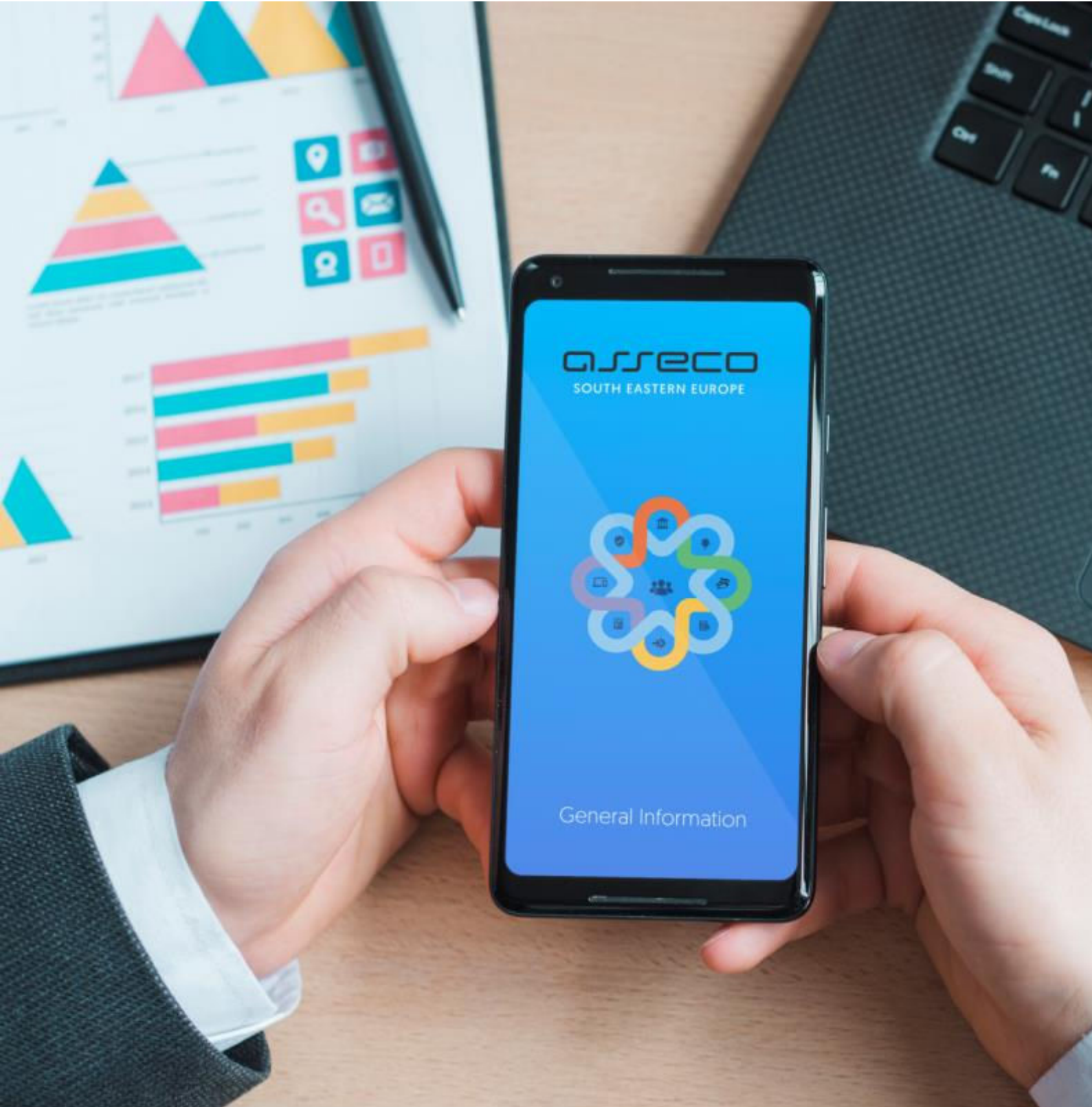




Sprawozdanie finansowe
Asseco South Eastern Europe S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

