

Solutions
for demanding
business.



**RAPORT ROCZNY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Rzeszów, dnia 20 lutego 2019 roku

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

Spis treści	Strona
WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
BILANS	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	9
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	9
II. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW.....	9
III. INWESTYCJE W SPÓŁKI	10
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
2. Oświadczenie o zgodności	11
3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	11
4. Profesjonalny osąd i szacunki.....	11
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	12
i. MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami	12
ii. MSSF 9 Instrumenty finansowe	14
6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	15
7. MSSF 16 Leasing	16
8. Istotne zasady rachunkowości.....	18
i. Przeliczanie pozycji wyrażonej w walucie obcej	18
ii. Rzeczowe aktywa trwałe	19
iii. Wartości niematerialne.....	19
iv. Utrata wartości aktywów niefinansowych	20
v. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	20
vi. Połączenia/podziały jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą	21
vii. Zapasy.....	21
viii. Rozliczenia międzyokresowe	22
ix. Należności z tytułu dostaw i usług	22
x. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	22
xi. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	22
xii. Zobowiązania handlowe	22
xiii. Rezerwy	23
xiv. Podatki	23
xv. Zysk netto na akcję	24
9. Sezonowość działalności	24
10. Zmiany stosowanych zasad prezentacji	24
11. Korekta błędów	24
V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	24
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24
1. Działalność holdingowa – Przychody z tytułu dywidend i usług	24
2. Działalność operacyjna – Przychody ze sprzedaży usług informatycznych i oprogramowania	25
3. Struktura kosztów działalności	25
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	25
5. Przychody i koszty finansowe	25
6. Podatek dochodowy	26
7. Zysk przypadający na jedną akcję	28
8. Informacje dotyczące wypłaconej /zadeklarowanej dywidendy	28
9. Rzeczowe aktywa trwałe	29
10. Wartości niematerialne.....	29
11. Inwestycje w jednostkach zależnych	30
12. Należności krótkoterminowe i długoterminowe	35
13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	36
14. Aktywa finansowe	36
15. Kapitał podstawowy.....	37
16. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	37
17. Niepodzielony wynik finansowy	37
18. Pozostałe kapitały	37
19. Zobowiązania handlowe i pozostałe	37
20. Kredyty bankowe	38

21. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy	38
22. Salda dotyczące umów z klientami	38
23. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	39
24. Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe	39
25. Informacje o podmiotach powiązanych	40
26. Zatrudnienie	41
27. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej ASEE S.A.	41
28. Program płatności w akcjach	41
29. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	42
30. Zarządzanie kapitałem	43
31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	43
32. Instrumenty finansowe	44
33. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	45
34. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	45

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Piotr
Jeleński
Data: 2019.02.20 15:12:30 CET

Miljan Mališ

Członek Zarządu

Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu

Signature Not Verified
Digitally signed by Miodrag Mirčetić
Date: 2019.02.20 16:06:54 CET

Marcin Rulnicki

Członek Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Marcin Rulnicki
Data: 2019.02.20 14:42:02 CET

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Monika Kacprzak



Signed by /
Podpisano przez:

Monika Renata
Kacprzak

Date / Data: 2019-
02-20 13:45

WYBRANE DANE FINANSOWE

		Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
		tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I.	Przychody z działalności holdingowej	41 056	39 404	9 622	9 283
II.	Przychody z działalności operacyjnej	8 666	7 650	2 031	1 802
III.	Zysk z działalności operacyjnej	29 496	31 565	6 913	7 436
IV.	Zysk brutto	30 831	22 164	7 226	5 222
V.	Zysk za okres sprawozdawczy	28 501	19 831	6 680	4 672
VI.	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 919	30 449	7 481	7 173
VII.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 002	10 664	1 641	2 512
VIII.	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(28 339)	(26 278)	(6 642)	(6 191)
IX.	Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	36 944	26 074	8 592	6 251
X.	Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,55	0,38	0,13	0,09
XI.	Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,55	0,38	0,13	0,09

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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,2669 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku 1 EUR = 4,2447 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 2018 roku 1 EUR = 4,3000 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2017 roku 1 EUR = 4,1709 PLN

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Działalność holdingowa		41 056	39 404
Przychody z tytułu dywidend	1	27 832	30 527
Przychody ze sprzedaży usług	1	13 224	8 877
Działalność operacyjna		8 666	7 650
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania	2	8 666	7 650
Przychody ze sprzedaży razem		49 722	47 054
 Koszt własny sprzedaży (-)	3	(15 463)	(12 232)
Zysk brutto ze sprzedaży		34 259	34 822
 Koszty sprzedaży (-)	3	(4 543)	(3 256)
Koszty ogólnego zarządu (-)	3	(279)	(61)
Zysk netto ze sprzedaży		29 437	31 505
Pozostałe przychody operacyjne	4	87	283
Pozostałe koszty operacyjne (-)	4	(28)	(223)
Zysk z działalności operacyjnej		29 496	31 565
 Przychody finansowe	5	2 879	3 524
Koszty finansowe (-)	5	(1 544)	(12 925)
Zysk brutto		30 831	22 164
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	6	(2 330)	(2 333)
Zysk za okres sprawozdawczy		28 501	19 831
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję			
Podstawowy za okres sprawozdawczy	7	0,55	0,38
Rozwodniony za okres sprawozdawczy	7	0,55	0,38

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Zysk za okres sprawozdawczy	28 501	19 831
Pozostałe dochody całkowite	-	-
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	28 501	19 831

BILANS

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2018 roku (badane)	31 grudnia 2017 roku (badane)
Aktywa trwałe		591 941	594 963
Rzeczowe aktywa trwałe	9	514	599
Wartość firmy z połączenia	10	4 567	4 567
Wartości niematerialne	10	1 128	894
Inwestycje w jednostkach zależnych	11	571 174	571 101
Zaliczki na udziały w jednostkach zależnych		-	83
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	565	87
Długoterminowe aktywa finansowe	14	11 637	14 173
Rozliczenia międzyokresowe	21	429	-
Inne należności długoterminowe	12	1 927	3 459
Aktywa obrotowe		52 322	42 319
Rozliczenia międzyokresowe	21	1 720	441
Należności handlowe	12	5 436	2 322
Aktywa z tytułu umów z klientami	22	44	55
Inne należności krótkoterminowe	12	1 521	2 586
Krótkoterminowe aktywa finansowe	14	6 657	10 841
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	13	36 944	26 074
SUMA AKTYWÓW		644 263	637 282

BILANS

PASYWA	Nota	31 grudnia 2018 roku (badane)	31 grudnia 2017 roku (badane)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	15	518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	16	38 825	38 825
Pozostałe kapitały	28	1 655	528
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	17	64 064	62 548
Kapitał własny ogółem		623 486	620 843
Zobowiązania długoterminowe		7 811	9 489
Oprocentowane kredyty bankowe	20	7 811	9 489
Zobowiązania krótkoterminowe		12 966	6 950
Oprocentowane kredyty bankowe	20	5 207	4 085
Zobowiązania handlowe	19	2 617	857
Zobowiązania budżetowe	19	1 131	351
Pozostałe zobowiązania		84	12
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	22	1 665	507
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	21	2 102	1 042
Rezerwy krótkoterminowe	21	160	96
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		20 777	16 439
SUMA PASYWÓW		644 263	637 282

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	518 942	38 825	528	62 548	620 843
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	28 501	28 501
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	28 501	28 501
Wycena programu na bazie akcji	-	-	1 127	-	1 127
Dywidendy	-	-	-	(26 985)	(26 985)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku (badane)	518 942	38 825	1 655	64 064	623 486
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	518 942	38 825	-	67 626	625 393
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	19 831	19 831
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	19 831	19 831
Wycena programu na bazie akcji	-	-	528	-	528
Dywidendy	-	-	-	(24 909)	(24 909)
Na dzień 31 grudnia 2017 roku (badane)	518 942	38 825	528	62 548	620 843

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		30 831	22 164
Korekty o pozycje:		(26 868)	(20 273)
Amortyzacja	3	488	389
Zmiana stanu zapasów		-	2
Zmiana stanu należności	23	(3 188)	(781)
Zmiana stanu zobowiązań, rozliczeń międzyokresowych i rezerw	23	3 447	344
Przychody i koszty odsetkowe		(502)	(562)
Zyski / Straty z różnic kursowych		(1 046)	2 277
Zmiana odpisów aktualizujących wartość inwestycji	11	-	9 000
Zyski / Straty z działalności inwestycyjnej		(27 181)	(31 473)
Wycena programu płatności na bazie akcji	18	1 127	528
Inne		(13)	3
Wybrane przepływy operacyjne		30 120	29 495
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	23	1 748	1 701
Zaliczki na udziały w jednostkach zależnych		-	(84)
Dywidendy otrzymane	23	28 372	27 878
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności operacyjnej		34 083	31 386
Otrzymany (zapłacony) podatek dochodowy		(2 164)	(937)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		31 919	30 449
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(587)	(710)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		13	80
Nabycie/ rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy		89	(83)
Pożyczki udzielone	14	(7 380)	(10 896)
Pożyczki spłacone	14	14 037	21 522
Otrzymane odsetki	14	830	751
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		7 002	10 664
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	20	3 865	7 227
Spłacone kredyty	20	(4 946)	(8 343)
Spłacone odsetki od kredytów	20	(273)	(253)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom ASE S.A.	8	(26 985)	(24 909)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(28 339)	(26 278)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		10 582	14 835
Różnice kursowe netto		288	31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		26 074	11 208
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	13	36 944	26 074

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE OGÓLNE

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. 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. (AI) z siedzibą w Bratysławie. Na dzień 31 grudnia 2018 roku AI posiadała 26 494 676 akcji Spółki, stanowiących 51,06% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 26 494 676 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 51,06% ogólnej liczby głosów.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównywalne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF).

Dnia 20 lutego 2019 roku niniejsze sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, które dnia 20 lutego 2019 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

II. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. 20 lutego 2019 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Zarząd	Komitet Audytu
Jozef Klein	Piotr Jeleński	Artur Kucharski
Adam Góral	Miljan Mališ	Adam Pawłowicz
Jacek Duch	Miodrag Mirčetić	Jacek Duch
Artur Kucharski	Marcin Rulnicki	
Adam Pawłowicz		

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie od dnia 31 grudnia 2018 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania tj. 20 lutego 2019 roku nie wystąpiły zmiany w składzie organów nadzorujących i zarządzających Spółki.

