ramach akwizycji przez ASEE lub jej spółki zależne.

Tabela poniżej przedstawia wiekowanie zobowiązań z tytułu kredytu wraz z opłatami odsetkowymi na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku.

	31 grudnia 2023 tys. PLN	31 grudnia 2022 tys. PLN
wymagalny do 3 miesięcy	444	1 683
wymagalny od 3 do 12 miesięcy	1 343	7 718
wymagalny od 1 do 5 lat	36 615	31 415
wymagalny pow. 5 lat	-	-
Razem	38 402	40 816

5.12. Zobowiązania z tytułu leasingu

Wybrane zasady rachunkowości

Zobowiązania z tytułu leasingu – początkowe ujęcie

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżących opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Spółka dyskontuje z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej. Opłaty leasingowe obejmują stałe płatności (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, kwoty gwarantowanej wartości końcowej, ceny wykonania opcji kupna (jeżeli można z wystarczającą pewnością stwierdzić, że Spółka z tej opcji skorzysta) oraz kary pieniężne za wypowiedzenie umowy (jeżeli jest wystarczająca pewność, że Spółka skorzysta z tej opcji).

Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane od razu jako koszt okresu, w którym zaistniało zdarzenie lub warunek powodujący konieczność uiszczenia opłaty.

Zobowiązania z tytułu leasingu – późniejsza wycena

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu pomniejszane jest o dokonane spłaty i powiększane o naliczane odsetki. Do naliczania odsetek Spółka stosuje krańcową stopę leasingobiorcy, która jest sumą wartości stopy wolnej od ryzyka (dla jej określenia Spółka stosuje kwotowania odpowiednich instrumentów pochodnych - IRS lub stawek oprocentowania obligacji rządowych dla odpowiednich walut) oraz premii za ryzyko kredytowe, które kwantyfikowane jest na bazie dostępnej oferty marż dla kredytów inwestycyjnych odpowiednio zabezpieczonych na aktywach Spółki.

W przypadku, gdy w umowie leasingowej dokonywana jest modyfikacja, zmianie ulega okres lub wysokość zasadniczo stałych opłat leasingowych lub następuje zmiana w zakresie osądu co do realizacji opcji kupna wynajmowanego aktywa, wówczas zobowiązanie z tytułu leasingu jest przeliczane, aby odzwierciedlić opisane zmiany. Aktualizacja wartości zobowiązania powoduje również konieczność odpowiedniej aktualizacji wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Uproszczenia dotyczące umów krótkoterminowych i aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje wyjątek praktyczny dotyczący umów najmu oraz umów o podobnym charakterze zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy od daty rozpoczęcia leasingu.

Wyjątek dotyczący wynajmu aktywów o niskiej wartości jest natomiast w Spółce stosowany dla wynajmu głównie sprzętu IT i pozostałego wyposażenia o niskiej wartości początkowej. Zgodnie z wytycznymi Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) za przedmioty o niskiej wartości uznac można przedmioty, których wartość nie przekracza 5 tys. USD.

Płatności leasingowe w przypadku obu wymienionych wyjątków rozpoznawane są w kosztach okresu, którego dotyczą, metodą, co do zasady, liniową. Ani aktywo z tytułu prawa do użytkowania ani odpowiadające mu zobowiązanie finansowe nie są w tym przypadku rozpoznawane.

Wyłączenia od stosowania zapisów MSSF 16

Spółka nie stosuje zapisów MSSF 16 do umów najmu lub umów o podobnym charakterze, których przedmiotem są aktywa ujmowane w pozycji wartości niematerialnych. MSSF 16 nie ma też zastosowania do umów, których przedmiotem są licencje własności intelektualnej, ponieważ obszar ten objęty jest zakresem MSSF 15.

Szacunki

Opłaty leasingowe Spółka dyskontuje z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej, która wymaga oszacowania na bazie wartości stopy wolnej od ryzyka oraz premii za ryzyko kredytowe Spółki.

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Spółka zawiera także umowy na czas nieoznaczony. Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka była stroną umowy leasingu powierzchni biurowej, w której jest leasingobiorcą. W poniższej tabeli zaprezentowano saldo zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym:

	31 grudnia 2023 tys. PLN	31 grudnia 2022 tys. PLN
Zobowiązanie z tytułu leasingu nieruchomości		
Krótkoterminowe	122	90
Długoterminowe	213	-
Razem	335	90

Efektywna stopa procentowa z tytułu powyższego leasingu na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła 5,1%.

Przyszłe minimalne przepływy pieniężne oraz zobowiązanie wynikające z umowy leasingu nieruchomości przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2023 tys. PLN	31 grudnia 2022 tys. PLN
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	136	90
w okresie 1-5 lat	222	-
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	358	90

Przyszłe koszty odsetkowe	(23)	-
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego	335	90
w okresie krótszym niż 1 rok	122	90
w okresie 1-5 lat	213	-
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu	335	90

Poniżej przedstawiono kwoty kosztów wynikających z leasingu ujęte w rachunku zysków i strat/sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
	tys. PLN	tys. PLN
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(116)	(109)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(8)	(3)
Koszty leasingów krótkoterminowych	(292)	(246)
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości	-	-
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat	(416)	(358)

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingu w 2023 roku wyniósł 416 tys. PLN.

5.13. Inne zobowiązania finansowe

Wybrane zasady rachunkowości

Odroczone płatności za nabycie udziałów

Zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za nabycie udziałów ujmowane są w wartości bieżącej przewidywanej zapłaty.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

Inne zobowiązania finansowe	31 grudnia 2023		31 grudnia 2022	
	Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN	Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji	-	3 856	-	60 862
Zobowiązania z tytułu forwardów	-	-	141	317
Razem	-	3 856	141	61 179

Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji w 2023 roku obejmowały płatność z tytułu zawartej w dniu 20 grudnia 2023 roku umowy nabycia udziałów w spółce e-mon. W roku ubiegłym zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji obejmowały odroczoną płatność za zakup spółki BS Telecom.