asseco
SOUTH EASTERN EUROPE

Sprawozdanie finansowe Asseco South Eastern Europe S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	5
BILANS ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	6
BILANS ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	8
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	9
DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
I. Podstawowe informacje	10
II. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityka) rachunkowości	11
2.1. Podstawa sporządzenia	11
2.2. Oświadczenie o zgodności	11
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	11
2.4. Profesjonalny osąd i szacunki	12
2.5. Stosowane zasady rachunkowości	12
2.6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	15
2.7. Korekta błędów	15
2.8. Zmiana danych porównywalnych	15
III. Informacje dotyczące segmentów działalności	17
IV. Noty objaśniające do sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów	18
4.1. Działalność holdingowa - struktura przychodów operacyjnych	18
4.2. Usługi informatyczne - struktura przychodów operacyjnych	18
4.3. Struktura kosztów operacyjnych	20
4.4. Przychody i koszty finansowe	22
4.5. Podatek dochodowy	22
4.6. Zysk przypadający na jedną akcję	25
4.7. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	25
V. Noty objaśniające do bilansu	26
5.1. Rzeczowe aktywa trwałe	26
5.2. Wartości niematerialne	27
5.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	29
5.4. Inwestycje w jednostkach zależnych	30
5.5. Testy na utratę wartości aktywów	38
5.6. Rozliczenia międzyokresowe	41
5.7. Aktywa z tytułu umów z klientami, należności handlowe oraz pozostałe należności	41
5.8. Pozostałe aktywa finansowe	43
5.9. Środki pieniężne	46
5.10. Kapitał podstawowy i pozostałe elementy kapitału własnego	46
5.11. Kredyty bankowe	47
5.12. Zobowiązania z tytułu leasingu	48
5.13. Inne zobowiązania finansowe	49
5.14. Zobowiązania z tytułu umów z klientami, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	50
5.15. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	51
5.16. Transakcje z podmiotami powiązanymi	52
VI. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	54
6.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	54
6.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	54
6.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	55
VII. Noty objaśniające cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	56
VIII. Pozostałe noty objaśniające	61
8.1. Zobowiązania pozabilansowe	61
8.2. Sezonowość	62
8.3. Zatrudnienie	62
8.4. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	62
8.5. Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej	62
8.6. Zarządzenie kapitałem	63
8.7. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	63
8.8. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	63

Sprawozdanie finansowe Asseco South Eastern Europe S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe w dniu 24 lutego 2020 roku.

Zarząd:

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Piotr Jeleński
Data: 2020.02.24 11:40:16 CET

Miljan Mališ

Członek Zarządu

Signature Not Verified
Digitally signed by Miljan Malis
Date: 2020.02.24 11:25:24 CET

Marcin Rulnicki

Członek Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Marcin Rulnicki
Data: 2020.02.24 08:36:22 CET

Kostadin Slavkoski

Członek Zarządu

Signature Not Verified
Digitally signed by Kostadin Slavkoski
Date: 2020.02.24 09:11:17 CET

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Monika Kacprzak

Główna Księgowa



Signed by /
Podpisano przez:

Monika Renata
Kacprzak

Date / Data: 2020-
02-24 08:27

Wybrane dane finansowe Asseco South Eastern Europe S.A.

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. EUR	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys. EUR
Przychody z działalności holdingowej	54 852	41 056	12 751	9 622
Przychody z działalności operacyjnej	9 877	8 666	2 296	2 031
Zysk z działalności operacyjnej	42 675	29 496	9 920	6 913
Zysk brutto	43 042	30 831	10 006	7 226
Zysk netto	40 245	28 501	9 355	6 680
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 820	31 919	4 375	7 481
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(29 696)	7 002	(6 903)	1 641
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(15 047)	(28 339)	(3 498)	(6 642)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 044	36 944	2 593	8 592
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,78	0,55	0,18	0,13
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,78	0,55	0,18	0,13

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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku 1 EUR = 4,3018 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,2669 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 2019 roku 1 EUR = 4,2585 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,3000 PLN

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

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 <i>przekształcone</i> tys. PLN
Działalność holdingowa		54 852	41 056
Przychody z tytułu dywidend	<u>4.1</u>	39 554	27 832
Przychody ze sprzedaży usług	<u>4.1</u>	15 298	13 224
Działalność operacyjna		9 877	8 666
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania	<u>4.2</u>	9 877	8 666
Przychody ze sprzedaży razem		64 729	49 722
Koszt własny sprzedaży	<u>4.3</u>	(20 082)	(18 186)
Odpis/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	<u>4.3</u>	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży		44 647	31 536
Koszty sprzedaży	<u>4.3</u>	(828)	(1 063)
Koszty ogólnego zarządu	<u>4.3</u>	(1 163)	(1 036)
Zysk netto ze sprzedaży		42 656	29 437
Pozostałe przychody operacyjne		48	87
Pozostałe koszty operacyjne		(29)	(28)
Zysk z działalności operacyjnej		42 675	29 496
Przychody finansowe	<u>4.4</u>	1 267	2 879
Koszty finansowe	<u>4.4</u>	(873)	(1 544)
Odpis/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek i pozostałych instrumentów finansowych		(27)	-
Zysk brutto		43 042	30 831
Podatek dochodowy	<u>4.5</u>	(2 797)	(2 330)
Zysk netto		40 245	28 501
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych):			
podstawowy z zysku netto	<u>4.6</u>	0,78	0,55
rozwodniony z zysku netto	<u>4.6</u>	0,78	0,55