III. INWESTYCJE W SPÓŁKI

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
				31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Asseco SEE d. o.o., (Sarajewo)	ASEE BiH	Bośnia i Hercegowina	Dostarczanie systemów informatycznych dla instytucji finansowych.	100%	100%
Asseco SEE o.o.d., Sofia	ASEE Bułgaria	Bułgaria	Dostarczanie systemów informatycznych dla instytucji finansowych. Rozwiązania w obszarze płatności.	100%	100%
Asseco SEE d.o.o., (Zagrzeb)	ASEE Chorwacja	Chorwacja	Rozwiązania mobilne i uwierzytelniające dla instytucji finansowych. Oprogramowanie wspierające komunikację i procesy biznesowe dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych.	100%	100%
Asseco SEE Sh.p.k., (Prisztina)	ASEE Kosowo	Kosowo	Integracja systemów oraz rozwój i wdrożenia oprogramowania dla sektora bankowego i instytucji publicznych. Rozwiązania w obszarze płatności.	100%	100%
Asseco SEE DOOEL, Skopje	ASEE Macedonia	Macedonia	Usługi integracyjne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych. Tworzenie aplikacji i dostarczanie systemów informatycznych dla instytucji finansowych.	100%	100%
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	ASEE Rumunia	Rumunia	Usługi integracyjne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych. Tworzenie aplikacji i dostarczanie systemów informatycznych dla instytucji finansowych.	100%	100%
Asseco SEE d.o.o., Beograd	ASEE Serbia	Serbia	Dostarczanie kompleksowych systemów informatycznych dla instytucji finansowych. Tworzenie aplikacji i usługi integracyjne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych.	100%	100%
Asseco SEE Teknologji A.Ş., (Istanbul)	ASEE Turcja	Turcja	Tworzenie aplikacji i dostarczanie systemów informatycznych do realizacji i rozliczania płatności internetowych, zapobiegania i wykrywania oszustw w systemie bankowym, zarządzania aktywami w rozproszonych organizacjach oraz zarządzania leasingiem.	100%	100%
Payten d.o.o., (Sarajewo)	Payten BiH	Bośnia i Hercegowina	Rozwiązania w obszarze płatności.	100%	-
Payten d.o.o., Zagreb	Payten Chorwacja	Chorwacja	Rozwiązania w obszarze płatności.	100%	100%
Payten d.o.o., Podgorica	Payten Czarnogóra	Czarnogóra	Rozwiązania w obszarze płatności. Usługi integracyjne i rozwiązania informatyczne dla sektorów: finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych.	100%	100%
Payten DOOEL, Skopje	Payten Macedonia	Macedonia	Rozwiązania w obszarze płatności.	100%	-
Payten Payment Solution s.r.l., (Bukareszt)	Payten Rumunia	Rumunia	Rozwiązania w obszarze płatności.	100%	-
Payten d.o.o., Beograd	Payten Serbia	Serbia	Rozwiązania w obszarze płatności.	100%	-
Payten d.o.o., (Lublana)	Payten Słowenia	Słowenia	Rozwiązania w obszarze płatności.	100%	100%

Spółki zależne ASEE S.A. prowadzą działalność głównie w zakresie tworzenia rozwiązań informatycznych dla sektora finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych, realizacji płatności internetowych, rozwiązań do płatności kartami oraz usług integracyjnych.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy ASEE. Zmiany te były dokonywane w ramach szerszego procesu formalnego wyodrębnienia usług płatniczych do niezależnej struktury organizacyjnej. Plan wydzielenia usług płatniczych został opisany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

W przypadku, gdy zmiana dotyczyła podziału spółek, dotychczasowa wartość inwestycji została alokowana

na powstałe po podziale podmioty w oparciu o udział wartości godziwej oszacowanej na podstawie zdyskontowanych przepływów dla każdej ze spółek.

Wydzielenie Payten d.o.o., Novi Beograd (Payten Serbia)

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.

Zmiana nazwy spółki Asseco SEE d.o.o. Podgorica (ASEE Czarnogóra) na Payten d.o.o., Podgorica (Payten Czarnogóra)

W dniu 10 stycznia 2018 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki ASEE Czarnogóra na Payten Czarnogóra. W związku z tym, że Payten Czarnogóra prowadzi głównie działalność w obszarze usług

płatniczych, zostanie w całości włączona do nowej struktury.

Utworzenie spółki Payten DOOEL Skopje (Payten Macedonia)

W dniu 8 lutego 2018 roku została zarejestrowana w Macedonii nowa spółka pod nazwą Payten DOOEL Skopje (Payten Macedonia). Do nowej spółki wniesiona zostanie działalność w zakresie usług płatniczych prowadzona dotychczas w ramach ASEE Macedonia.

Utworzenie spółki Payten d.o.o. Sarajewo (Payten BiH)

W dniu 7 maja 2018 roku została zarejestrowana w Bośni i Hercegowinie nowa spółka pod nazwą Payten d.o.o. Sarajewo (Payten BiH). Do nowej spółki wniesiona zostanie działalność w zakresie usług płatniczych prowadzona dotychczas w ramach ASEE BiH.

Wydzielenie Payten Payment Solution s.r.l., Bukareszt (Payten Rumunia)

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.

Zmiana nazwy spółki AssecO SEE d.o.o. (Lublana) na Payten d o.o., (Lublana) (Payten Słowenia)

W dniu 5 lipca 2018 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki ASEE Słowenia na Payten Słowenia. W związku z tym, że Payten Słowenia prowadzi głównie działalność w obszarze usług płatniczych, zostanie w całości włączona do nowej struktury

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest prezentowane w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dacie bilansowej.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE.

3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

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.

Poniżej przedstawiono główne obszary, w których w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości, oprócz szacunków księgowych, miał duże znaczenie profesjonalny osąd kierownictwa i co do których zmiana szacunków może mieć istotny wpływ na wyniki Spółki w przyszłości.

i. Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

ii. Wartość firmy – test na utratę wartości

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2018 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. Dla reszty okresu obliczono wartość rezydualną przy założonym braku zmian 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 działalności, 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 wyniosła 7,45% (graniczna 32,70%) natomiast dynamikę przychodów założono na poziomie 5,62% (graniczna -15,84%).

Wartość firmy powstała na połączeniu na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 4 567 tys. PLN. Wartość firmy przypisana została do segmentu usług informatycznych.

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

iii. Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 565 tys. PLN (87 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku). Zmiana aktywa na podatek odroczonego w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku wyniosła łącznie 478 tys. PLN (w analogicznym okresie 2017 roku -329 tys. PLN).

Kierownictwo Spółki uważa, że realizacja rozpoznanego w sprawozdaniu finansowym Spółki aktywa w kwocie 565 tys. PLN jest bardzo prawdopodobna w oparciu o aktualny plan finansowy oraz obowiązujące obecnie przepisy podatkowe.

iv. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej polega 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. Testy na utratę wartości inwestycji przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2018 roku zostały opisane w punkcie 11 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

v. Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym.

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych. Spółka odzwierciedla ten efekt za pomocą następującej metody:

- Spółka określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników.

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego raportu są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

i. MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami.

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Nowy standard zastąpił wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później.

ASEE S.A. wdrożyła nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy standard został zastosowany w sprawozdaniu za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 roku.

Spółka zastosowała zmodyfikowane podejście retrospektywne, które polega na ujęciu w sprawozdaniu finansowym za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się po 1 stycznia 2018 korekty salda początkowego zysków zatrzymanych. W ramach tego podejścia zasady wynikające z nowego standardu stosowane są począwszy od 1 stycznia 2018 roku wyłącznie do umów, które w rozumieniu MSSF 15 spełniają definicję umów niezakończonych na dzień pierwszego zastosowania. Oznacza to, że dane porównawcze nie podlegają przekształceniu a ich wycena i prezentacja jest zgodna z poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości dotyczącymi przychodów szczegółowo opisanymi w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

W związku z oszacowanym nieistotnym wpływem MSSF 15 na rozpoznanie przychodów Spółki z umów niezakończonych na dzień 1 stycznia 2018 roku, saldo początkowe zysków zatrzymanych nie podlegało korekcie.

Przychody Spółki generowane są w następujących segmentach:

- usług informatycznych,
- działalności holdingowej.

Segment usług informatycznych obejmuje przychody ze sprzedaży usług własnych (gł. wdrożeniowo-modyfikacyjnych), a po fazie realizacji usług utrzymaniowych, przychody ze sprzedaży usług i licencji obcych, a także ze sprzedaży sprzętu i usług z nim związanych.

Segment działalności holdingowej obejmuje przychody związane z zarządzaniem Grupą. Przychody tego segmentu stanowią głównie dywidendy oraz sprzedaż usług wsparcia biznesowo – technicznego na rzecz spółek zależnych.

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 egzekwowalnego 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. Do dnia 31 grudnia 2017 roku tego typu umowy znajdowały się w zakresie regulacji MSR 11 Umowy o usługę budowlaną i były ujmowane w analogiczny sposób.

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 korzystanie 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 użytkowania 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, a w odniesieniu do usług dodanych związanych ze sprzętem – według metody stopnia zaawansowania kosztowego.

ii. MSSF 9 Instrumenty finansowe

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

Przychody z działalności holdingowej

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania. Natomiast przychody ze sprzedaży wsparcia biznesowo – technicznego na rzecz spółek zależnych ujmowane są w momencie realizacji usługi. Spółka nie identyfikuje zmiany w podejściu do rozpoznawania przychodu w tych obszarach w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy

Aktywa z tytułu umów obejmują należności z tytułu wyceny kontraktów IT. Zobowiązania z tytułu umów obejmują zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu umów.

MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Poniższa tabela prezentuje klasyfikację aktywów według MSSF 9 oraz MSR 39

	31 grudnia 2017 roku		1 stycznia 2018 roku	
	MSR 39		MSSF 9	
	Pożyczki i należności	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy
Pożyczki:	24 194	-	24 194	-
Udzielone podmiotom powiązanym	24 106	-	24 106	-
Udzielone podmiotom pozostałym	88	-	88	-
Aktywa finansowe:	2 377	820	2 377	820
walutowe kontrakty typu forward	-	820	-	820
należności handlowe	2 377	-	2 377	-

a) Klasyfikacja i wycena

Standard wprowadza następujące kategorie aktywów finansowych:

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

Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

b) Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadza nową koncepcję szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Model strat poniesionych wynikający z MSR 39 zostaje zastąpiony modelem bazującym na stratach oczekiwanych.

Model strat oczekiwanych 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 z tytułu dostaw i usług. 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 pożyczek udzielonych spółkom zależnym, Spółka zastosowała do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych prawdopodobieństwo niewykonania świadczenia w oparciu o rating kredytowy pożyczkobiorcy, nie wyższy niż rating kraju siedziby pożyczkobiorcy. Na dzień 31 grudnia 2018 roku odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty w księgach ze względu na nieistotną wartość.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka od dnia 1 stycznia 2018 roku stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

W związku z charakterem należności z tytułu dostaw i usług, odpis z tytułu utraty wartości należności mimo wprowadzenia przewidzianych standardem zmian pozostał na poziomie zbliżonym do wartości odpisu wyliczonego według zasad obowiązujących przed dniem 1 stycznia 2018 roku. Wpływ wdrożenia MSSF 9 na zyski zatrzymane Spółki był nieistotny.

W rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku nie została zaprezentowana odrębna pozycja dotycząca utraty wartości instrumentów finansowych (w tym odwrócenia strat z tytułu utraty wartości lub zysków z tytułu utraty wartości) ze względu na nieistotność

kwoty. Łączny wpływ na wynik z tego tytułu wyniósł w tym okresie 17 tys. PLN.

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:

- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Długoterminowe udziały w jednostkach

stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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.

7. MSSF 16 Leasing

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

ASEE S.A. planuje wdrożyć nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy standard zostanie zastosowany w sprawozdaniu za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku.

Zgodnie z wymogami przepisów przejściowych zamieszczonych w standardzie dopuszczalne są dwie metody prezentacji danych porównywalnych:

- a) podejście retrospektywne dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8, albo
- b) podejście retrospektywne z łącznym efektem pierwszego zastosowania nowego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

ASEE S.A. zastosuje zmodyfikowane podejście retrospektywne opisane w punkcie b, które polega na tym, że dane porównawcze za 2018 rok nie zostaną przekształcone, a łączny efekt pierwszego zastosowania nowego standardu zostanie ujęty jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania, tj. na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Ponadto, Spółka będzie stosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła (lub zmieniła) w dniu pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu. Tym samym, w odniesieniu do wszystkich umów zawartych przed dniem 1 stycznia 2019 roku zdecydowała o zastosowaniu zwolnienia praktycznego przewidzianego w MSSF 16, zgodnie z którym nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem i czy zawiera leasing w dniu pierwszego zastosowania. Zamiast tego, ASEE S.A. będzie stosowała MSSF 16 jedynie do umów, które wcześniej zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4.

Według wstępnej oceny ASEE S.A. nowa definicja leasingu nie spowodowałaby istotnych zmian w dotychczasowej klasyfikacji umów jako umowy leasingu lub zawierające leasing.

Zgodnie z MSR 17 Leasing, ASEE S.A. ma obowiązek klasyfikowania swoich umów leasingu jako leasing finansowy lub leasing operacyjny i odmiennie rozlicza te dwa rodzaje leasingu (zarówno jako leasingodawca, jak i jako leasingobiorca).

ASEE S.A. jako leasingobiorca

Zgodnie z MSSF 16 Leasing, w przypadku umów, w których ASEE S.A. jest leasingobiorcą, Spółka wdroży jednolity model księgowy, wymagający od leasingobiorcy ujmowania aktywów i zobowiązań dla wszystkich umów leasingu z wyjątkiem przypadków wymienionych w standardzie (zwolnienie dotyczące umów do 12 miesięcy oraz umów na leasing aktywów o niskiej wartości początkowej). W efekcie, Spółka rozpozna aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów oraz zobowiązania z tytułu leasingu w dniu rozpoczęcia umowy dla wszystkich umów leasingu, które przenoszą prawo do kontroli użytkowania wskazanych aktywów przez określony czas. W związku z powyższym powtarzające się koszty z tytułu opłat leasingowych, uprzednio ujmowane w kosztach, będą aktywowane a następnie amortyzowane. Dyskonto zobowiązań z tytułu leasingu będzie odwracane w ciężar kosztów finansowych.