Zobowiązania z tytułu forwardów obejmują transakcje „forward” w walutach obcych, które zostały zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Wartość godziwa kontraktów „forward” jest określana na każdy dzień bilansowy przy użyciu modelu, dla którego dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych (poziom 2).

5.14. Zobowiązania z tytułu umów z klientami, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Wybrane zasady rachunkowości

Zobowiązania z tytułu umów z klientami to obowiązek jednostki do przekazania na rzecz klienta dóbr i usług, w zamian za które jednostka otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta.

W ramach zobowiązań z tytułu umów z klientami prezentowane są zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu nierozliczonych na dzień bilansowy licencji z prawem do dostępu, a także przyszłe przychody z tytułu usług takich jak opieka informatyczna (utrzymanie), które są rozliczane w czasie.

Zobowiązania handlowe to zobowiązania z tytułu dostaw i usług wynikające z otrzymanych faktur i zobowiązania niezafakturowane.

Zobowiązania handlowe dotyczące działalności operacyjnej są ujmowane i wykazywane według kwot wymaganej zapłaty.

Szacunki

Każdorazowo Spółka dokonuje profesjonalnego osądu i szacunku wartości stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeniowych w stosunku do wystawionych faktur i alokacji ceny transakcyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym zobowiązania handlowe Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 grudnia 2023		31 grudnia 2022	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania handlowe, w tym:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	613	-	696
<i>wobec jednostek powiązanych</i>	-	298	-	540
<i>wobec jednostek pozostałych</i>	-	315	-	156
Zobowiązania niezafakturowane	-	876	-	1 050
<i>wobec jednostek powiązanych</i>	-	-	-	-
<i>wobec jednostek pozostałych</i>	-	876	-	1 050
Razem zobowiązania handlowe	-	1 489	-	1 746

Zobowiązania handlowe są nieoprocentowane. Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 5.16 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

Tabela poniżej przedstawia wartość brutto zobowiązań handlowych Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	31 grudnia 2023		31 grudnia 2022	
	tys. PLN	%	tys. PLN	%
Zobowiązania handlowe				
Zobowiązania wymagalne	55	3,7%	89	5,1%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	1 434	96,3%	1 657	94,9%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 6 miesięcy	-	0,0%	-	0,0%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 6 miesięcy	-	0,0%	-	0,0%
	1 489	100,0%	1 746	100,0%

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym zobowiązania z tytułu umów z klientami Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 grudnia 2023		31 grudnia 2022	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu umów z klientami, w tym:				
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu umów z klientami	-	6 229	-	1 541
<i>wobec jednostek powiązanych</i>	-	-	-	-
<i>wobec jednostek pozostałych</i>	-	6 229	-	1 541
Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	6 229	-	1 541

Zobowiązania z tytułu umów z klientami obejmowały rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotyczyły przedpłat za usługi utrzymania, które będą świadczone w okresach przyszłych.

Zmiana wartości zobowiązania z tytułu umów z klientami w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku i w okresie porównywalnym przedstawia się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023	12 miesięcy do 31 grudnia 2022
	tys. PLN	tys. PLN
Wartość zobowiązania z tytułu umów na dzień 1 stycznia	1 541	2 325
Wystawienie faktur ponad zrealizowany obowiązek świadczenia	10 432	7 186
Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury (-); zmiana wartości szacunkowej ceny transakcyjnej, inne zmiany założeń (+) / (-)	(5 744)	(7 970)
Wartość zobowiązania z umowy z klientami na koniec okresu, zgodnie z MSSF 15	6 229	1 541

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie porównywalnym pozostałe zobowiązania Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 grudnia 2023		31 grudnia 2022	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	1 262	-	742
Pozostałe zobowiązania budżetowe, w tym:	-	1 783	-	295
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	1 532	-	111
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	114	-	80
Składki na ubezpieczenia społeczne (ZUS)	-	131	-	99
Pozostałe	-	6	-	5
Razem zobowiązania budżetowe	-	3 045	-	1 037
Pozostałe zobowiązania, w tym:	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu audytu finansowego	-	160	-	280
Inne zobowiązania	-	42	-	126
Razem pozostałe zobowiązania	-	202	-	406

5.15. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Wybrane zasady rachunkowości

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy „rezerwę” (ujmowaną jako element rozliczeń międzyokresowych biernych) na niewykorzystane urlopy, które dotyczą okresów poprzedzających datę bilansową, a będą wykorzystane w przyszłości dla wszystkich pracowników Spółki, ponieważ w warunkach polskich niewykorzystane urlopy stanowią kumulowane płatne nieobecności (nieobecności, do których uprawnienia przechodzą na przyszłe okresy i można je wykorzystać, o ile nie zrobiono tego w bieżącym okresie). Wielkość rezerwy zależy od przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia oraz liczby niewykorzystanych, a przysługujących pracownikowi dni urlopu na datę bilansową. Spółka uznaje koszty z tytułu niewykorzystanych urlopów na bazie memoriałowej w oparciu o szacowane wartości i ujmuje je w rachunku zysków i strat w pozycji wynagrodzeń (zgodnie z miejscem ich powstawania).

Rezerwa na premie

Zobowiązanie dotyczące systemów premiowych wynika z pracy pracowników, a nie z transakcji przeprowadzonej z właścicielami Spółki. W związku z tym koszty takich programów (nawet jeśli zakładają one wypłaty premii z zysku) stanowią zawsze koszty działalności Spółki, nie są zaś nigdy ujmowane jako podział zysku.