DOCHODY CAŁKOWITE:	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 <i>przekształcone</i> tys. PLN
Zysk netto		40 245	28 501
Pozostałe dochody całkowite:		-	-
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES		40 245	28 501

Bilans Asseco South Eastern Europe S.A.

AKTYWA	Noty	31 grudnia 2019 tys. PLN	31 grudnia 2018 tys. PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>5.1</u>	385	514
Wartości niematerialne	<u>5.2</u>	5 626	5 695
<i>w tym wartość firmy z połączenia</i>	<u>5.2</u>	4 567	4 567
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	<u>5.3</u>	376	-
Inwestycje w jednostki zależne	<u>5.4</u>	606 812	571 174
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>4.5</u>	713	565
Pozostałe należności	<u>5.7</u>	579	1 927
Pozostałe aktywa finansowe	<u>5.8</u>	31 738	11 637
Rozliczenia międzyokresowe	<u>5.6</u>	-	429
		646 229	591 941
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe	<u>5.7</u>	3 617	5 436
Aktywa z tytułu umów z klientami	<u>5.7</u>	-	44
Pozostałe należności	<u>5.7</u>	1 642	1 521
Rozliczenia międzyokresowe	<u>5.6</u>	1 228	1 720
Pozostałe aktywa finansowe	<u>5.8</u>	15 995	6 657
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>5.9</u>	11 044	36 944
		33 526	52 322
SUMA AKTYWÓW		679 755	644 263

Bilans Asseco South Eastern Europe S.A.

PASYWA	Noty	31 grudnia 2019 tys. PLN	31 grudnia 2018 <i>przekształcone</i> tys. PLN
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM			
Kapitał podstawowy	<u>5.10</u>	518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	<u>5.10</u>	38 825	38 825
Pozostałe kapitały	<u>5.10</u>	2 601	1 655
Zyski zatrzymane		77 317	64 064
		637 685	623 486
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty bankowe	<u>5.11</u>	14 747	7 811
Zobowiązania z tytułu leasingu	<u>5.12</u>	277	-
Inne zobowiązania finansowe	<u>5.13</u>	4 978	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>4.5</u>	-	-
		20 002	7 811
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe	<u>5.11</u>	10 023	5 207
Zobowiązania z tytułu leasingu	<u>5.12</u>	103	-
Inne zobowiązania finansowe	<u>5.13</u>	4 936	-
Zobowiązania handlowe	<u>5.14</u>	2 180	2 617
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	<u>5.14</u>	1 391	1 665
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>5.14</u>	374	841
Zobowiązania budżetowe	<u>5.14</u>	137	290
Pozostałe zobowiązania	<u>5.14</u>	266	244
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>5.15</u>	2 658	2 102
		22 068	12 966
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		42 070	20 777
SUMA PASYWÓW		679 755	644 263

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

	Noty	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku		518 942	38 825	1 655	64 064	623 486
Przekształcenie danych na bilansie otwarcia wynikające z wdrożenia MSSF 16	<u>2.5.i</u>	-	-	-	(7)	(7)
Na dzień 1 stycznia 2019 roku (po ujęciu wpływu z wdrożenia MSSF 16)		518 942	38 825	1 655	64 057	623 479
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	40 245	40 245
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	40 245	40 245
Dywidenda za 2018 rok	<u>4.7</u>	-	-	-	(26 985)	(26 985)
Wycena programu płatności na bazie akcji	<u>4.3</u>	-	-	946	-	946
Na dzień 31 grudnia 2019 roku		518 942	38 825	2 601	77 317	637 685
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
Dywidenda za 2017 rok	<u>4.7</u>	-	-	-	(26 985)	(26 985)
Wycena programu płatności na bazie akcji	<u>4.3</u>	-	-	1 127	-	1 127
Na dzień 31 grudnia 2018 roku		518 942	38 825	1 655	64 064	623 486

Rachunek przepływów pieniężnych Asseco South Eastern Europe S.A.