W przypadku umów, które rozpoczną się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później, ASEE S.A. będzie stosowała następujące zasady wyceny:

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wycenia się na moment początkowego ujęcia według kosztu, który obejmuje:

- a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- d) szacunek kosztów, które ma obowiązek ponieść leasingobiorca w związku z demontażem i usunięciem składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca bądź samego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu (chyba, że koszty te są ponoszone w związku z wytworzeniem zapasów).

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się na moment początkowego ujęcia w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty, które obejmują:

- a) stałe opłaty pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- b) zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem indeksu lub stawki obowiązujących na datę rozpoczęcia;
- c) kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- d) cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- e) kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Po początkowym ujęciu, ASEE S.A. będzie wyceniała prawo do użytkowania składnika aktywów podobnie jak inne trwałe aktywa niefinansowe a zobowiązanie z tytułu leasingu podobnie do zobowiązań finansowych. W rezultacie, po początkowym ujęciu, ASEE S.A. ujmie amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu, a także sklasyfikuje spłaty pieniężne zobowiązania z tytułu leasingu do dwóch grup: kwoty głównej prezentowanej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w ramach działalności finansowej i odsetek prezentowanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w ramach działalności finansowej.

Zastosowanie MSSF 16 przez Spółkę wymaga dokonania szacunków, które wpływają na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu oraz wycenę aktywów z tytułu prawa do użytkowania, w szczególności

szacunki te dotyczą ustalenia okresu leasingu oraz stopy dyskontowej.

Ustalony przez Spółkę okres leasingu obejmuje nieodwoływalny okres leasingu, okres możliwego przedłużenia leasingu, jeżeli ASEE S.A. może z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta z tej opcji oraz okres możliwego wypowiedzenia leasingu, jeżeli ASEE S.A. może z wystarczającą pewnością założyć, że nie skorzysta z tej opcji.

W przypadku umów leasingu na czas nieokreślony ASEE S.A. dokonuje analizy opcji wypowiedzenia umowy przez leasingobiorcę i leasingodawcę. W przypadku opcji wypowiedzenia posiadanej przez leasingodawcę i leasingobiorcę bez konieczności uzyskania zgody drugiej strony i bez istotnych kar, okres leasingu szacowany jest na podstawie najwcześniejszego okresu wypowiedzenia. Jeśli najwcześniejszy okres wypowiedzenia nie przekracza 12 miesięcy ASEE S.A. stosuje wyjątek ze standardu związany z leasingiem krótkoterminowym. Umowy na czas nieokreślony dotyczą głównie najmu powierzchni biurowych.

ASEE S.A. zdecydowała o zastosowaniu wyjątków ze standardu związanych z leasingiem krótkoterminowym oraz z leasingiem przedmiotów o niskiej wartości. W efekcie, w przypadku takich umów, opłaty leasingowe będą ujmowane bezpośrednio w kosztach, analogicznie jak dotychczas dla leasingu operacyjnego.

Platności leasingowe będą dyskontowane przy użyciu krańcowej stopy procentowej ASEE S.A. lub stopy procentowej umowy leasingu o ile będzie możliwe jej ustalenie.

Wycena aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16

Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 (tj. na dzień 1 stycznia 2019 roku), dla umów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne, które nie zostały zakończone przed 1 stycznia 2019 roku Spółka:

a) ujmie zobowiązanie z tytułu leasingu wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych poprzez zastosowanie krańcowej stopy procentowej ASEE S.A. w dniu pierwszego zastosowania,

b) ujmie składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyceniony w wartości bilansowej, tak jakby niniejszy standard był stosowany od daty rozpoczęcia, lecz przy zastosowaniu stopy dyskontowej w wysokości krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania.

Jednocześnie, w odniesieniu do poszczególnych umów leasingu, ASEE S.A. planuje skorzystać z następujących praktycznych rozwiązań:

- zwolnienie od ujęcia aktywów z tytułu prawa użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu w przypadku leasingów, w których bazy składnik aktywów ma niską wartość;
- zastosowanie pojedynczej stopy dyskontowej do portfela leasingów o w miarę podobnych cechach;
- zwolnienie od ujęcia aktywów z tytułu prawa użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu w przypadku umów leasingów, których okres leasingu kończy się w ciągu 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania;
- wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie, taką jak w przypadku określenia okresu leasingu, jeżeli umowa przewiduje opcję przedłużenia leasingu lub opcję wypowiedzenia leasingu.

Podsumowanie wpływu MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku

ASEE S.A. jest stroną umów najmu dotyczących powierzchni biurowych. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ MSSF 16 na bilans Spółki na moment pierwszego zastosowania, tj. na dzień 1 stycznia 2019 roku:

AKTYWA 1 stycznia 2019 roku	
Aktywa trwałe	478
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	478
SUMA AKTYWÓW	478
PASYWA 1 stycznia 2019 roku	
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	(2)
Zyski (straty) z lat ubiegłych	(2)
Kapitał własny ogółem	(2)
Zobowiązania długoterminowe	377
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	377
Zobowiązania krótkoterminowe	103
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	103
SUMA PASYWÓW	478

Zobowiązania pozabilansowe

Spółka jest stroną umów najmu dotyczących powierzchni biurowych z których wynikały na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 przyszłe płatności, zaprezentowane w nocie 24 niniejszego sprawozdania.

Powyższe umowy spełniają definicję leasingu według MSSF 16. Poniżej zaprezentowano uzgodnienie zobowiązań z tytułu umów najmu do zobowiązań z tytułu leasingu, które zostaną ujęte na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Zobowiązania z tytułu leasingu 1 stycznia 2019 (badane)	
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku (MSR 17)	525
Wartość dyskonta przy zastosowaniu krańcowej stopy pożyczkowej (-)	(13)
Leasing krótkoterminowy (-)	(32)
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku (MSSF 16)	480

8. Istotne zasady rachunkowości

i. Przeliczanie pozycji wyrażonej w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu średniego kursu NBP obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Na dzień	Na dzień
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
USD	3,7597	3,4813
EUR	4,3000	4,1709
RON	0,9229	0,8953
HRK	0,5799	0,5595
RSD	0,0363	0,0354
BGN	2,1985	2,1326
MKD	0,0697	0,0681
BAM	2,1899	2,1428
TRY	0,7108	0,9235

Średnie kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

Waluta	Za rok zakończony 31 grudnia 2018	Za rok zakończony 31 grudnia 2017
USD	3,6227	3,7439
EUR	4,2669	4,2447
RON	0,9165	0,9282
HRK	0,5751	0,5690
RSD	0,0361	0,0351
BGN	2,1816	2,1703
MKD	0,0694	0,0690
BAM	2,1817	2,1728
TRY	0,7676	1,0295

ii. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia/kosztu wytworzenia i pomniejszone o skumulowaną amortyzację 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 rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

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

Typ	Okres ekonomicznej użyteczności
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

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie.

Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa środków trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do

których zaalokowano te aktywa, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna środków trwałych odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w kosztach operacyjnych.

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. Zyski/straty ze zbycia środków trwałych określane są przez porównanie środków pozyskanych ze zbycia z bieżącą wartością księgową i ujmowane są w wyniku operacyjnym. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone, jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

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

iii. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone, (jeżeli spełniają warunki rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są

aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy zaistnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji.

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

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

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 ich usunięcia z bilansu.

iv. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów

przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość możliwa do odzyskania jest jedną z dwóch następujących wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową ustaloną dla poszczególnych składników aktywów, w przypadku, gdy dany składnik aktywów generuje przepływy środków pieniężnych znacząco niezależne od tych generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

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 czasu 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 odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. 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.

v. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Jednostkami zależnymi są jednostki, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę. Spółka każdorazowo określa czy jest jednostką dominującą, niezależnie od charakteru jej zaangażowania w danej jednostce, biorąc pod uwagę swój wpływ na tę jednostkę. Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonała inwestycji wtedy i tylko wtedy, gdy:

- Sprawuje władzę nad jednostką;

- Podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych;
- Posiada zdolność do sprawowania władzy w celu wpłynięcia na wysokość osiąganych zwrotów z jednostki, w której dokonano inwestycji;

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

Wspólnymi przedsięwzięciami są jednostki niebędące jednostkami zależnymi lub stowarzyszonymi, w których Spółka posiada nie więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną tychże jednostek wspólnie z pozostałym akcjonariuszami lub udziałowcami.

Inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych Spółka ujmuje w cenie nabycia. Na każdy dzień bilansowy 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.

vi. Połączenia/podziały jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

Połączenie jednostek gospodarczych dotyczące jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w ramach, którego wszystkie łączące się jednostki 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 Grupy lub połączenie spółki dominującej z jej jednostką zależną.

Do rozliczenia skutków połączeń pomiędzy jednostkami znajdującymi się pod wspólną kontrolą Spółka stosuje metodę łączenia udziałów.

W szczególności, dla połączeń Spółki z jej jednostką zależną, stosowana metoda zakłada, że:

- Aktywa i zobowiązania łączących się jednostek wycenione są w wartościach bilansowych pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych spółki nadrzędnej ustalonych na dzień początkowego objęcia kontroli. 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 a ich wartość podlega okresowym testom na utratę wartości,

- Koszty transakcyjne związane z połączeniem są odnoszone do rachunku wyników,
- Wzajemne salda należności/zobowiązań są eliminowane,
- Jakakolwiek różnica pomiędzy kwotą zapłaconą/przekazaną i objętymi aktywami netto (w wartościach pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych) będzie odzwierciedlona w kapitałach własnych jednostki przejmującej (kwota rozpoznana w kapitale nie stanowi elementu kapitału zapasowego, stąd nie podlega podziałowi),
- Rachunek zysków i strat prezentuje wyniki połączonych jednostek od dnia, w którym nastąpiło połączenie, natomiast 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 ASEE S.A., następuje jedynie przeksięgowanie wartości inwestycji w przejmowanej jednostce zależnej na wartość inwestycji w przejmującej jednostce zależnej. Tym samym przeniesienie jednej jednostki zależnej pod drugą jednostkę zależną nie ma wpływu na wynik finansowy Spółki.

Jeżeli w ramach nabycia spółki zależnej jednostka przejmująca ujmuje zapłatę warunkową, to zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej po dniu przejścia prezentowane są w kosztach lub przychodach finansowych.

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.

vii. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania wartości netto. Wartością netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Spółka do wyceny rozchodu zapasów korzysta z metody szczegółowej identyfikacji.

Spółka sporządza na dzień bilansowy analizę wiekową zapasów z podziałem na podstawowe grupy (licencje, towary, zapasy serwisowe). Na podstawie analizy tej dokonuje się odpisów aktualizujących wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych

według następujących zasad:

- 100% na towary składowane powyżej 2 lat,
- 75% na towary składowane dłużej niż 1,5 roku, a poniżej 2 lat,
- 50% na towary składowane powyżej roku, a poniżej 1,5 roku,
- 25% na towary składowane dłużej niż pół roku, a poniżej roku.

Wartość początkowa części serwisowych jest odnoszona w koszty liniowo na przestrzeni trwania kontraktu na usługi utrzymania, pod które części te zostały nabyte.

Spółka corocznie analizuje czy powyższe zasady tworzenia odpisów odpowiadają faktycznej utracie wartości posiadanych zapasów.

Odpisy z tytułu aktualizacji wartości zapasów ujmowane są w kosztach operacyjnych.

viii. Rozliczenia międzyokresowe

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

W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczyć należy:

- Z góry zapłacone czynsze,
- Ubezpieczenia,
- Prenumeraty,
- Z góry opłacone usługi obce, które będą świadczone w następnych okresach,
- Pozostałe wydatki poniesione w okresie, a dotyczące przyszłych okresów.