Spółka ujmuje przewidywane koszty wypłat z zysku i premii wtedy i tylko wtedy, gdy:

- ciąży na niej obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek dokonania takich wypłat w wyniku zdarzeń przeszłych oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny takiego zobowiązania.

Bieżące zobowiązanie występuje wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka nie ma realnej możliwości wycofania się z dokonania płatności.

Szacunki

Spółka szacuje wysokość zobowiązań w oparciu o przyjęte założenia i metodologię oceniając prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne i za zobowiązania uznaje te kwoty, których prawdopodobieństwo i czas wydatkowania na dzień bilansowy jest wysokie. Rezerwa na premie uzależniona jest w znaczącej części przypadków oszacowań co do zrealizowanego przez Spółkę wyniku na różnych poziomach.

	31 grudnia 2023		31 grudnia 2022	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	1 340	-	810
Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	-	5 325	-	5 961
Razem	-	6 665	-	6 771

Na saldo biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów składają się: rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na wynagrodzenia danego okresu a przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w Spółce.

5.16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi, za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych tys. PLN	Zakupy od podmiotów powiązanych tys. PLN	Należności od podmiotów powiązanych tys. PLN	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych tys. PLN
Transakcje z jednostkami z Grupy Asseco Poland				
2023	78	710	53	3
2022	68	902	88	80
Transakcje z jednostkami kontrolowanymi przez Spółkę				
2023	18 794	1 965	18 444	4 151
2022	17 834	1 647	17 118	61 443

Przychody pochodzące z transakcji z podmiotami powiązаныmi obejmują przychody ze sprzedaży towarów i usług informatycznych związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi, przychody ze sprzedaży usług doradztwa i wsparcia biznesowo – technicznego na rzecz spółek zależnych.

Zakupy od podmiotów powiązanych obejmują nabycia towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi, najmem powierzchni biurowych i zakup usług doradczych.

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2023 roku obejmuje saldo należności handlowych oraz aktywa z tytułu umów z klientami w wysokości 4 160 tys. PLN, należności z tytułu dywidend od jednostek zależnych w wysokości 14 290 tys. PLN oraz saldo pozostałych należności w wysokości 47 tys. PLN. Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2022 roku obejmuje saldo należności handlowych oraz aktywa z tytułu umów z klientami w wysokości 3 926 tys. PLN, należności z tytułu dywidend od jednostek zależnych w wysokości 13 226 tys. PLN oraz saldo pozostałych należności w wysokości 54 tys. PLN (z czego 47 tys. PLN dotyczy depozytów związanych z najmem powierzchni biurowych, a 7 tys. PLN pozostałych należności).

Saldo zobowiązań wobec podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2023 roku obejmuje saldo zobowiązań handlowych oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami w wysokości 298 tys. PLN, a także zobowiązania z tytułu zakupu spółki e-mon w kwocie 3 856 tys. PLN. Saldo zobowiązań wobec podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2022 roku obejmuje saldo zobowiązań handlowych oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami w wysokości 540 tys. PLN, zobowiązania z tytułu zakupu spółki BS Telecom w kwocie 60 862 tys. PLN oraz saldo pozostałych zobowiązań w wysokości 121 tys. PLN.

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym zostały przedstawione w punkcie 5.8 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

Ponadto w roku 2023 Asseco International a.s., jednostka dominująca, otrzymała dywidendę z zysku Spółki o wartości brutto 38 554 tys. PLN (33 801 tys. PLN w roku 2022). Członkowie Zarządu oraz podmioty powiązane poprzez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej ASEE S.A. otrzymały dywidendę z zysku Asseco South Eastern Europe S.A. o łącznej wartości brutto 2 455 tys. PLN (2 171 tys. PLN w 2022 roku). Dywidenda została wypłacona dnia 13 lipca 2023 roku.

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

W dniu 23 września 2021 roku Asseco International a.s. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE umowy objęcia akcji ASEE S.A., co zostało opisane szczegółowo w nocie 4.3 tego sprawozdania. Członkowie Zarządu ASEE S.A. bezpośrednio lub przez podmioty powiązane objęli w ramach tych umów następującą liczbę akcji:

Członkowie Zarządu	Liczba objętych akcji
Piotr Jeleński	280 000
Miljan Mališ	30 621
Michał Nitka	25 000
Kostadin Slavkoski	5 715
Razem	341 336

W sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 koszt z tytułu programu związany z akcjami nabytymi przez Członków Zarządu wyniósł 162 tys. PLN (w poprzednim roku było to 162 tys. PLN).

VI. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

6.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Na przepływy z działalności operacyjnej największy wpływ miały następujące elementy:

- Zmiany stanu kapitału pracującego składające się z następujących pozycji:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	(6 422)	(2 779)
Zmiana stanu zobowiązań	1 027	37
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 344	2 975

- Wpływy z tytułu dywidend otrzymanych przez ASEE S.A. od jednostek zależnych:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN
ASEE Serbia	36 600	27 814
ASEE Chorwacja	4 725	-
ASEE Rumunia	6 752	4 948
ASEE Macedonia	7 833	9 395
ASEE BiH	4 212	-
ASEE Bułgaria	2 520	3 244
ASEE Kosowo	-	939
ASEE Turcja	6 484	4 019
Payten Holding	30 450	6 823
Razem	99 576	57 182

- Wydatki z tytułu nabycia następujących akcji/udziałów w spółkach zależnych:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN
Payten Holding	(6)	(9 628)
BS Telecom	(61 248)	(11 591)
Razem	(61 254)	(21 219)

6.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W poniższej tabeli zaprezentowano szczegóły dotyczące wpływów i wydatków związanych z rzeczowymi aktywami trwałymi i wartościami niematerialnymi w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(148)	(78)
Nabycie wartości niematerialnych	-	(129)
Razem	(148)	(207)