	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2019	12 miesięcy do 31 grudnia 2018
		tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		43 042	30 831
Korekty o pozycje:		(35 903)	(26 868)
Amortyzacja	4.3	604	488
Zmiana stanu należności		1 745	(3 188)
Zmiana stanu zobowiązań, rozliczeń międzyokresowych i rezerw		757	3 447
Przychody/koszty z tytułu odsetek		(505)	(502)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		233	(1 046)
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej		(39 554)	(27 181)
Wycena programu płatności na bazie akcji	4.3	946	1 127
Inne		(129)	(13)
Wybrane przepływy operacyjne		13 501	30 120
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	6.1	1 385	1 748
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	6.1	(25 773)	-
Dywidendy otrzymane	6.1	37 889	28 372
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		20 640	34 083
(Zapłacony podatek dochodowy)/Otrzymane zwroty podatku dochodowego		(1 820)	(2 164)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		18 820	31 919
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy:		7 744	14 969
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych		43	13
Zbycie/rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy		140	89
Pożyczki spłacone	5.8	6 880	14 037
Otrzymane odsetki	5.8	674	830
Pozostałe wpływy		7	-
Wydatki:		(37 440)	(7 967)
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	6.2	(383)	(587)
Nabycie/rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(46)	-
Pożyczki udzielone	5.8	(37 011)	(7 380)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(29 696)	7 002
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy:		17 538	3 865
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	6.3	17 538	3 865
Wydatki:		(32 585)	(32 204)
Wypłacona dywidenda	6.3	(26 985)	(26 985)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	6.3	(5 207)	(4 946)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	6.3	(105)	-
Zapłacone odsetki	6.3	(288)	(273)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(15 047)	(28 339)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(25 923)	10 582
Różnice kursowe netto		23	288
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		36 944	26 074
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	5.9	11 044	36 944

Dodatkowe objaśnienia do sprawozdania finansowego

I. Podstawowe informacje

Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej

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

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

Zgodnie ze Statutem przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

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

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

Jednostką dominującą w stosunku do ASEE S.A. jest Asseco International a.s. (AI) z siedzibą w Bratysławie. Na dzień 31 grudnia 2019 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.

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

2.1. Podstawa sporządzenia

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2019 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Zakres jednostkowego sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2018 r. poz. 757) („Rozporządzenie”) i obejmuje roczny okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 roku i okres porównawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku.

Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, które dnia 24 lutego 2020 roku zostało przez Zarząd Spółki zatwierdzone do publikacji.

2.2. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

Na dzień bilansowy:

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

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

- ✓ kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2019 roku 1 EUR = 4,2585 PLN
- ✓ kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,3000 PLN
- ✓ kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2019 roku 1 USD = 3,7977 PLN
- ✓ kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2018 roku 1 USD = 3,7597 PLN.

2.4. Profesjonalny osąd i szacunki

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu do danych zaprezentowanych w sprawozdaniu za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

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

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

Wybrane szacunki	Nota	Numer strony
Podatek dochodowy	<u>4.5</u>	22
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>5.1</u>	26
Wartości niematerialne	<u>5.2</u>	27
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	<u>5.3</u>	29
Testy na utratę wartości aktywów	<u>5.5</u>	38
Aktywa z tytułu umów z klientami, należności handlowe oraz należności pozostałe	<u>5.7</u>	41
Zobowiązania z tytułu leasingu	<u>5.12</u>	48
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	<u>5.14</u>	50
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>5.15</u>	51

2.5. Stosowane zasady rachunkowości

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

Wybrane zasady rachunkowości	Nota	Numer strony
Przychody operacyjne	<u>4.1; 4.2</u>	18
Koszty operacyjne	<u>4.3</u>	20
Przychody i koszty finansowe	<u>4.4</u>	22
Podatek dochodowy	<u>4.5</u>	22
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>5.1</u>	26
Wartości niematerialne	<u>5.2</u>	27
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	<u>5.3</u>	29
Inwestycje w jednostkach zależnych	<u>5.4</u>	30
Testy na utratę wartości aktywów	<u>5.5</u>	38