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zaliczane są przede wszystkim usługi serwisowe dotyczące przyszłych okresów. Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

ix. Należności z tytułu dostaw i usług

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania (ustalonego zgodnie z MSSF 15), w ich cenie transakcyjnej.

Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich.

Ustalając cenę transakcyjną, jednostka 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 jednostce istotnie korzyści z tytułu finansowania przekazania dóbr lub usług klientowi.

Polityka rachunkowości w zakresie szacowania odpisów z tytułu utraty wartości należności została opisana w punkcie IV.5 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości podpunkt (ii) MSSF 9 Instrumenty finansowe.

x. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe o 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 nieujmowania w saldzie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytów w rachunkach bieżących stanowiących element finansowania.

xi. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe oraz pożyczki są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do tych zobowiązań finansowych.

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

Różnica między środkami otrzymanymi (pomniejszonymi o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki), a wartością do spłaty ujmowana jest w rachunku zysków i strat przez okres trwania kredytu lub pożyczki. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu. Wszelkie koszty obsługi kredytów i pożyczek lub emisji papierów dłużnych ujmowane są w rachunkach zysków i strat okresów, których dotyczą.

xii. Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe dotyczące działalności operacyjnej są ujmowane i wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty i ujmowane w okresach sprawozdawczych, których dotyczą.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy

zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

xiii. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany, jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat pomniejszone o wszelkie zwroty.

Spółka rozpoznaje rezerwy na umowy rodzące obciążenia, jeżeli nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków przewyższają możliwe do uzyskania korzyści.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowania.

xiv. Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, odroczony podatek dochodowy jest wyliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do

wszystkich dodatnich różnic przejściowych za wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty, za wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu lub podwyższeniu o tyle, o ile uległy zmianie szacunki dotyczące osiągnięcia dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane w wartości pomniejszonej o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem, gdy:

- podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie towarów i usług nie jest możliwy do odzyskania od władz podatkowych; wtedy podatek od towarów i usług jest ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązania są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz władz podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

xv. Zysk netto na akcję

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

9. Sezonowość działalności

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

10. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W 2018 roku i okresie porównywalnym nie wystąpiły zmiany w prezentacji danych.

11. Korekta błęd

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

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Działalność operacyjną Spółki stanowi zarówno działalność holdingowa jak i sprzedaż usług informatycznych oraz oprogramowania.

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 dwóch obszarach: rozwiązań uwierzytelniających (bankowość) oraz systemów głosowych (integracja systemów).

Za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku w tys. PLN (badane)	Działalność holdingowa	Usługi informatyczne	Razem
Przychody z tytułu dywidend	27 832	-	27 832
Przychody ze sprzedaży usług	13 224	-	13 224
Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT	-	8 666	8 666
Przychody ze sprzedaży razem	41 056	8 666	49 722
Zysk brutto ze sprzedaży	30 947	3 312	34 259
Koszty sprzedaży (-)	(3 487)	(1 056)	(4 543)
Koszty zarządu (-)	-	(279)	(279)
Zysk netto ze sprzedaży	27 460	1 977	29 437

Za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku w tys. PLN (badane)	Działalność holdingowa	Usługi informatyczne	Razem
Przychody z tytułu dywidend	30 527	-	30 527
Przychody ze sprzedaży usług	8 877	-	8 877
Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT	-	7 650	7 650
Przychody ze sprzedaży razem	39 404	7 650	47 054
Zysk brutto ze sprzedaży	32 457	2 365	34 822
Koszty sprzedaży (-)	(2 554)	(702)	(3 256)
Koszty zarządu (-)	-	(61)	(61)
Zysk netto ze sprzedaży	29 903	1 602	31 505

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Działalność holdingowa – Przychody z tytułu dywidend i usług

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.

	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Dywidendy od jednostek powiązanych, w tym:		
ASEE BiH	-	1 053
ASEE Chorwacja	8 545	4 203
ASEE Macedonia	9 016	13 595
ASEE Rumunia	1 284	3 389
ASEE Serbia	8 987	8 287
	27 832	30 527

Przepływy pieniężne z tytułu otrzymanych dywidend w 2018 roku wyniosły 28 372 tys. PLN, natomiast w 2017 roku 27 878 tys. PLN.

Różnica między rozpoznanymi przychodami, a otrzymanymi wpływami wynika z otrzymania w 2018 roku dywidendy z Rumunii z roku 2017, a także z potrąconego przez spółki zależne podatku u źródła oraz różnic kursowych.

	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Przychody ze sprzedaży usług	13 224	8 877

2. Działalność operacyjna – Przychody ze sprzedaży usług informatycznych i oprogramowania

	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług IT	8 666	7 650

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018, 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.

	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)
Cena transakcyjna przypisana do zobowiązań do wykonania świadczenia pozostałych do realizacji w ciągu:	7 810
1 roku	4 968
Powyżej 1 roku	2 842

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 2020-2021. 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.

3. Struktura kosztów działalności

	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(6 393)	(4 369)
Usługi obce i outsourcing pracowników (-)	(5 762)	(4 233)
Amortyzacja (-)	(488)	(389)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych (-)	(1 618)	(1 602)
Podróże służbowe (-)	(859)	(511)
Reklama (-)	(182)	(151)
Wycena programu na bazie akcji (-)	(1 127)	(528)
Pozostałe koszty (-)	(393)	(215)
	(16 822)	(11 998)
Koszt własny sprzedaży, w tym:	(15 463)	(12 232)
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)	(3 463)	(3 551)
Koszty wytworzenia (-)	(12 000)	(8 681)
Koszty sprzedaży (-)	(4 543)	(3 256)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(279)	(61)

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych	13	80
Otrzymane odszkodowania	43	201
Odpis aktualizujący należności-odwrócenie	16	-
Pozostałe przychody operacyjne	15	2
	87	283

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Likwidacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych (-)	-	(182)
Odpis aktualizujący należności (-)	-	(37)
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(28)	(4)
	(28)	(223)

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Dodatnie różnice kursowe	1 171	-
Przychody z tytułu odsetek od lokat i udzielonych pożyczek	1 063	1 012
Przychody z tytułu prowizji od udzielonych gwarancji	26	63
Zyski z wyceny instrumentów pochodnych	619	2 449
	2 879	3 524

W 2018 roku w przychodach finansowych ujęto głównie przychody z tytułu różnic kursowych (1 171 tys. PLN), przychody z tytułu odsetek od pożyczek i lokat (1 063 tys. PLN), a także zyski z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych (619 tys. PLN).

Koszty finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Strata z wyceny instrumentów pochodnych (-)	(1 268)	(651)
Koszty odsetkowe od kredytów bankowych, pożyczek (-)	(274)	(253)
Prowizje od otrzymanych gwarancji bankowych (-)	-	(14)
Ujemne różnice kursowe (-)	-	(2 256)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji (-)	-	(9 000)
Odpis należności z tytułu pożyczek (-)	-	(751)
Pozostałe (-)	(2)	-
	(1 544)	(12 925)

W 2018 roku w kosztach finansowych ujęto głównie straty z realizacji i wyceny instrumentów pochodnych (1 268 tys. PLN) oraz koszty odsetkowe od kredytów bankowych (274 tys. PLN). W 2017 roku w kosztach finansowych ujęto głównie odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w Kosowie (9 000 tys. PLN), ujemne różnice kursowe (2 256 tys. PLN) oraz odpis na należności z tytułu pożyczek udzielonych ASEE Bułgaria (751 tys. PLN).

6. Podatek dochodowy

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	478	(329)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 826)	(858)
Podatek od dywidend	(982)	(1 134)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	(12)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(2 330)	(2 333)

Obciążenie bieżącym podatkiem dochodowym w 2018 roku wynikało z podatku od dochodów z bieżącej działalności w kwocie 1 826 tys. PLN oraz podatku u źródła od dywidend od spółek zależnych w kwocie 982 tys. PLN. Wzrost bieżącego obciążenia z tytułu podatku dochodowego wynika głównie z poprawy wyniku finansowego brutto.

Efektywna stopa podatkowa w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku wyniosła 7,56%.

Różnica w stosunku do stawki nominalnej 19% wynikała głównie z różnic trwałych takich jak dywidendy zwolnione z opodatkowania (1 886 tys. PLN), odliczenia podatków zapłaconych przez spółki wypłacające dywidendę (1 980 tys. PLN) oraz koszty niepodatkowe (w tym: wynagrodzenia Rady Nadzorczej – 52 tys. PLN, program płatności na bazie akcji – 214 tys. PLN). Powyższe kwoty prezentują wpływ na podatek poszczególnych zdarzeń.

Obciążenie bieżącym podatkiem dochodowym w 2017 roku wynikało z podatku od dochodów z bieżącej działalności w kwocie 858 tys. PLN oraz podatku u źródła od dywidend od spółek zależnych w kwocie 1 134 tys. PLN.

Efektywna stopa podatkowa w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku wyniosła 10,53%.

Różnica w stosunku do stawki nominalnej 19% wynikała głównie z różnic trwałych takich jak dywidendy zwolnione z opodatkowania (1 438 tys. PLN), odliczenia podatków zapłaconych przez spółki wypłacające dywidendę (2 497 tys. PLN) oraz koszty niepodatkowe (odpis z tytułu utraty wartości inwestycji – obciążenie w wysokości -1 710 tys. PLN oraz rezerwa na należności nieściągalne z tytułu pożyczek w wysokości -143 tys. PLN). Powyższe kwoty prezentują wpływ na podatek poszczególnych zdarzeń.

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki:

	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	30 831	22 164
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	(5 858)	(4 211)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	(338)	(2 045)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji	-	(1 710)
Odpis należności z tytułu pożyczek	-	(143)
Amortyzacja	(14)	(8)
Program płatności na bazie akcji	(214)	(101)
Pozostałe	(110)	(83)
Dochody wolne od podatku, w tym:	1 886	1 438
Otrzymane dywidendy	1 886	1 438
Odliczenie od podatku, w tym:	1 980	2 497
Podatek od dochodu spółek wypłacających dywidendy	1 980	2 497
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	(12)
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: w 2018 roku 7,56 %; w 2017 roku 10,53 %	(2 330)	(2 333)

Dochody wolne od podatku w kwocie 1 886 tys. PLN za rok 2018 i 1 438 tys. PLN za rok 2017 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 1 980 tys. PLN za rok 2018 oraz 2 497 tys. PLN za rok 2017 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).