Szczegóły dotyczące wpływów z tytułu pożyczek spłaconych oraz wypływów związanych z pożyczkami udzielonymi w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku zostały przedstawione w punkcie 5.8 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

6.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

W poniższej tabeli wyjaśniono zmiany stanu zobowiązań finansowych wynikające z działalności finansowej w podziale na zmiany wynikające z przepływów pieniężnych, jak i zmiany bezgotówkowe w 2023 roku:

	Kredyty bankowe tys. PLN	Leasing tys. PLN	Zobowiązania z tytułu dywidend tys. PLN	Razem tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2023	37 854	90	-	37 944
Przepływy gotówkowe				
Wpływy (+)	-	-	-	-
Spłata kapitału - wydatek	(2 611)	(129)	-	(2 740)
Spłata odsetek - wydatek	(1 960)	(8)	-	(1 968)
Wypływy (-)	-	-	(75 766)	(75 766)
Zmiany bezugotówkowe				
Naliczone odsetki	1 978	8	-	1 986
Bezugotówkowy wzrost zobowiązań	-	388	75 766	76 154
Różnice kursowe ujęte w przychodach/kosztach finansowych	(2 633)	(14)	-	(2 647)
Na dzień 31 grudnia 2023	32 628	335	-	32 963

W poniższej tabeli wyjaśniono zmiany stanu zobowiązań finansowych wynikające z działalności finansowej w podziale na zmiany wynikające z przepływów pieniężnych, jak i zmiany bezgotówkowe w 2022 roku:

	Kredyty bankowe tys. PLN	Leasing tys. PLN	Zobowiązania z tytułu dywidend tys. PLN	Razem tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2022	33 448	189	-	33 637
Przepływy gotówkowe				
Wpływy (+)	9 573	-	-	9 573
Spłata kapitału - wydatek	(5 659)	(119)	-	(5 778)
Spłata odsetek - wydatek	(735)	(3)	-	(738)
Wypływy (-)	-	-	(66 425)	(66 425)
Zmiany bezugotówkowe				
Naliczone odsetki	735	3	-	738
Bezugotówkowy wzrost zobowiązań	-	-	66 425	66 425
Różnice kursowe ujęte w przychodach/kosztach finansowych	492	20	-	512
Na dzień 31 grudnia 2022	37 854	90	-	37 944

VII. Noty objaśniające cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

ASEE S.A. narażona jest na ryzyko mające swe źródła zarówno w sytuacji makroekonomicznej w krajach, w których Spółka posiada swoje inwestycje, jak i mikroekonomicznej w poszczególnych przedsiębiorstwach. Głównymi czynnikami zewnętrznymi o charakterze finansowym mogącymi wywierać negatywny wpływ na wynik Spółki są: (i) wahania kursów walut obcych względem złotego oraz (ii) zmiany rynkowych stóp procentowych. Pośrednio na wynik finansowy wpływają także: wzrost PKB, wielkość zamówień publicznych na rozwiązania informatyczne, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach oraz poziom inflacji.

▪ **Ryzyko zmian kursów walutowych**

Walutą, w której Spółka prezentuje wyniki jest polski złoty. Ponieważ spółki zależne prowadzą działalność w krajach z inną walutą funkcjonalną niż waluta prezentacji sprawozdania, Spółka narażona jest na zmiany kursów walut w odniesieniu do dywidend wypłacanych przez spółki zależne oraz do przepływów w związku z planowanymi akwizycjami.

Miarą ekspozycji na ryzyko kursowe jest wysokość dywidendy w walucie obcej oraz nominal instrumentu finansowego, którego użyto do zabezpieczenia ryzyka kursowego z drugiej strony. Obowiązujące w Spółce procedury nakazują systematyczne aktualizowanie harmonogramów przepływów pieniężnych i bieżące zabezpieczanie oczekiwanych przepływów pieniężnych w walutach innych niż waluta funkcjonalna Spółki.

Celem przeciwdziałania ryzyku zmian kursów walut jest ograniczenie ich negatywnego wpływu na wynik finansowy Spółki.

Środkiem stosowanym do zabezpieczeń kontraktów rozliczanych w walucie obcej są instrumenty pochodne typu forward.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiada otwarte forwardy na sprzedaż waluty EUR na łączną nominalną kwotę 2 385 tys. PLN, które zostaną rozliczone najpóźniej w dniu 21 czerwca 2024 roku.

Ryzyko zmian stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany stopy procentowej w następujących obszarach swojej aktywności: (i) zmiana wartości odsetek naliczonych od otrzymanych kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej, (ii) zmiana wartości odsetek naliczonych od udzielonych pożyczek opartych na zmiennej stopie procentowej oraz (iii) zmiana wyceny zawartych instrumentów pochodnych, opartych na krzywej forwardowej stóp procentowych.

Ryzyko zmian stopy procentowej powstaje i jest rozpoznawane w Spółce w momencie zawarcia transakcji w odniesieniu do instrumentu finansowego opartego na zmiennej stopie procentowej.

Spółka mierzy ekspozycje na ten czynnik ryzyka zestawiając sumę kwot wynikających ze wszystkich instrumentów finansowych opartych o zmienną stopę procentową. Dodatkowo Spółka prowadzi ewidencję dotyczącą planowanego zadłużenia w ciągu przyszłych 12 miesięcy, a dla instrumentów długoterminowych na okres ich obowiązywania.

Celem ograniczenia ryzyka jest minimalizacja negatywnego wpływu kosztów instrumentów finansowych opartych na zmiennej stopie procentowej na wynik finansowy. Spółka stosuje następujące instrumenty ograniczające ryzyko: (i) w przypadku zaciągania zobowiązań w celu finansowania projektów realizowanych przez spółki operacyjne, Spółka stosuje analogiczną konstrukcję stóp procentowych dla pożyczek udzielanych jak dla pożyczek zaciąganych w tym celu, (ii) Spółka ma możliwość zawarcia kontraktów terminowych na stopę procentową, jeżeli koszty tego rozwiązania są zasadne w stosunku do oczekiwanych korzyści.