Rozliczenia międzyokresowe	<u>5.6</u>	41
Aktywa z tytułu umów z klientami, należności handlowe oraz należności pozostałe	<u>5.7</u>	41
Pozostałe aktywa finansowe	<u>5.8</u>	43
Środki pieniężne	<u>5.9</u>	46
Kapitał zakładowy	<u>5.10</u>	46
Kredyty bankowe	<u>5.11</u>	47
Zobowiązania z tytułu leasingu	<u>5.12</u>	48
Inne zobowiązania finansowe	<u>5.13</u>	49
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	<u>5.14</u>	50
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>5.15</u>	51

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku za wyjątkiem nowego standardu rachunkowości tj. MSSF 16 Leasing, którego wpływ na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe został opisany poniżej.

i. MSSF 16 – zastosowanie po raz pierwszy

Spółka wdrożyła MSSF 16 Leasing z dniem 1 stycznia 2019 roku zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w standardzie.

Spółka zastosowała MSSF 16 retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu pierwszego zastosowania niniejszego standardu jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z paragrafem C8(b) MSSF 16 Spółka w odniesieniu do poszczególnych umów leasingowych wyceniła składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania albo w wartości bilansowej, tak jakby MSSF 16 był stosowany od daty rozpoczęcia umowy albo w kwocie równej odpowiednio wyliczonemu zobowiązaniu z tytułu leasingu na dzień pierwszego zastosowania standardu, czyli na 1 stycznia 2019 roku.

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku

Spółka jest stroną niewielu umów klasyfikowanych jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17 i nie jest stroną żadnej umowy klasyfikowanej jako leasing finansowy. Dodatkowo Spółka skorzystała ze zwolnień przewidzianych w MSSF 16 dotyczących leasingów krótkoterminowych i leasingu aktywów o niskiej wartości. Umowy leasingu operacyjnego, z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy i tym samym ich ujęcie w sprawozdaniu finansowym nie uległo zmianie. Umowy leasingu operacyjnego, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (np. wyposażenie biurowe, drobny sprzęt IT) nie zostały przeliczone i ich ujęcie nie uległo zmianie. W związku z powyższym wpływ standardu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Spółki nie jest istotny.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ na kapitał własny Spółki z wdrożenia MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Wpływ MSSF 16 na bilans	1 stycznia 2019 tys. PLN
Aktywa	
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	478
Zobowiązania	
Zobowiązania z tytułu leasingu	485
- długoterminowe	382
- krótkoterminowe	103
Wpływ netto na kapitał własny, w tym:	
Zyski zatrzymane	(7)

Jak wspomniano we wcześniejszej części, powyższy wpływ związany jest z faktem, iż Spółka wynajmuje powierzchnie biurowe, które dotychczas ujmowane były jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17. Spółka dokonała odpowiedniego przeliczenia i przeklasyfikowania zobowiązań dotychczas ujawnianych jako zobowiązania pozabilansowe na zobowiązania z tytułu leasingu przy użyciu krańcowej stopy pożyczkowej.

Wpływ na zyski zatrzymane wynika z faktu przeliczenia części umów tak jakby MSSF 16 obowiązywał od momentu ich zawarcia, co jest równoznaczne z ujęciem naliczonych w latach poprzednich kosztów odsetkowych oraz wartości amortyzacji do dnia 1 stycznia 2019 roku na saldzie zysków zatrzymanych.

W tabeli poniżej Spółka zaprezentowała uzgodnienie pomiędzy zobowiązaniem z tytułu leasingu wynikającego z MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018 roku a zobowiązaniem oszacowanym na dzień 1 stycznia 2019 roku zgodnie z MSSF 16:

Zobowiązania z tytułu leasingu	
	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku (MSR 17)	-
Zobowiązania (i ich zmiany) nieuwjęte na bilansie na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym:	485
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku (MSR 17)	525
Wartość dyskonta przy zastosowaniu krańcowej stopy pożyczkowej i zmiana osądu Spółki w stosunku do opcji przedłużenia lub wypowiedzenia umów najmu klasyfikowanych uprzednio jako leasing operacyjny	(12)
Leasing krótkoterminowy (wyjątek praktyczny skutkujący brakiem ujęcia zobowiązania na dzień 1 stycznia 2019 roku)	(28)
Leasing aktywów o niskiej wartości (wyjątek praktyczny skutkujący brakiem ujęcia zobowiązania na dzień 1 stycznia 2019 roku)	-
Wartość zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku	485

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosiła 1,09 %.