	BILANS		RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok zakończony	
	31 grudnia 2018 (badane)	31 grudnia 2017 (badane)	31 grudnia 2018 (badane)	31 grudnia 2017 (badane)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Odsetki naliczone od ekwiwalentów środków pieniężnych	-	(3)	3	(1)
Wycena aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej	(15)	(156)	141	(156)
Pozostałe różnice	(22)	(55)	33	(20)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	(37)	(214)		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Rezerwa na wynagrodzenia	371	140	231	(5)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	61	49	12	13
Wycena aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej	-	-	-	(207)
Rezerwa na pozostałe koszty działalności	170	112	58	47
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	602	301		
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-		
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	602	301		
Aktywa (+) /Rezerwa (-), netto	565	87		
Zmiana podatku odroczonego w okresie sprawozdawczym, w tym:			478	(329)
zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych			-	-
zmiana podatku odroczonego ujęta w wyniku finansowym			478	(329)

7. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

W okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym nie występowały elementy rozładniające podstawowy zysk przypadający na akcję.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Zysk za okres sprawozdawczy	28 501	19 831
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 894 251
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję		
Podstawowy za okres sprawozdawczy	0,55	0,38
Rozładniony za okres sprawozdawczy	0,55	0,38

8. Informacje dotyczące wypłaconej /zadeklarowanej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ASEE 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 24 kwietnia 2018 roku postanowiło podzielić zysk za rok obrotowy 2017 w wysokości 19 830 989,19 PLN oraz postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy część środków kapitału rezerwowego (utworzonego uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 marca 2016 roku) w sposób następujący:

- kwota 1 586 479,14 PLN z zysku za rok obrotowy 2017 została przeznaczona zgodnie z art. 396 § 1 KSH na kapitał zapasowy,
- kwota 18 244 510,05 PLN z zysku za rok obrotowy 2017 oraz kwota 8 740 500,47 PLN stanowiąca część ww. kapitału rezerwowego zostały przeznaczone do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 0,52 PLN na jedną akcję Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 29 czerwca 2018 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 12 lipca 2018 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 51 894 251.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 (badane)	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku, z uwzględnieniem umorzenia	23	565	11	599
Zwiększenia stanu, z tytułu:	39	124	2	165
Zakupu	39	124	2	165
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(51)	(197)	(2)	(250)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(51)	(197)	(2)	(250)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku, z uwzględnieniem umorzenia	11	492	11	514
Na dzień 1 stycznia 2018 roku				
Wartość brutto	431	1 107	180	1 718
Umorzenie (-)	(408)	(542)	(169)	(1 119)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	23	565	11	599
Na dzień 31 grudnia 2018 roku				
Wartość brutto	470	1 231	182	1 883
Umorzenie (-)	(459)	(739)	(171)	(1 369)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	11	492	11	514

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia kredytów bankowych.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 (badane)	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku, z uwzględnieniem umorzenia	26	481	-	507
Zwiększenia stanu, z tytułu:	21	446	12	479
Zakupu	21	446	12	479
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(24)	(362)	(1)	(387)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(24)	(179)	(1)	(204)
Likwidacji i sprzedaży – wartość brutto (-)	-	(373)	(1)	(374)
Likwidacji i sprzedaży – umorzenie	-	190	1	191
Na dzień 31 grudnia 2017 roku, z uwzględnieniem umorzenia	23	565	11	599
Na dzień 1 stycznia 2017 roku				
Wartość brutto	410	1 034	169	1 613
Umorzenie (-)	(384)	(553)	(169)	(1 106)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	26	481	-	507
Na dzień 31 grudnia 2017 roku				
Wartość brutto	431	1 107	180	1 718
Umorzenie (-)	(408)	(542)	(169)	(1 119)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2017 roku	23	565	11	599

10. Wartości niematerialne

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 (badane)	Oprogramowanie CRM i PMS	Wartość firmy	Pozostałe WNIP	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku, z uwzględnieniem umorzenia	882	4 567	12	5 461
Zwiększenia stanu, z tytułu:	228	-	244	472
Zakupu	228	-	244	472
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(200)	-	(38)	(238)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(200)	-	(38)	(238)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku, z uwzględnieniem umorzenia				
Na dzień 1 stycznia 2018 roku				
Wartość brutto	1 438	4 567	175	6 180
Umorzenie (-)	(556)	-	(163)	(719)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	882	4 567	12	5 461
Na dzień 31 grudnia 2018 roku				
Wartość brutto	1 666	4 567	419	6 652
Umorzenie (-)	(756)	-	(201)	(957)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	910	4 567	218	5 695

*CRM – oprogramowania typu 'Customer Relationship Management'; PMS – oprogramowanie typu 'Performance Management System'.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia kredytów bankowych.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 (badane)	Oprogramowanie CRM	Wartość firmy	Pozostałe WNIP	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku, z uwzględnieniem umorzenia	915	4 567	10	5 492
Zwiększenia stanu, z tytułu:	145	-	9	154
Zakupu	145	-	9	154
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(178)	-	(7)	(185)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy (-)	(178)	-	(7)	(185)
Na dzień 31 grudnia 2017 roku, z uwzględnieniem umorzenia	882	4 567	12	5 461
Na dzień 1 stycznia 2017 roku				
Wartość brutto	1 293	4 567	166	6 026
Umorzenie (-)	(378)	-	(156)	(534)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	915	4 567	10	5 492
Na dzień 31 grudnia 2017 roku				
Wartość brutto	1 438	4 567	175	6 180
Umorzenie (-)	(556)	-	(163)	(719)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2017 roku	882	4 567	12	5 461

11. Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa pełna spółki	Nazwa skrócona	31 grudnia 2018 (badane)	31 grudnia 2017 (badane)
Asseco SEE d.o.o., (Sarajewo)	ASEE BiH	25 830	25 830
Asseco SEE o.o.d. (Sofia)	ASEE Bułgaria	-	-
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb)	ASEE Chorwacja	56 783	56 783
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)	ASEE Kosowo	21 241	21 241
Asseco SEE DOEL, (Skopje)	ASEE Macedonia	98 480	98 480
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	ASEE Rumunia	97 919	147 485
Asseco SEE d.o.o., (Beograd)	ASEE Serbia	60 680	80 297
Asseco SEE Teknologji A.Ş. (Istambul)	ASEE Turcja	71 460	71 460
Payten d.o.o. (Sarajewo)	Payten BiH	2	-
Payten d.o.o., Zagreb	Payten Chorwacja	66 184	66 184
Payten d.o.o., (Podgorica)	Payten Czarnogóra	1 009	1 009
Payten DOEL (Skopje)	Payten Macedonia	84	-
Payten Payment Solution s.r.l. (Bukareszt)	Payten Rumunia	49 552	-
Payten d.o.o. (Beograd)	Payten Serbia	19 618	-
Payten d.o.o. (Lublana)	Payten Słowenia	2 332	2 332
		571 174	571 101

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).

Historia akwizycji w Bośni i Hercegowinie

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.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku wartość inwestycji w ASEE BiH nie uległa zmianie.

ASEE BUŁGARIA

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

Historia akwizycji w Bułgarii

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 Asseco 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.

Wartość inwestycji w Bułgarii, po uwzględnieniu odpisów, wynosi 0 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.

Historia akwizycji w Chorwacji

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 Asseco 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.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, wartość inwestycji w ASEE Chorwacja po podziale wynosiła 56 783 tys. PLN.

ASEE KOSOWO

Historia akwizycji w Kosowie

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 wyników 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. Łączna wartość utworzonego odpisu wynosiła na dzień 31 grudnia 2018 roku 23 120 tys. PLN.

Wartość inwestycji w Kosowie, po uwzględnieniu odpisów, wynosi 21 241 tys. PLN.

ASEE MACEDONIA

Historia akwizycji w Macedonii

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 okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 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.

Historia akwizycji w Rumunii

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.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, wartość inwestycji w ASEE Rumunia po podziale 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.

Historia akwizycji w Serbii

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 IPSABHM 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 obecnej 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. Na dzień 31 grudnia 2018 roku, wartość inwestycji w ASEE Serbia po podziale wynosiła 60 680 tys. PLN.

ASEE TURCJA

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

Historia akwizycji w Turcji

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. (Dodatkowe 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). Równolegle 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.

Wartość inwestycji w ASEE Turcja wynosiła 71 460 tys. PLN i nie uległa zmianie w 2018 roku.

PAYTEN BOŚNIA I HERCEGOWINA

W dniu 7 maja 2018 roku została zarejestrowana w Bośni i Hercegowinie nowa spółka pod nazwą Payten d.o.o. Sarajewo (Payten BiH). Do nowej spółki wniesiona zostanie działalność w zakresie usług płatniczych prowadzona dotychczas w ramach ASEE BiH. Wartość inwestycji w nową spółkę wynosi 2 tys. PLN (500 EUR).

PAYTEN CHORWACJA

Spółka Payten Chorwacja powstała z wydzielenia ze spółki ASEE Chorwacja, które zostało zarejestrowane w dniu 19 września 2017 roku. W wyniku podziału powstały dwa odrębne podmioty. Nowoutworzona spółka prowadzi działalność w obszarze usług płatniczych.

Wartość inwestycji alokowana do Payten Chorwacja wyniosła 66 184 tys. PLN. Podział został dokonany w oparciu o udział wartości godziwej oszacowanej na podstawie zdyskontowanych przepływów dla każdej ze spółek.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku wartość inwestycji w Payten Chorwacja nie uległa zmianie.

PAYTEN CZARNOGÓRA

W dniu 18 czerwca 2014 roku ASEE S.A. nabyła od ASEE Serbia 1% udziałów ASEE Czarnogóra, a w dniu 19 sierpnia 2014 roku pozostałe 99% udziałów. Łączna wartość transakcji wyniosła 250 tys. EUR. W przeliczeniu, rozpoznana wartość inwestycji przez ASEE S.A. wyniosła 1 009 tys. PLN. Transakcja została zrealizowana w wartości rynkowej. W wyniku transakcji ASEE Czarnogóra została przeniesiona w strukturze Grupy spod ASEE Serbia do ASEE S.A.

W dniu 10 stycznia 2018 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki ASEE Czarnogóra na Payten Czarnogóra.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku wartość inwestycji w Payten Czarnogóra nie uległa zmianie.

PAYTEN MACEDONIA

W dniu 8 lutego 2018 roku została zarejestrowana w Macedonii nowa spółka pod nazwą Payten DOOEL Skopje (Payten Macedonia). Do nowej spółki wniesiona zostanie działalność w zakresie usług płatniczych prowadzona dotychczas w ramach ASEE

Macedonia. Wartość inwestycji w nową spółkę wyniosła 84 tys. PLN (20 tys. EUR).

PAYTEN RUMUNIA

Spółka Payten Rumunia powstała z wydzielenia ze spółki ASEE Rumunia, które zostało zarejestrowane w dniu 16 maja 2018 roku. W wyniku podziału powstały dwa odrębne podmioty. Nowoutworzona spółka prowadzi działalność w obszarze usług płatniczych.

Wartość inwestycji alokowana do Payten Rumunia wyniosła 49 552 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.

Podział został dokonany w oparciu o udział wartości godziwej oszacowanej na podstawie zdyskontowanych przepływów dla każdej ze spółek.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, wartość inwestycji w Payten Rumunia wyniosła 49 552 tys. PLN

PAYTEN SERBIA

Spółka Payten Serbia powstała z wydzielenia ze spółki ASEE Serbia, które zostało zarejestrowane w dniu 3 stycznia 2018 roku. W wyniku podziału powstały dwa odrębne podmioty. Nowoutworzona spółka prowadzi działalność w obszarze usług płatniczych.

Wartość inwestycji alokowana do Payten Serbia wyniosła 19 618 tys. PLN. Podział został dokonany w oparciu o udział wartości godziwej oszacowanej na podstawie zdyskontowanych przepływów dla każdej ze spółek.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, wartość inwestycji w Payten Serbia po podziale wyniosła 19 618 tys. PLN

PAYTEN SŁOWENIA

Historia akwizycji w Słowenii

W dniu 13 lipca 2011 roku Asseco South Eastern Europe S.A. podpisała umowę nabycia 50% udziałów w spółce ASEE Słowenia (dawniej SIMT Cardinfo d.o.o.). Umowa stała się skuteczna wraz ze spełnieniem warunku zawieszającego, tj. wydaniem przez właściwy sąd słoweński zgody na powyższą transakcję. Zgoda Sądu uprawomocniła się w dniu 10 października 2011 roku. Wartość inwestycji w spółkę wyniosła 1 327 tys. PLN.

W dniu 18 kwietnia 2012 roku ASEE S.A. została zarejestrowana jako właściciel 100% udziałów w spółce ASEE Słowenia, w wyniku odkupienia pozostałych 50% udziałów od ASEE Serbia, dotychczasowego właściciela. W wyniku transakcji

wartość inwestycji w ASEE Słowenia wzrosła o 1 005 tys. PLN i wynosi obecnie 2 332 tys. PLN.

W dniu 5 lipca 2018 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki ASEE Słowenia na Payten Słowenia. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku wartość inwestycji w Payten Słowenia nie uległa zmianie.

Test na utratę wartości inwestycji

Na każdy dzień bilansowy ASEE S.A. dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, dokonano oszacowania wartości odzyskiwalnej inwestycji we wszystkie spółki zależne.

Odzyskiwalna wartość inwestycji w spółki zależne na dzień 31 grudnia 2018 roku ustalona została na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz wolnych przepływów środków pieniężnych (tzw. FCFF) opartych na zatwierdzonych przez kadrę kierowniczą prognozach finansowych. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy.

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 zalewowany w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał.