Spółka gromadzi i analizuje bieżące informacje z rynku na temat aktualnej ekspozycji na ryzyko zmiany stopy procentowej. W związku z tym, że większość obecnego zadłużenia Spółki finansuje projekty realizowane przez spółki zależne, a pożyczki udzielane tym spółkom są oparte na tym samym instrumencie zmiennym, co pożyczki zaciągnięte w tym celu, Spółka nie zawiera kontraktów zabezpieczających stopę procentową.

▪ **Ryzyko kredytowe kontrahentów**

Spółka narażona jest na ryzyko związane z niewywiązywaniem się z umów przez kontrahentów. Ryzyko to dotyczy zarówno wiarygodności kredytowej oraz dobrej woli odbiorców, którym Spółka dostarcza rozwiązania

informatyczne, jak i wiarygodności kredytowej kontrahentów, z którymi Spółka zawiera transakcje dostawy. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe odpowiada wartości księgowej aktywów finansowych.

Ryzyko kredytowe identyfikowane jest każdorazowo, przy zawieraniu umowy z klientem. W celu minimalizacji ryzyka kredytowego Spółka stara się zawierać transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy chcą korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacji. W przypadku projektów długoterminowych Spółka stara się wystawiać faktury po zakończeniu każdego etapu lub dostarczeniu każdego istotnego komponentu projektu.

Spółka prowadzi bieżący monitoring ściągania należności i stosuje procedury ponaglenia i egzekucji w przypadku opóźnionych płatności.

Pomiar ryzyka kredytowego opiera się na dostępnych informacjach finansowych na temat danego kontrahenta, otrzymanych przez kontrahenta ratingach kredytowych, a także wiedzy o skargach lub toczących się procesach przeciw klientowi. W przypadku istotnych transakcji Spółka może skorzystać z profesjonalnych podmiotów zajmujących się oceną sytuacji finansowej firm oraz ratingiem kredytowym.

Celem ograniczenia ryzyka kredytowego jest minimalizowanie kwoty nieściągalnych należności.

Ilościowa analiza ryzyka kredytowego dla należności została przedstawiona w nocie 5.7.

▪ **Ryzyko związane z płynnością**

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy za pomocą okresowego planowania płynności, uwzględniając terminy wymagalności/zapadalności aktywów i zobowiązań oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania.

Tabele poniżej przedstawiają wymagalność zobowiązań finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku według daty zapadalności:

Wymagalność zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2023	Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	Zobowiązania wymagalne powyżej 5 lat	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania handlowe	1 489	-	-	-	1 489
Kredyty bankowe	444	1 343	36 615	-	38 402
Leasing	34	102	222	-	358
Wiekowanie zobowiązań z tytułu nieopłaconych akcji/udziałów	3 856	-	-	-	3 856
Razem	5 823	1 445	36 837	-	44 105

Wymagalność zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2022	Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	Zobowiązania wymagalne powyżej 5 lat	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania handlowe	1 746	-	-	-	1 746
Kredyty bankowe	1 683	7 718	31 415	-	40 816
Leasing	34	56	-	-	90
Wiekowanie zobowiązań z tytułu nieopłaconych akcji/udziałów	-	60 862	-	-	60 862
Wiekowanie kontraktów typu forward	-	317	141	-	458
Razem	3 463	68 953	31 556	-	103 972

▪ Analiza wrażliwości - ryzyko walutowe

Poniższe tabele prezentują ekspozycję walutową spółki na najbardziej istotne waluty na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku według kategorii instrumentów finansowych.

Grupy / kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2023 tys. PLN	Ekspozycja walutowa na dzień 31 grudnia 2023 tys. PLN	USD	
			tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 361	28 083	9 286	18 797
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - pożyczki	23 105	23 090	-	23 090
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – forwardy	167	167	-	167
Należności handlowe	10 702	5 084	927	4 157
Należności pozostałe	21 465	21 126	-	21 126
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	335	335	-	335
Kredyty bankowe	32 628	32 628	-	32 628
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 856	3 856	-	3 856
Zobowiązania handlowe	1 489	348	50	298

Grupy / kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2022 tys. PLN	Ekspozycja walutowa na dzień 31 grudnia 2022 tys. PLN	USD	
			tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 344	19 154	1 169	17 985
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - pożyczki	76 402	76 228	-	76 228
Należności handlowe	4 335	4 052	150	3 902
Należności pozostałe	21 677	18 919	-	18 919
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – forwardy	458	458	70	388
Zobowiązania z tytułu leasingu	90	90	-	90
Kredyty bankowe	37 854	37 854	-	37 854
Pozostałe zobowiązania finansowe	60 862	60 862	-	60 862
Zobowiązania handlowe	1 746	1 024	-	1 024

Na dzień 31 grudnia 2023 roku jak i na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka przeprowadziła analizę wpływu zmiany kursu PLN do EUR i do USD na wynik finansowy brutto.