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na rachunek zysków i strat rok 2019

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ zastosowania MSSF 16 na rachunek zysków i strat Spółki ASECO za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Wpływ MSSF 16 na rachunek zysków i strat	
	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku tys. PLN
Koszty najmu aktywów objętych leasingiem	106
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(102)
Zysk / strata z tytułu modyfikacji umów	-
Zysk z działalności operacyjnej	4
EBITDA	106
Działalność finansowa (netto)	(4)
Zysk/strata brutto	-

ii. Pozostałe zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej obowiązujące od dnia 1 stycznia 2019 roku

- Interpretacja KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego
- Zmiany do MSSF 9: Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą
- Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu
- Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017:
 - ✓ MSSF 3 Połączenia jednostek – w zakresie nabyć wieloetapowych
 - ✓ MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – w zakresie uzyskania wspólnej kontroli nad wspólnym działaniem
 - ✓ MSR 12 Podatek dochodowy – w zakresie skutków podatkowych dywidend
 - ✓ MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego

Zmiany nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie Spółki.

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

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

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

- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 17: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych* (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- *Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- *Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – data wejścia w życie nie została jeszcze określona;
- *MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- *Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

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.

2.7. Korekta błędu

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

2.8. Zmiana danych porównywalnych

W okresie sprawozdawczym zmieniono prezentację zobowiązań niezafakturowanych na koszty audytu finansowego i zaczęto je prezentować w pozostałych zobowiązaniach, zamiast w rezerwach.

Dodatkowo spółka dokonała zmian prezentacyjnych kosztów operacyjnych i dostosowała ich prezentację do charakteru działalności spółki.

W poniższych tabelach zaprezentowano przekształcenie rachunku zysków i strat oraz ujawnienia dotyczącego segmentów operacyjnych.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys. PLN	Zmiana	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 przekształcone tys. PLN
Działalność holdingowa	41 056	-	41 056
Przychody z tytułu dywidend	27 832	-	27 832
Przychody ze sprzedaży usług	13 224	-	13 224
Działalność operacyjna	8 666	-	8 666
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania	8 666	-	8 666
Przychody ze sprzedaży razem	49 722	-	49 722
Koszt własny sprzedaży	(15 463)	(2 723)	(18 186)
Odpis /odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	34 259	(2 723)	31 536
Koszty sprzedaży	(4 543)	3 480	(1 063)
Koszty ogólnego zarządu	(279)	(757)	(1 036)
Zysk netto ze sprzedaży	29 437	-	29 437
Zysk z działalności operacyjnej	29 496	-	29 496
Zysk brutto	30 831	-	30 831
Zysk netto	28 501	-	28 501

Przekształcenie segmentów:

Okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2018 roku	Działalność holdingowa tys. PLN	Zmiana tys. PLN	Działalność holdingowa przekształcone tys. PLN	Usługi informatyczne tys. PLN	Zmiana tys. PLN	Usługi informatyczne przekształcone tys. PLN
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	-	41 056	8 666	-	8 666
Zysk brutto ze sprzedaży	30 947	(2 827)	28 120	3 312	104	3 416
Koszty sprzedaży	(3 487)	3 481	(6)	(1 056)	(1)	(1 057)
Koszty zarządu	-	(757)	(757)	(279)	-	(279)
Zysk netto ze sprzedaży	27 460	(103)	27 357	1 977	103	2 080

III. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

- **Segment działalności holdingowej** obejmuje przychody i koszty związane z zarządzaniem Grupą. Przychody segmentu stanowią głównie dywidendy oraz sprzedaż usług wsparcia biznesowo – technicznego na rzecz spółek zależnych.
- **Segment usług informatycznych** obejmuje przychody i koszty związane z działalnością informatyczną w dwóch obszarach: rozwiązań uwierzytelniających (bankowość) oraz systemów głosowych (integracja systemów).

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

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

Okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2019 roku	Działalność holdingowa	Usługi informatyczne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody z tytułu dywidend	39 554	-	39 554
Przychody ze sprzedaży usług	15 298	-	15 298
Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT	-	9 877	9 877
Przychody ze sprzedaży razem	54 852	9 877	64 729
Zysk brutto ze sprzedaży	40 404	4 243	44 647
Koszty sprzedaży	-	(828)	(828)
Koszty zarządu	(869)	(294)	(1 163)
Zysk netto ze sprzedaży	39 535	3 121	42 656

Okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2018 roku <i>przekształcone</i>	Działalność holdingowa	Usługi informatyczne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
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	28 120	3 416	31 536
Koszty sprzedaży	(6)	(1 057)	(1 063)
Koszty zarządu	(757)	(279)	(1 036)
Zysk netto ze sprzedaży	27 357	2 080	29 437