Podstawowe założenia przyjęte w modelu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku odnośnie stopy dyskonta oraz dynamiki przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

31 grudnia 2018	Stopa dyskontowa zastosowana w modelu	Dynamika wzrostu przychodów zastosowana w modelu
ASEE BiH	13,41%	6,21%
ASEE Bułgaria	8,85%	20,16%
ASEE Chorwacja	8,05%	5,95%
ASEE Kosowo	11,14%	5,85%
ASEE Macedonia	10,98%	11,48%
ASEE Rumunia ¹	9,87%	4,82%
ASEE Serbia ²	11,14%	-0,96%
ASEE Turcja	22,94%	21,99%
Payten BiH	15,13%	-6,76%
Payten Chorwacja	8,91%	1,67%
Payten Czarnogóra ³	13,02%	-0,76%
Payten Macedonia	12,25%	-2,47%
Payten Rumunia ¹	10,71%	12,38%
Payten Serbia ²	12,37%	4,48%
Payten Słowenia ³	8,46%	0,72%

¹W dniu 16 maja 2018 roku zarejestrowane zostało wydzielanie z ASEE Rumunia nowej spółki Payten Rumunia. W wyniku podziału powstały dwa odrębne podmioty prowadzące działalność w obszarze płatności oraz pozostałych operacji. Na dzień 31 grudnia 2017 roku testy na utratę wartości przeprowadzone były dla obu tych działalności łącznie i zostały zaprezentowane dla ASEE Rumunia.

²W dniu 3 stycznia 2018 roku zarejestrowane zostało wydzielanie z ASEE Serbia nowej spółki Payten Serbia. W wyniku podziału powstały dwa odrębne podmioty prowadzące działalność w obszarze płatności oraz pozostałych operacji. Na dzień 31 grudnia 2017 roku testy na utratę wartości przeprowadzone były dla obu tych działalności łącznie i zostały zaprezentowane dla ASEE Serbia.

³W 2018 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki ASEE Czarnogóra oraz ASEE Słowenia odpowiednio na Payten Czarnogóra oraz Payten Słowenia. Na dzień 31 grudnia 2017 roku testy na utratę wartości dotyczące tych spółek zostały zaprezentowane dla ASEE Czarnogóra oraz ASEE Słowenia.

W przypadku ASEE Rumunia zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 2,91 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 1,77 pp. 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 2018 roku 37 mln PLN.

W przypadku Payten Rumunia zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 2,41 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 2,18 pp. 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 2018 roku 15 mln PLN.

W przypadku Payten Chorwacja zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 3,27 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 1,64 pp. 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 2018 roku 30 mln PLN.

W przypadku ASEE Kosowo zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 3,46 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 2,29 pp. 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 2018 roku 6 mln PLN.

W przypadku ASEE Macedonia zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 2,29 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 3,04 pp. 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 2018 roku 24 mln PLN.

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

Podstawowe założenia przyjęte w modelu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 roku odnośnie stopy dyskonta oraz dynamiki przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

31 grudnia 2017	Stopa dyskontowa zastosowana w modelu	Dynamika wzrostu przychodów zastosowana w modelu
ASEE BiH	9,73%	6,04%
ASEE Bułgaria	7,72%	3,98%
ASEE Chorwacja	8,23%	5,22%
ASEE Czarnogóra	8,59%	0,10%
ASEE Kosowo	9,94%	4,86%
ASEE Macedonia	8,78%	6,65%
ASEE Rumunia	10,03%	9,18%
ASEE Serbia	9,03%	3,49%
ASEE Słowenia	7,47%	-3,47%
ASEE Turcja	18,59%	19,12%
Payten Chorwacja	8,23%	4,46%

W przypadku ASEE Kosowo, w związku z dokonanym odpisem i przy przyjętych założeniach wartość bilansowa inwestycji była równa jej wartości odzyskiwalnej.

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.

12. Należności krótkoterminowe i długoterminowe

Należności handlowe	31 grudnia 2018 (badane)	31 grudnia 2017 (badane)
Dostawy zafakturowane, w tym od:	5 436	2 322
- jednostek powiązanych	3 982	1 976
- jednostek pozostałych	1 454	383
- odpis aktualizujący należności (-)	-	(37)
	5 436	2 322

Prezentowana w sprawozdaniu finansowym kwota należności od jednostek powiązanych w kwocie 3 982 tys. PLN dotyczy zrealizowanej sprzedaży usług doradztwa oraz wsparcia biznesowo - technicznego na rzecz spółek zależnych z Grupy ASEE.

Poniżej przedstawiono analizę wiekową należności z tytułu dostaw zafakturowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Analiza wiekowa	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
	(badane)	(badane)
Należności nieprzeterminowane	4 901	2 194
Należności przeterminowane, w tym:	535	128
- poniżej 30 dni	77	78
- od 30 do 90 dni	237	20
- od 90 do 180 dni	51	-
- powyżej 180 dni	170	30
	5 436	2 322

Inne należności	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
	(badane)	(badane)
Należności z tytułu sprzedaży akcji	3 233	4 665
Należności z tytułu dywidend od ASEE Rumunia	-	1 245
Inne należności	215	135
	3 448	6 045
- krótkoterminowe	1 521	2 586
- długoterminowe	1 927	3 459

Na dzień 31 grudnia 2018 roku należności z tytułu sprzedaży akcji w wysokości 3 233 tys. PLN dotyczyły sprzedaży akcji spółki Sigma Turcja (z czego kwota 1 880 tys. PLN prezentowana jest jako należności długoterminowe, a 1 353 tys. PLN jako należności krótkoterminowe).

Na dzień 31 grudnia 2017 roku należności z tytułu sprzedaży akcji w wysokości 4 665 tys. PLN dotyczyły sprzedaży akcji spółki Sigma Turcja (z czego kwota 3 412 tys. PLN prezentowana jest jako należności długoterminowe, a 1 253 tys. PLN jako należności krótkoterminowe).

13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
	(badane)	(badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	6 313	2 606
Lokaty krótkoterminowe	30 631	23 468
	36 944	26 074

14. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe	1 stycznia 2018	Udzielone	Splacone	Inne/ Wycena	Odsetki naliczone	Splacone odsetki	Różnice kursowe	31 grudnia 2018
Pożyczki, w tym należność od:	24 194	7 380	(14 037)	(69)	774	(830)	802	18 214
ASEE Chorwacja	3	-	-	(3)	-	-	-	-
Payten Chorwacja	11 359	3 861	(4 137)	(50)	425	(480)	459	11 437
ASEE BiH	4 686	-	(3 929)	(16)	138	(137)	134	876
Payten Serbia	-	-	(3 621)	4 024	67	(62)	(57)	351
Payten BiH	-	3 446	-	-	39	(4)	(14)	3 467
Payten Słowenia	2 445	-	(958)	-	48	(50)	67	1 552
ASEE Serbia	5 602	-	(1 392)	(4 024)	31	(72)	209	354
Payten Czarnogóra	5	-	-	-	-	-	-	5
ASEE Bułgaria	6	73	-	-	26	(25)	1	81
Inne	88	-	-	-	-	-	3	91
Kontrakty forward	820	154	(243)	(649)	-	-	(2)	80
	25 014	7 534	(14 280)	(718)	774	(830)	800	18 294
Długoterminowe	14 173							11 637
Krótkoterminowe	10 841							6 657

W związku z podziałem spółki ASEE Serbia i wydzieleniem spółki Payten Serbia, pożyczki udzielone ASEE Serbia w celu finansowania inwestycji w spółkę Chip Card zostały przeniesione do Payten Serbia (4 024 tys. PLN). W przypadku pożyczek udzielonych spółkom zależnym, Spółka zastosowała do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych prawdopodobieństwo niewykonania świadczenia w oparciu o rating kredytowy pożyczkobiorcy, nie wyższy niż rating kraju siedziby pożyczkobiorcy. Na dzień 31 grudnia 2018 roku dodatkowy odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty w księgach ze względu na nieistotną wartość.

oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku nie różni się od ich wartości godziwej.

Wartość księgowa posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2018 roku

15. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy (zakładowy)		Wartość nominalna	31 grudnia 2018 (badane)		31 grudnia 2017 (badane)	
Akcje	Seria	1 akcji	Liczba akcji	Wartość akcji	Liczba akcji	Wartość akcji
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	518 942	51 894 251	518 942

*Po resplicie akcji serii D

Stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

Na dzień 20 lutego 2019 roku/ 31 grudnia 2018

Akcyonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA
Asseco International a.s.	26 494 676	51,06%
Aviva OFE	9 455 000	18,22%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	2 607 217	5,02%
Pozostali akcjonariusze	13 337 358	25,70%
	51 894 251	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2017 roku

Akcyonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA
Asseco International a.s.	26 494 676	51,06%
Aviva OFE	8 809 000	16,97%
Pozostali akcjonariusze	16 590 575	31,97%
	51 894 251	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał zakładowy ASEE S.A. wynosił 518 942 510 PLN i dzielił się na 51 894 251 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 PLN każda, dających łącznie 51 894 251 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ASEE S.A.

16. 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 36 tys. PLN.

17. Niepodzielony wynik finansowy

Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego w kwocie 64 064 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2018 roku obejmuje: wynik roku bieżącego w kwocie 28 501 tys. PLN, kwotę 18 868 tys. PLN przekazaną z zysków z lat 2009 - 2017, zgodnie z Uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Asseco South Eastern Europe S.A., na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki, kwotę 15 533 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 za rok 2009 w kwocie 42 tys. PLN.

18. Pozostałe kapitały

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w pozostałych kapitałach ujęte zostały koszty programu płatności na bazie akcji w kwocie 1 655 tys. PLN. Szczegółowy opis programu znajduje się w punkcie 28 tego sprawozdania.

19. Zobowiązania handlowe i pozostałe

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	31 grudnia 2018 (badane)	31 grudnia 2017 (badane)
Dostawy zafakturowane, w tym od:	1 716	378
- jednostek powiązanych	111	155
- jednostek pozostałych	1 605	223
Dostawy niefakturowane, w tym od:	901	479
- jednostek powiązanych	49	86
- jednostek pozostałych	852	393
	2 617	857

Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 2018 roku dotyczyły zobowiązań z tytułu zakupów na potrzeby świadczonych usług informatycznych i kosztów funkcji grupowych w wysokości 160 tys. PLN (241 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku).

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania budżetowe	(badane)	(badane)
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	841	201
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	65	60
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	89	82
Podatek VAT	134	8
Inne	2	-
	1 131	351

20. Kredyty bankowe

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Oprocentowane kredyty bankowe	(badane)	(badane)
Oprocentowane kredyty bankowe	13 018	13 574
	13 018	13 574
- krótkoterminowe	5 207	4 085
- długoterminowe	7 811	9 489

Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów bankowych dotyczyły linii kredytowej, udostępnionej przez ING Bank Śląski do wysokości 9 mln euro. W dniu 2 sierpnia 2017 roku Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej. Linia kredytowa może być wykorzystywana przez okres dwóch lat do dnia 31 lipca 2019 roku. Termin spłaty został ustalony na 6 lat do dnia 31 lipca 2023 roku. Odsetki płatne od wykorzystanego limitu składają się z jednomiesięcznej stopy EURIBOR powiększonej o marżę. Zabezpieczeniem spłaty wiarytelności banku są poręczenia od spółek zależnych oraz cesja wiarytelności z umów pożyczek udzielonych spółkom zależnym. Na dzień 31 grudnia 2018 zobowiązanie z tytułu kredytu wyniosło 13 018 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2017 zobowiązanie z tego tytułu wyniosło 13 574 tys. PLN. Środki uzyskane w ramach kredytu zostały przeznaczone na pożyczki udzielone spółkom zależnym w celu finansowania projektów outsourcingowych w Grupie ASEE.

Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
	(badane)	(badane)
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów	3 865	7 227
	3 865	7 227
Wydatki na spłatę kredytów i odsetek od kredytów	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
	(badane)	(badane)
Wydatki na spłatę kredytu	(4 946)	(8 343)
Wydatki na spłatę odsetek od kredytu	(273)	(253)
	(5 219)	(8 596)

21. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
	(badane)	(badane)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	1 288	387
Przedpłacone ubezpieczenia	25	29
Inne	836	25
	2 149	441
- krótkoterminowe	1 720	441
- długoterminowe	429	-

Rezerwy	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
	(badane)	(badane)
Rezerwa na audyt	160	96
- krótkoterminowe	160	96
- długoterminowe	-	-

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
	(badane)	(badane)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	321	259
Rezerwa na wynagrodzenia	1 781	783
	2 102	1 042
- krótkoterminowe	2 102	1 042
- długoterminowe	-	-

22. Salda dotyczące umów z klientami

Aktywa z tytułu umów z klientami obejmują należności z tytułu wyceny kontraktów IT oraz dostawy niefakturowane. Zobowiązania z tytułu umów z klientami obejmują zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu umów. Salda na początek i koniec okresu dla należności, aktywów oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz ich zmiany w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku kształtowały się następująco:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
	(badane)	(badane)
Należności handlowe	5 436	2 322
Aktywa z tytułu umów z klientami	44	55
(dostawy niefakturowane)		
Zobowiązania z tytułu umów z klientami, w tym:	1 665	507
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 665	507

Należności handlowe zostały opisane w nocie 12. Na dzień 31 grudnia 2018 roku aktywa z tytułu umów z klientami obejmowały dostawy niefakturowane.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31 grudnia 2018 (badane)	31 grudnia 2017 (badane)
Usługi serwisowe opłacone z góry	1 665	507
- krótkoterminowe	1 665	507
- długoterminowe	-	-

Zmiany zobowiązań z tytułu umów z klientami zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)
RMP dotyczące umów z klientami na początek okresu	507
Wystawienie faktury sprzedaży	6 294
Realizacja uprzednio zafakturowanych obowiązków świadczeń; zmiana wartości szacunkowej ceny transakcyjnej lub kosztów, inne zmiany założeń	(5 136)
RMP dotyczące umów z klientami na koniec okresu	1 665

23. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

W poniższej tabeli pokazano pozycje wchodzące w skład zmian stanu kapitału pracującego w rachunku przepływów pieniężnych:

Zmiany kapitału pracującego	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Zmiana stanu należności	(3 188)	(781)
Zmiana stanu zobowiązań	2 873	77
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i rezerw	574	267
	259	(437)

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływy z tytułu dywidend otrzymane przez ASEE S.A. od jednostek zależnych:

24. Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe

Spółka udzieliła następujących gwarancji i poręczeń:

Gwarancje i poręczenia	31 grudnia 2018		Data wygaśnięcia	31 grudnia 2017		Data wygaśnięcia
	tys. PLN	w tys. waluta		tys. PLN	w tys. waluta	
Linie gwarancyjne	2 150			1 251		
- ASEE Kosowo	1 290	300 EUR	05.04.2021	1 251	300 EUR	11.02.2019
- ASEE Kosowo	860	200 EUR	06.09.2023	-	-	-
Gwarancje dobrego wykonania	1 075			1 042		
- ASEE Słowenia	430	100 EUR	15.07.2019	417	100 EUR	15.07.2019
- ASEE Słowenia	258	60 EUR	31.01.2020	250	60 EUR	31.01.2020
- ASEE Słowenia	387	90 EUR	05.06.2020	375	90 EUR	05.06.2020
Razem gwarancje i poręczenia	3 225			2 293		

Sprawozdanie finansowe Asseco South Eastern Europe S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
ASEE Serbia	8 555	7 855
ASEE Chorwacja	8 629	4 191
ASEE Rumunia	2 560	2 133
ASEE Macedonia	8 628	12 701
ASEE BiH	-	998
	28 372	27 878

Wpływy ze sprzedaży udziałów	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Sigma	1 748	1 701
	1 748	1 701

W poniższych tabelach zaprezentowano uzgodnienie pomiędzy bilansowymi zmianami kapitału pracującego, a zmianami wpływającymi na przepływy z działalności operacyjnej w rachunku przepływów pieniężnych:

Zmiany kapitału pracującego	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	2 612	(1 171)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych	(52)	77
Wycena forward	-	1 062
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	331	75
Pozostałe	(18)	34
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	2 873	77

Zmiany kapitału pracującego	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	(506)	842
Sprzedaż udziałów Sigma	(1 734)	(1 701)
Sprzedaż udziałów Sigma – różnice kursowe	303	(1 115)
Należności z tytułu dywidendy Rumunia	(1 245)	1 245
Pozostałe	(6)	(52)
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	(3 188)	(781)

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.

ASEE S.A. jest stroną umów najmu dotyczących powierzchni biurowych.

Z powyższych umów najmu wynikały na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku następujące przyszłe płatności:

Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni biurowej i magazynowej	31 grudnia 2018 (badane)	31 grudnia 2017 (badane)
W okresie do 1 roku	103	126
W okresie od 1 roku do 5 lat	422	-
	525	126

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku w Spółce nie występowały inne zobowiązania warunkowe i pozabilansowe.

25. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje ze stronami powiązanymi

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Grupa Asseco Poland:				
2018	60	284	60	2
2017	133	267	65	-
Jednostki zależne:				
2018	12 984	1 507	4 013	158
2017	9 030	1 146	1 965	241

Dodatkowo ASEE S.A. udzieliła pożyczek jednostkom powiązanym, co zostało opisane w punkcie 14 niniejszego sprawozdania. Na dzień 31 grudnia 2018 roku saldo należności z tytułu tych pożyczek wynosiło 18 123 tys. PLN a na dzień 31 grudnia 2017 roku 24 106 tys. PLN. Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym zaprezentowane w przychodach finansowych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku wynosiły 774 tys. PLN (815 tys. PLN w okresie porównywalnym).

W pozostałych należnościach ASEE S.A. prezentuje należności ze sprzedaży udziałów w Sigma Turcja do

ASEE Turcja. Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość tych należności wynosiła 3 233 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku 4 665 tys. PLN).

Ponadto Asseco International a.s., jednostka dominująca, otrzymała dywidendy z zysku Spółki o wartości brutto 13 777 tys. PLN.

Transakcje zawarte z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej) Asseco South Eastern Europe S.A.

Wartość transakcji zrealizowanych w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku i dnia 31 grudnia 2017 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku dotyczących transakcji ASEE S.A. oraz spółek z Grupy Asseco South Eastern Europe zawartych z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej) ASEE S.A. przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Główna Kadra Kierownicza (członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej) ASEE S.A.:				
2018	380	2 451	129	14
2017	255	2 411	32	26

Zakupy i sprzedaż do podmiotów powiązanych zaprezentowane w powyższej tabeli dotyczą wynajmu powierzchni, zakupów lub sprzedaży sprzętu i usług dokonanych przez spółki z Grupy ASEE oraz ASEE S.A. z podmiotami powiązanymi przez Główną Kadrę Kierowniczą lub z Główną Kadrą Kierowniczą.

Powyższa tabela nie uwzględnia wynagrodzeń otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych.

W ramach kwot ujętych w powyższej tabeli, opisane poniżej transakcje zostały zawarte z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej) ASEE S.A.:

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku spółka ASEE Serbia poniosła na rzecz podmiotu powiązanego MHM d.o.o., Beograd¹ koszty z tytułu najmu powierzchni w kwocie 1 907 tys. PLN. Prezentowana kwota odpowiada udziałowi podmiotów powiązanych w całości kosztów poniesionych na rzecz MHM (35%).

Spółka Payten Serbia poniosła w tym okresie na rzecz Miljana Mališ oraz podmiotu powiązanego Mini Invest d.o.o., Beograd² koszty z tytułu najmu powierzchni w łącznej kwocie 233 tys. PLN.

¹ Prezes Zarządu ASEE S.A. jest pośrednio właścicielem 15% udziałów w MHM d.o.o. poprzez 100% udział w spółce Kompania Petyhorska d.o.o.; 20% udziałów w MHM d.o.o. należy do spółki I4 Invention d.o.o. akcjonariusza ASEE S.A. Na dzień 31 grudnia 2018 I4 Invention d.o.o. posiadała 275 482 szt. akcji ASEE S.A. 100% udziału w I4 Invention

d.o.o. posiada Miodrag Mirčetić, Członek Zarządu Asseco SEE d.o.o., Beograd oraz członek Zarządu ASEE S.A.

² Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A. Na dzień 31 grudnia 2018 Mini Invest d.o.o. posiadała 300 000 szt. akcji ASEE S.A.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku spółka ASEE Serbia poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd¹, oraz Mini Invest d.o.o., Beograd² koszty z tytułu najmu powierzchni w 2 246 tys. PLN. Prezentowana kwota odpowiada udziałowi podmiotów powiązanych w całości kosztów poniesionych na rzecz MHM (35%).

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku spółka ASEE Serbia ujęła przychody w wysokości 323 tys. PLN od spółki iPay SEE d.o.o. Beograd³ (257 tys. PLN w 2017 roku). Przychody dotyczyły sprzedaży rozwiązania do autoryzacji i przetwarzania transakcji płatniczych. Dodatkowo spółka ASEE Serbia ujęła w tym okresie koszty od spółek Tradetivity Services d.o.o. Beograd i Tradetivity d.o.o. Zagreb⁴ w kwocie 311 tys. PLN z tytułu zakupu usług wdrożeniowych i licencji. Powyższe kwoty odpowiadają łącznej kwocie przychodów i kosztów ujętych przez ASEE Serbia. W przypisach została podana wartość udziałów w podmiotach powiązanych.

Dodatkowo w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku spółka ASEE Serbia ujęła przychód od Miodraga Mirčetić w wysokości 57 tys. PLN z tytułu sprzedaży samochodu.

Powyższe transakcje nie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Członkowie Zarządu oraz podmioty powiązane poprzez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej ASEE S.A. otrzymały dywidendy z zysku Asseco South Eastern Europe S.A. o łącznej wartości brutto 818 tys. PLN (755 tys. PLN w 2017 roku). Wskazane kwoty nie obejmują wartości dywidendy wypłaconej w 2018 roku Asseco International a.s. Dywidenda została wypłacona dnia 12 lipca 2018 roku.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego ASEE S.A. nie otrzymała informacji o zaistnieniu w okresie sprawozdawczym transakcji z podmiotami powiązanymi, które zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

26. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Zarząd Spółki*	2	2
Działy produkcyjne	10	8
Działy handlowe	4	4
Działy administracyjne	13	11
	29	25

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

27. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej ASEE S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie należne poszczególnym Członkom Zarządu Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji za 2018 i 2017 rok:

Wynagrodzenie stałe za okres	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Zarząd		
Piotr Jeleński	365	365
Miljan Mališ	175	174
Miodrag Mirčetić	214	218
Marcin Rulnicki	282	281
	1 036	1 038
Rada Nadzorcza		
Jozef Klein	21	41
Adam Góral	30	23
Jacek Duch	62	42
Artur Kucharski	92	83
Adam Pawłowicz	61	12
Gabriela Żukowicz ¹⁾	-	31
	266	232

¹⁾W dniu 17 października 2017 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pani Gabrieli Żukowicz z członkostwa w Radzie Nadzorczej ASEE S.A. ze skutkiem od dnia 18 października 2017 roku.

⁵⁾ Wynagrodzenie zmienne za okres	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)
Zarząd		
Piotr Jeleński	2 012	2 041
Miljan Mališ	502	493
Miodrag Mirčetić	450	401
Marcin Rulnicki	455	475
	3 419	3 410
Rada Nadzorcza		
Jozef Klein	-	-
Adam Góral	-	-
Jacek Duch	-	-
Artur Kucharski	-	-
Adam Pawłowicz	-	-
Gabriela Żukowicz	-	-
	-	-

Powyższe tabele uwzględniają wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach ASEE S.A., jak również we władzach spółek zależnych, za czas pełnienia funkcji.

28. Program płatności w akcjach

W dniu 23 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE umowy objęcia akcji ASEE S.A. łącznie przedmiotem programu jest 2 221 356 akcji ASEE S.A., stanowiących 4,28% kapitału spółki. Członkowie Zarządu ASEE S.A. oraz podmioty powiązane przez Członków Zarządu ASEE S.A. objęły łącznie 1 572 424 akcji. Umowy stanowią transakcję płatności na bazie akcji w rozumieniu MSSF 2, rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Datą przyznania uprawnień jest dzień 23 czerwca 2017 roku. Cena objęcia akcji została ustalona na

³ 65% udziałów w spółce iPay SEE d.o.o. posiada spółka I4 Invention d.o.o., 100% w spółce I4 Invention d.o.o. posiada Miodrag Mirčetić, Członek Zarządu Asseco SEE d.o.o., Beograd oraz członek Zarządu ASEE S.A.