Grupy / kategorie instrumentów finansowych	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2023 roku			
	USD		EUR	
	10% Wpływ na wynik finansowy tys. PLN	(10%) tys. PLN	10% Wpływ na wynik finansowy tys. PLN	(10%) tys. PLN
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	929	(929)	1 880	(1 880)
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – pożyczki	-	-	2 309	(2 309)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – forwardy	-	-	17	(17)
Należności handlowe oraz aktywa z tytułu umów klientami	93	(93)	416	(416)
Należności pozostałe	-	-	2 113	(2 113)
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	(34)	34
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	(3 263)	3 263
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	(386)	386
Zobowiązania handlowe	(5)	5	(30)	30

Grupy / kategorie instrumentów finansowych	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2022 roku			
	USD		EUR	
	10% Wpływ na wynik finansowy tys. PLN	(10%) tys. PLN	10% Wpływ na wynik finansowy tys. PLN	(10%) tys. PLN
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	117	(117)	1 799	(1 799)
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – pożyczki	-	-	7 623	(7 623)
Należności handlowe oraz aktywa z tytułu umów klientami	15	(15)	390	(390)
Należności pozostałe	-	-	1 892	(1 892)
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – forwardy	(7)	7	(39)	39
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	(9)	9
Kredyty bankowe	-	-	(3 785)	3 785
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	(6 086)	6 086
Zobowiązania handlowe	-	-	(102)	102

Przy założeniu umocnienia się kursu PLN do EUR o 10 %, wynik Spółki spadłby o 3 022 tys. PLN (1 683 tys. PLN w roku porównywalnym). Tym samym osłabienie się kursu PLN do EUR o 10% spowodowałoby wzrost wyniku finansowego Spółki o 3 022 tys. PLN (1 683 tys. PLN w roku porównywalnym). Przy założeniu umocnienia się kursu PLN do USD o 10%, wynik Spółki spadłby o 1 017 tys. PLN (125 tys. PLN w okresie porównywalnym). Tym samym osłabienie się kursu PLN do USD o 10% spowodowałoby wzrost wyniku Spółki o 1 017 tys. PLN (125 tys. PLN w okresie porównywalnym). Analiza ta nie obejmuje wpływu zawartych przez Spółkę instrumentów zabezpieczających takich jak kontrakty forward.

▪ **Analiza wrażliwości - ryzyko stopy procentowej**

Spółka, w przypadku zawarcia umów kredytowych celu finansowania projektów realizowanych przez spółki operacyjne opartych o zmienną stopę procentową, stara się minimalizować ryzyko stóp procentowych stosując analogiczną konstrukcję stóp procentowych dla pożyczek udzielanych jak dla pożyczek zaciąganych w tym celu.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ zmiany stopy bazowej (EURIBOR) stosowanej przy naliczaniu odsetek od pożyczek udzielonych, należności z tytułu sprzedaży akcji oraz kredytów na przychody/koszty odsetkowe poniesione w 2023 roku oraz w okresie porównywalnym:

Na dzień 31 grudnia 2023	Wartość bilansowa na dzień		Wpływ na wynik finansowy Spółki	
	31 grudnia 2023 roku		31 grudnia 2023 roku	
	tys. PLN	tys. PLN	-1.0 p.p.	1.0 p.p.
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - pożyczki	23 105	22 827	(206)	208
Należności z tytułu sprzedaży akcji	6 836	6 765	(22)	22
Oprocentowane kredyty bankowe	32 628	32 610	266	(442)

Na dzień 31 grudnia 2022	Wartość bilansowa na dzień		Wpływ na wynik finansowy Spółki	
	31 grudnia 2022 roku		31 grudnia 2022 roku	
	tys. PLN	tys. PLN	-1.0 p.p.	1.0 p.p.
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - pożyczki	76 402	75 375	(375)	662
Należności z tytułu sprzedaży akcji	8 167	8 078	(24)	24
Oprocentowane kredyty bankowe	37 854	37 854	86	(265)

Aktywa i pozostałe zobowiązania Spółki oparte na zmiennej stopie procentowej, ze względu na brak istotności, nie są analizowane w kontekście ryzyka stóp procentowych.

▪ Metody przyjęte przy przeprowadzaniu analizy wrażliwości

Wartości procentowe, względem których przeprowadzona została analiza wrażliwości na zmiany kursów walutowych mogących mieć wpływ na wynik Jednostki wynoszą +/- 10%. Analiza wrażliwości zakłada powiększanie lub pomniejszanie kursu walutowego z dnia bilansowego o ten procent. Ryzyko stopy procentowej analizowane jest przy wartościach +/- 1 p.p.

▪ Pozostałe rodzaje ryzyka

Dla pozostałych rodzajów ryzyka, ze względu na ich naturę i brak możliwości pełnej kwalifikacji nie dokonuje się analizy wrażliwości.

▪ Wartość godziwa

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka spośród aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej posiadała tylko zawarte kontrakty typu "forward". Ich wartość godziwa została określona przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych (poziom 2).

▪ Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała następujące pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat:

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2023:	Przychody //(koszty) z tytułu odsetek	Zyski //(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski //(straty) z tytułu realizacji i wyceny	Razem
Aktywa finansowe:	2 030	(5 873)	(17)	898	(2 962)
Walutowe kontrakty typu forward	-	-	-	898	898
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	(3 473)	-	-	(3 473)
Pożyczki udzielone	1 723	(800)	(14)	-	909
Należności handlowe oraz pozostałe należności	307	(1 600)	(3)	-	(1 296)
Zobowiązania finansowe:	(1 986)	2 252	-	(38)	228
Walutowe kontrakty typu forward	-	-	-	(38)	(38)
Kredyty bankowe	(1 978)	2 634	-	-	656
Zobowiązania z tytułu leasingu	(8)	14	-	-	6
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	-	(396)	-	-	(396)
Łączny wpływ	44	(3 621)	(17)	860	(2 734)

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka posiadała następujące pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat:

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2022:	Przychody //(koszty) z tytułu odsetek	Zyski //(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski //(straty) z tytułu realizacji i wyceny	Razem
Aktywa finansowe:	3 707	2 492	398	38	6 635
Walutowe kontrakty typu forward	-	-	-	38	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	939	-	-	939
Pożyczki udzielone	3 619	1 331	324	-	5 274
Należności handlowe oraz pozostałe należności	88	222	74	-	384
Zobowiązania finansowe:	(738)	(879)	-	-	(1 617)
Kredyty bankowe	(735)	(493)	-	-	(1 228)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(3)	(19)	-	-	(22)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	-	(367)	-	-	(367)
Łączny wpływ	2 969	1 613	398	38	5 018

VIII. Pozostałe noty objaśniające

8.1. Zobowiązania pozabilansowe

Wybrane zasady rachunkowości

Zobowiązania pozabilansowe to przede wszystkim zobowiązania warunkowe, przez które Spółka rozumie: możliwy obowiązek, który powstanie na skutek przeszłych zdarzeń, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub braku wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub obecny obowiązek, który powstaje na skutek przeszłych zdarzeń, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu ponieważ: (i) nie jest prawdopodobnie, aby wypełnienie obowiązku spowodowało konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, bądź (ii) kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Leasing operacyjny - Spółka stosuje wyjątek praktyczny dotyczący umów najmu oraz umów o podobnym charakterze zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy od daty rozpoczęcia leasingu oraz wyjątek dotyczący wynajmu aktywów o niskiej wartości. Płatności leasingowe w przypadku obu wymienionych wyjątków rozpoznawane są w kosztach okresu, którego dotyczą, co do zasady metodą liniową. Ani aktywo z tytułu prawa do użytkowania ani odpowiadające mu zobowiązanie finansowe nie są w tym przypadku rozpoznawane. Zobowiązania z tytułu takiego leasingu operacyjnego ujmowane są jako zobowiązania pozabilansowe.

Spółka udzieliła następujących gwarancji i poręczeń:

	31 grudnia 2023		Data wygaśnięcia	31 grudnia 2022		Data wygaśnięcia
	tys. PLN	tys. EUR		tys. PLN	tys. EUR	
Linie gwarancyjne						
ASEE Kosowo	-	-	-	938	200	06.09.2023
Razem gwarancje i poręczenia	-			938		

Ponadto ASEE S.A. jest stroną umowy partnerskiej z dużym dostawcą sprzętu w Grupie, zgodnie z którą w razie niewykonania zobowiązań umownych przez spółki z Grupy ASEE, dostawca jest uprawniony do żądania zapłaty nieuiszczonych kwot bezpośrednio od ASEE S.A.

Udzielone gwarancje są pozycjami pozabilansowymi. Zostały udzielone na warunkach rynkowych.

W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo realizacji zobowiązań wynikających z przedstawionych w tabeli powyżej gwarancji jest znikome.

Żadne z opisanych wyżej zobowiązań gwarancyjnych nie spełniają definicji gwarancji finansowej zgodnie z MSSF 9.

Spółka jest stroną umów najmu, leasingu i innych o podobnym charakterze, z których wynikały następujące zobowiązania pozabilansowe do dokonania przyszłych płatności:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni		
W okresie do 1 roku	47	48
W okresie od 1 roku do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	47	48

Powyższe umowy spełniają definicję leasingu według MSSF 16. Zobowiązania pozabilansowe zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2023 roku dotyczą umów leasingu, które podlegały zwolnieniom przewidzianym przez MSSF 16 (najmy krótkoterminowe i aktywa niskocenne).

8.2. Sezonowość

Działalność Spółki ma głównie charakter holdingowy w związku z czym rozkład osiągniętych wyników w trakcie roku obrotowego uzależniony jest w dużym stopniu od dat podjęcia uchwał o wypłacie dywidend w spółkach zależnych.

8.3. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym*	12 miesięcy do 31 grudnia 2023	12 miesięcy do 31 grudnia 2022
Zarząd**	2	2
Działy produkcyjne	10	8
Działy handlowe	4	5
Działy administracyjne	15	14
Razem	31	29

*Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym w etatach pobierających wynagrodzenie, tj. zatrudnienie w etatach skorygowane (pomniejszone) o etaty, za które Spółka nie wypłaca wynagrodzenia (np. urlop bezpłatny, urlop macierzyński, inne).

**Piotr Jeleński i Michał Nitka pełnią funkcję w Zarządzie ASEE S.A. na podstawie umów o pracę. Pozostali członkowie Zarządu Spółki pełnią swoją funkcję na mocy powołania.

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiło 32 osoby. Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiło 31 osób.

8.4. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku i dnia 31 grudnia 2022 roku w podziale na rodzaje usług:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2022 tys. PLN
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	269	268
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	138	135
Inne usługi poświadczające	12	12
	419	415

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 oraz w okresie porównywalnym podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych była spółka BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa. Została ona wybrana uchwałą Rady Nadzorczej ASEE S.A. z dnia 7 lipca 2022 roku.

8.5. Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji za rok 2023.

Wynagrodzenie za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku	Stale wynagrodzenie (Wynagrodzenie podstawowe)	Wynagrodzenie zmienne (Premia roczna)	Świadczenia dodatkowe	Pracownicze Plany Kapitałowe	Całkowite wynagrodzenie
Zarząd					
Piotr Jeleński	360	7 390	5	56	7 811
Michał Nitka	264	1 048	5	8	1 325
Miljan Mališ	197	736	-	-	933
Kostadin Slavkoski	204	620	-	-	824
	1 025	9 794	10	64	10 893
Rada Nadzorcza					
Jozef Klein	84	-	-	-	84
Adam Góral	66	-	-	-	66
Jacek Duch	78	-	-	-	78
Artur Kucharski	108	-	-	-	108
Adam Pawłowicz	78	-	-	-	78
	414	-	-	-	414

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji za rok 2022.