⁴ 36,25% udziałów w spółkach Tradetivity Services d.o.o. Beograd i Tradetivity d.o.o. Zagreb posiada spółka I4 Invention d.o.o., 100% w spółce I4 Invention d.o.o. posiada Miodrag Mirčetić, Członek Zarządu Asseco SEE d.o.o., Beograd oraz członek Zarządu ASEE S.A.

poziomie 10,89 PLN za akcję. Cena rynkowa akcji z dnia objęcia wynosiła 12,60 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 czerwca 2017 roku. Płatność za akcje nastąpi w ośmiu rocznych ratach do dnia 31 lipca 2024 roku. 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 dokonają sprzedaży akcji w okresie „lockup-u”, itd.). Możliwość sprzedaży akcji przez menadżerów została objęta okresem tzw. „lockup-u”: 2-letnim dla 50% akcji i 3-letnim dla pozostałych 50% akcji. Menadżerom przysługuje prawo do wcześniejszej zapłaty za nabyte akcje po ustalonej w umowie cenie 10,89 PLN za akcję, jednak nie dotyczy ono akcji objętych „lockup-em”. W związku z tym, w okresie 2 lat od daty zawarcia umowy spłaty za nabyte akcje muszą być dokonywane zgodnie z ustalonym harmonogramem. Po upływie 2 lat a przed upływem 3 lat menadżerowie mogą dokonać wcześniejszej spłaty maksymalnie za 50% akcji. Po upływie okresu 3-letniego możliwość wcześniejszej spłaty obejmuje wszystkie akcje. 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 jako suma dyskonta między ceną rynkową akcji z dnia zawarcia transakcji a ceną realizacji oraz wyceny opcji put oszacowanej w oparciu o model Black’a-Scholes’a Mertona. Łączna wartość godziwa programu dla Grupy na moment przyznania uprawnień wynosi 5 642 tys. PLN, z czego 2 459 tys. PLN dotyczy ASEE S.A. Koszt programu będzie ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego jako koszt świadczeń na rzecz pracowników i rozliczany w wynikach ASEE S.A. i Grupy ASEE w latach 2017-2020.

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

Cena rynkowa 1 akcji ASEE z dnia objęcia	12,60 PLN
Cena objęcia 1 akcji	10,89 PLN
Oczekiwana zmienność cen akcji	25,61%
Stopa wolna od ryzyka	2,25%
Stopa dywidendy	3,81%
Rotacja pracowników	12,0%

Oczekiwana zmienność 25,61% została wyliczona w oparciu o historyczną zmienność notowań z dwóch lat poprzedzających dzień zawarcia transakcji sprzedaży akcji na bazie średniej ceny akcji z kursów zamknięcia.

Stopa procentowa wolna od ryzyka została przyjęta na podstawie oprocentowania trzyletnich bonów skarbowych i wyniosła 2,25%.

Stopa dywidendy została określona na podstawie wartości dywidendy na akcję w wysokości 0,48 PLN wypłaconej akcjonariuszom ASEE S.A. z wyniku za rok 2016.

Rotacja pracowników została oszacowana w oparciu o historyczne dane za okres 2015-2017 oraz zaktualizowana o bieżące zmiany w zatrudnieniu osób biorących udział w programie.

Czas trwania opcji został określony na 2 lata dla 50% akcji i na 3 lata dla pozostałych 50% akcji. Czas trwania opcji powiązany został z okresem „lock-up-u” na sprzedaż akcji, tj. okresem 2 i 3 letnim.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym ujmowany jest koszt związany z nabyciem 1 003 442 akcji, w tym przez Prezesa ASEE S.A. Piotra Jeleńskiego 966 942 akcji oraz Członka Zarządu ASEE S.A. Marcina Rulnickiego 30 000 akcji.

W sprawozdaniu finansowym ASEE S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku ujęty został koszt z tytułu programu w wysokości 1 127 tys. PLN (528 tys. PLN w 2017 roku). Drugostronnie transakcja została ujęta w odrębnej pozycji kapitałów Spółki w tej samej kwocie, która została ujęta w kosztach wynagrodzeń.

29. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku:

Wynagrodzenie za okres	Rok zakończony 31 grudnia 2018 ¹	Rok zakończony 31 grudnia 2017 ²
	(badane)	(badane)
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	160	133
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	56	80
	216	213

1) W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych była spółka Deloitte Audit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa;

2) W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych było Ernst & Young Audit Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

30. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie wiarygodności kredytowej i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartości dla akcjonariuszy.

Spółka aktywnie zarządza swoją strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może rekomendować wysokość wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. ASEE może też finansować swoją działalność korzystając z kredytu bankowego lub kupieckiego.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 nie wprowadzono zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

ASEE S.A. narażona jest na ryzyka mające swe źródła zarówno w sytuacji makroekonomicznej w krajach, w których Spółka posiada swoje inwestycje, jak i mikroekonomicznej w poszczególnych przedsiębiorstwach. Głównymi czynnikami zewnętrznymi 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 kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy chcą korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

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 planowanych akwizycji.

Analiza wrażliwości należności handlowych, pożyczek, pozostałych należności, środków pieniężnych na rachunkach walutowych oraz innych aktywów finansowych jak również kredytów bankowych i zobowiązań handlowych na zmiany kursu dolara wobec złotego wykazuje, iż Spółka odnotuje potencjalną stratę w wysokości 354 tys. PLN w przypadku obniżenia się kursu dolara wobec walut funkcjonalnych o 10%. Spółka odnotuje również potencjalną stratę w stosunku do założeń w wysokości 1 019 tys. PLN przy osłabieniu się kursu euro do złotego o 10%. Łącznie zatem osłabienie się dolara i euro o 10% wobec złotego mogłoby mieć niekorzystny wpływ na wynik w wysokości 1 373 tys. PLN. Odwrotnie, w przypadku umocnienia się dolara oraz euro o 10% w stosunku do walut operacyjnych Spółka osiągnęłaby dodatkowy zysk w wysokości 1 373 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2018 (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
		-10%	10%
EUR:			
Należności handlowe	4 065	(407)	407
Należności pozostałe	-	-	-
Kontrakty forward	81	(8)	8
Pożyczki	18 214	(1 821)	1 821
Rachunki walutowe	1 855	(186)	186
Kredyty bankowe	13 018	1 302	(1 302)
Zobowiązania handlowe	1 007	101	(101)
Per saldo		(1 019)	1 019
USD:			
Należności handlowe	13	(1)	1
Należności pozostałe	3 242	(324)	324
Kontrakty forward	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
Rachunki walutowe	924	(92)	92
Kredyty bankowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe	630	63	(63)
Per saldo		(354)	354

Na dzień 31 grudnia 2017 (badane)	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Grupy	
		(10%)	10%
EUR:			
Należności handlowe	1 983	(198)	198
Należności pozostałe	-	-	-
Kontrakty forward	450	(45)	45
Pożyczki	24 194	(2 419)	2 419
Rachunki walutowe	430	(43)	43
Kredyty bankowe	13 574	1 357	(1 357)
Zobowiązania handlowe	208	21	(21)
Per saldo		(1 327)	1 327
USD:			
Należności handlowe	37	(4)	4
Należności pozostałe	4 672	(467)	467
Kontrakty forward	356	(36)	36
Pożyczki	-	-	-
Rachunki walutowe	1 044	(104)	104
Kredyty bankowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe	41	4	(4)
Per saldo		(607)	607

Spółka stosuje politykę zabezpieczania otwartych pozycji walutowych instrumentami pochodnymi typu forward.

Ryzyko związane z płynnością

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

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

W poniższych tabelach zaprezentowane zostało wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tytułu kredytów Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

Wiekowanie zobowiązań handlowych	31 grudnia 2018 (badane)		31 grudnia 2017 (badane)	
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura
Zobowiązania wymagalne	117	4,5%	76	8,9%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	2 500	95,5%	781	91,1%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 3 miesięcy	-	-	-	-
	2 617	100%	857	100%

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony 31 grudnia 2018 (badane)	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) z tytułu wyceny	Razem
Aktywa finansowe						
Należności handlowe	WwgZK	-	651	-	-	651
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpF	288	257	-	-	545
Lokaty i pożyczki	WwgZK	775	807	-	-	1 582
Kontrakty typu forward	WwWGpF	-	-	-	(649)	(649)
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwgZK	(274)	(544)	-	-	(818)
		789	1 171	-	(649)	1 311

Rok zakończony 31 grudnia 2017 (badane)	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) z tytułu wyceny	Razem
Aktywa finansowe						
Należności handlowe	PiN	-	(68)	(37)	-	(105)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpF	197	74	-	-	271
Lokaty i pożyczki	WwgZK	815	(2 134)	(751)	-	(2 070)
Kontrakty typu forward	WwWGpF	-	-	-	1 798	1 798
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwgZK	(253)	(128)	-	-	(381)
		759	(2 256)	(788)	1 798	(487)

WwgZK – wycena według zamortyzowanego kosztu
WwWGpF – wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy
ZFwgZK – zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu
PiN – pożyczki i należności

Sprawozdanie finansowe Asseco South Eastern Europe S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Wiekowanie zobowiązań z tytułu kredytów	31 grudnia 2018 (badane)	31 grudnia 2017 (badane)
Zobowiązania wymagalne do 1 roku	5 207	4 085
Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	7 811	9 489
Zobowiązania wymagalne w okresie powyżej 5 lat	-	-
	13 018	13 574

32. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa

Prezentowanym w bilansie aktywom wycenianym w wartości godziwej przez wynik finansowy przypisano poziom 1 hierarchii wartości godziwej a lokatom przypisano poziom 2 hierarchii.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1, a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

33. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Podział ASEE Turcja

W związku z procesem wyodrębniania usług płatniczych do oddzielnej struktury w dniu 2 stycznia 2019 roku zarejestrowany został podział spółki ASEE Turcja.

W wyniku podziału powstały dwa odrębne podmioty Payten Turcja (Payten Teknoloji A.Ş.) oraz ASEE Turcja (Asseco SEE Bilişim Teknolojileri A.Ş.) prowadzące działalność w obszarze płatności oraz pozostałych operacji.

Nabycie udziałów w spółce Necomplus S.L. z siedzibą w Alicante

W dniu 29 stycznia 2019 roku Spółka zawarła umowę nabycia 67,66% udziałów w kapitale zakładowym spółki Necomplus S.L. z siedzibą w Alicante, Hiszpania („Necomplus”) za łączną kwotę 32 888 506,50 PLN, co stanowi równowartość kwoty 7 669 000 EUR przeliczonej według średniego kursu NBP z dnia 28 stycznia 2019 roku. Płatność za udziały nastąpi w trzech ratach:

- I rata w wysokości 23 020 668,00 PLN w ciągu 3 dni od dnia zawarcia transakcji
- II rata w wysokości 4 936 063,50 PLN do pierwszej rocznicy dnia zawarcia transakcji
- III rata w wysokości 4 931 775 PLN do drugiej rocznicy zawarcia transakcji

Nabycie udziałów jest finansowane ze środków własnych z opcją częściowego refinansowania kredytem bankowym w przyszłości.

ASEE jednocześnie podpisała umowę z udziałowcami Necomplus, opierając się na dotychczasowej umowie zawartej przez sprzedającego, której elementem jest m.in. opcja put zastrzeżona dla mniejszościowych udziałowców.

Necomplus prowadzi działalność w Hiszpanii, Portugalii, Peru, Kolumbii, Andorze i Dominikanie. Głównym obszarem działalności jest instalacja i serwis terminali płatniczych (POS) oraz usługi BPO/call center. Necomplus należy do grupy kapitałowej Asseco Poland od 2010 roku. Sprzedającym jest Asseco Western Europe S.A. w 100% zależna od Asseco Poland S.A.

Celem akwizycji jest budowa biznesu usług płatniczych w ramach docelowej struktury organizacyjnej o nazwie Payten.

W okresie od dnia 31 grudnia 2018 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 20 lutego 2019 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej ASEE S.A.

34. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 20 lutego 2019 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.