Wynagrodzenie za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku	Stale wynagrodzenie (Wynagrodzenie podstawowe)	Wynagrodzenie zmienne (Premia roczna)	Świadczenia dodatkowe	Pracownicze Plany Kapitałowe	Całkowite wynagrodzenie
Zarząd					
Piotr Jeleński	360	6 714	5	72	7 151
Michał Nitka	264	953	5	11	1 233
Miljan Mališ	182	986	-	-	1 168
Kostadin Slavkoski	224	634	-	-	858
	1 030	9 287	10	83	10 410
Rada Nadzorcza					
Jozef Klein	61	-	-	-	61
Adam Góral	49	-	-	-	49
Jacek Duch	70	-	-	-	70
Artur Kucharski	100	-	-	-	100
Adam Pawłowicz	70	-	-	-	70
	350	-	-	-	350

Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzenia zmiennego.

Powyższe tabele uwzględniają wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach ASEE S.A., jak również we władzach spółek zależnych, za czas pełnienia funkcji. Dane zaprezentowane w tabeli powyżej odzwierciedlają wysokość kosztów wypłaconych wynagrodzeń oraz rezerw, na część wynagrodzenia zmiennego, która nie została wypłacona do dnia bilansowego.

W kolumnie „świadczenia dodatkowe” zostały uwzględnione takie świadczenia jak prywatna opieka medyczna, koszty samochodu używanego przez Członka Zarządu do celów prywatnych (określonych jako miesięczny ryczałt), koszty szkoleń.

W dniu 23 września 2021 roku Asseco International a.s. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE umowy objęcia akcji ASEE S.A. Umowy stanowią transakcję płatności na bazie akcji w rozumieniu MSSF 2, rozliczaną w instrumentach kapitałowych. Szczegóły zostały opisane w punkcie 4.3 not objaśniających.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie otrzymali w roku 2023 ani w roku 2022 świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku współpracy oraz żadnych świadczeń po okresie zatrudnienia.

8.6. Zarządzenie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie wiarygodności kredytowej i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną Spółki i zwiększałyby 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. ASEE może też finansować swoją działalność korzystając z kredytu bankowego lub kupieckiego.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu oraz zobowiązania tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

	31 grudnia 2023 tys. PLN	31 grudnia 2022 tys. PLN
Oprocentowane kredyty	32 628	37 854
Zobowiązania z tytułu leasingu	335	90
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14 821	66 050
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(29 361)	(20 344)

Zadłużenie netto	18 423	83 650
Kapitał własny	717 476	711 454
Kapitał i zadłużenie netto	735 899	795 104
Wskaźnik dźwigni	0,03	0,11

8.7. Klimat a działalność Spółki

Wpływ ASEE na środowisko w przypadku jest ograniczony ponieważ Spółka nie prowadzi działalności produkcyjnej. Z tego samego powodu zmiany w środowisku nie wpływają na działalność ASEE w perspektywie krótko- i średnioterminowej.

Od 2021 ASEE wdrożyła politykę zarządzania ryzykiem klimatycznym, która ma na celu:

- ograniczenie zużycia energii i zasobów naturalnych,
- redukcję emisji gazów cieplarnianych / CO₂,
- zwiększenie proporcji zużytej energii pochodzącej ze źródeł odnawialnych,
- troskę o lokalne środowisko.

Zmiany klimatyczne mogą wpłynąć na funkcjonowanie Spółki oraz jej jednostek zależnych w następujących obszarach:

- globalne ocieplenie klimatu może wpłynąć na ASEE w perspektywie długoterminowej, głównie ze względu na potencjalny wpływ na turystykę,
- ekstremalne zdarzenia pogodowe mogą wpływać na podaż zakupionego sprzętu i ograniczać możliwość świadczenia usług wsparcia na miejscu,
- nowe przepisy dotyczące klimatu mogą zostać wprowadzone wraz z nowymi obowiązkami dotyczącymi operacji ASEE,
- wzrost kosztów energii elektrycznej może wpłynąć na koszty działalności ASEE.

Funkcjonowanie Spółki oraz jednostek zależnych może wpływać na zmiany klimatyczne w następujących obszarach:

- Transport zakupionego sprzętu na duże odległości
- Zużycie paliwa przez samochody służbowe obsługujące zainstalowane urządzenia
- Grupa prowadzi działalność w wielu biurach wykorzystując energię i ogrzewanie
- Podróże biznesowe
- Gospodarowanie odpadami
- Skala bezgotówkowych operacji płatniczych

Proces zarządzania ryzykiem w 2023 roku został zaktualizowany. Koncentrował się bardziej na ocenie zagrożeń i szans związanych ze zmianami klimatycznymi. Ogólny wpływ ryzyka związanego z klimatem na działalność Grupy ASEE został oceniony jako średni. Ze względu na brak energochłonnych linii produkcyjnych istotność kwestii klimatycznych jest dość ograniczona.

Wpływ klimatu na biznes ASEE został szczegółowo opisany w *Raporcie niefinansowym* w dziale *Środowisko* przekazany do publicznej wiadomości w dniu 27 lutego 2024 roku.

8.8. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

- **Rekomendacja Zarządu dotycząca wypłaty dywidendy**

W dniu 15 lutego 2024 roku Zarząd ASEE S.A. podjął uchwałę w sprawie zarekomendowania Radzie Nadzorczej Spółki i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłaty dywidendy z zysku za rok 2023 w wysokości 85 626 tys. PLN, tj. 1,65 PLN na jedną akcję.

W okresie od dnia 31 grudnia 2023 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 27 lutego 2024 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej ASEE S.A.

8.9. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 27 lutego 2024 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych i niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Technology for business, solutions for people.

[Asseco South Eastern Europe S.A.](#)

ul. Olchowa 14, 35-322 Rzeszów

Tel.: +48 22 574 86 30

Fax: +48 22 574 86 90

Email: office@asseco-see.com

see.asseco.com