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

4.1. Działalność holdingowa - struktura przychodów operacyjnych

Wybrane zasady rachunkowości

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

Przychody operacyjne w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys. PLN
Dywidendy od jednostek powiązanych, w tym:	39 554	27 832
ASEE BiH	4 262	-
ASEE Chorwacja	2 143	8 545
ASEE Macedonia	11 728	9 016
ASEE Rumunia	3 620	1 284
ASEE Serbia	13 512	8 987
Payten Słowenia	2 575	-
Payten Chorwacja	1 714	-
Przychody ze sprzedaży usług	15 298	13 224
Razem przychody operacyjne z działalności holdingowej	54 852	41 056

Przepływy pieniężne z tytułu otrzymanych dywidend w 2019 roku wyniosły 37 889 tys. PLN, natomiast w 2018 roku 28 372 tys. PLN.

Różnica między rozpoznanymi przychodami, a otrzymanymi wpływami wynika z potrąconego przez spółki zależne podatku u źródła oraz różnic kursowych.

4.2. Usługi informatyczne - struktura przychodów operacyjnych

Wybrane zasady rachunkowości

Wycena kontraktów IT – dostawy dóbr i usług

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

Licencje

Spółka nie sprzedaje licencji własnych. Ujęcie przychodów z licencji obcych jest każdorazowo przedmiotem analizy zapisów umownych. W sytuacjach, gdy przyrzeczenie udzielenia licencji jest odrębne od usług towarzyszących sprzedaży licencji (odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia), przychody są rozpoznawane zgodnie z tym, jakiego rodzaju licencja została sprzedana. W tym celu przeprowadzana jest każdorazowo analiza natury sprzedawanych przez Spółkę licencji w rozróżnieniu na prawo do korzystania oraz prawo do dostępu. Rozróżnienie to determinuje sposób rozpoznania przychodu z licencji, które spełniają kryteria odrębności. Licencje z prawem do korzystania to licencje, w przypadku których klient może rozporządzać możliwością korzystania z licencji i uzyskiwać zasadniczo wszelkie korzyści z niej wynikające. Udzielenie licencji ma na celu zapewnienie klientowi 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 użytkownika klientowi). W przypadku zaś licencji z prawem do dostępu sprzedawanych na czas określony przychód będzie rozpoznawany przez okres, na który udzielono licencji. W przypadku jednak, gdyby okazało się, że licencje udzielone na czas określony są licencjami z prawem do korzystania, wówczas przychód będzie ujmowany w momencie przekazania licencji do użytkownika klientowi.

Sprzedaż sprzętu

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

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

Zmienne wynagrodzenie

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Istotny element finansowania

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

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

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

Koszty umów z klientami

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

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

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

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

Przychody operacyjne w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys. PLN
Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług IT	9 877	8 666
Razem przychody operacyjne	9 877	8 666

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019, a także w okresie porównywalnym, w ramach działalności operacyjnej ujęte zostały przychody z tytułu opłat za licencje, usługi serwisowe, wdrożeniowe i doradcze.

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

Cena transakcyjna przypisana do zobowiązań do wykonania świadczenia pozostałych do realizacji w ciągu:	tys. PLN
1 roku	7 694
Powyżej 1 roku	2 565
Razem	10 259

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 2021-2022. Przychody z już podpisanych umów, które będą realizowane w kolejnych latach nie są przez Spółkę ewidencjonowane i tym samym nie zostały uwzględnione w powyższej tabeli.

4.3. Struktura kosztów operacyjnych

Wybrane zasady rachunkowości

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

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

Szacunki

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

Koszty działalności operacyjnej w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys. PLN
Koszty działalności operacyjnej		
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych	(3 773)	(3 463)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(7 577)	(7 520)
Wycena programu na bazie akcji	(946)	(1 127)
Usługi obce i outsourcing pracowników	(6 776)	(5 762)
Amortyzacja	(604)	(488)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych	(1 528)	(1 618)
Podróże służbowe	(712)	(859)
Reklama	(294)	(182)
Pozostałe	(809)	(393)
Razem	(22 073)	(20 285)
Koszt własny sprzedaży	(20 082)	(18 186)
Koszty sprzedaży	(828)	(1 063)
Koszty ogólnego zarządu	(1 163)	(1 036)
Odpis /odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Razem	(22 073)	(20 285)

Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych

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 był dzień 23 czerwca 2017 roku. Cena objęcia akcji została ustalona na 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 na moment przyznania uprawnień wynosi 5 642 tys. PLN. Koszt programu będzie ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego jako koszt świadczeń na rzecz pracowników i rozliczany w wynikach Grupy ASEE w latach 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	9,0%

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 jest aktualizowana 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 Rułnickiego 30 000 akcji.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym ASEE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku ujęty został koszt z tytułu programu w wysokości 946 tys. PLN (1 127 tys. PLN w 2018 roku). Drugostronnie transakcja została ujęta w odrębnej pozycji kapitałów Spółki w tej samej kwocie, która została ujęta w kosztach wynagrodzeń.

4.4. Przychody i koszty finansowe

Wybrane zasady rachunkowości

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

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

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

Przychody finansowe w okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody finansowe	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys. PLN
Przychody odsetkowe od inwestycji w instrumenty dłużne oraz depozyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie	954	1 063
Dodatnie różnice kursowe	-	1 171
Przychody z tytułu prowizji od udzielonych gwarancji	28	26
Zyski netto z realizacji i/lub wyceny instrumentów pochodnych	285	619
Razem	1 267	2 879

Koszty finansowe w okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Koszty finansowe	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys. PLN
Koszty odsetek od kredytów bankowych	(284)	(274)
Koszty odsetek od leasingu	(4)	-
Ujemne różnice kursowe	(422)	-
Straty z realizacji i/lub wyceny instrumentów pochodnych	(163)	(1 268)
Pozostałe	-	(2)
Razem	(873)	(1 544)

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

Koszty odsetek od leasingu dotyczą umowy leasingu nieruchomości budynku biurowego.

4.5. Podatek dochodowy

Wybrane zasady rachunkowości

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

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz odroczony. Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres i ujmowana jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie zostało ono zapłacone lub należność, jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty.

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 i 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 i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego traktowane są w całości jako długoterminowe i nie podlegają dyskontowaniu. Podlegają one kompensacie, jeżeli istnieje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot.

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 dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Szacunki

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

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys. PLN
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(2 945)	(2 808)
Odroczony podatek dochodowy	148	478
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(2 797)	(2 330)

W tabeli poniżej zaprezentowano kwotę bieżącego obciążenia podatkowego z tytułu podatku dochodowego za rok 2019 ujętego w rachunku zysków i strat w podziale na rodzaje działalności oraz pozostałe pozycje:

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN
Bieżący podatek dochodowy - działalność podstawowa	(596)
Bieżący podatek dochodowy - zyski kapitałowe	(2 900)
Korekty deklaracji CIT dotyczące ubiegłych okresów	551
Rezerwa na podatek od zagranicznych jednostek kontrolowanych (CFC)	-
Razem obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych ujęte w rachunku zysków i strat	(2 945)

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019	12 miesięcy do 31 grudnia 2018
Wynik finansowy brutto z działalności kontynuowanej	43 042	30 831
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	(8 178)	(5 858)
Dywidendy otrzymane od spółek zależnych	1 588	1 886
Podatek od dochodu spółek wypłacających dywidendy	3 544	1 980
Program płatności na bazie akcji	(177)	(214)
Amortyzacja	(17)	(14)
Korekty deklaracji CIT dotyczące ubiegłych okresów	551	-
Pozostałe różnice trwałe	(108)	(110)
Według efektywnej stawki podatkowej:	(2 797)	(2 330)

Efektywna stopa podatkowa wyniosła w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku 6,50% wobec 7,56% w okresie porównywalnym.

Dochody wolne od podatku w kwocie 1 588 tys. PLN za rok 2019 i 1 886 tys. PLN za rok 2018 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 3 544 tys. PLN za rok 2019 oraz 1 980 tys. PLN za rok 2018 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).

	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		Aktywa z tytułu podatku odroczonego		Dochody całkowite za okres
	12 miesięcy do 31 grudnia 2019	12 miesięcy do 31 grudnia 2018	12 miesięcy do 31 grudnia 2019	12 miesięcy do 31 grudnia 2018	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	13	15	-	-	2
Pożyczki	36	22	-	-	(14)
Pozostałe należności	12	-	-	-	(12)
Środki pieniężne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	276	201	75
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	1	(1)
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	498	400	98
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	61	37			
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego			774	602	
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego			-	-	-
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego			774	602	
Aktywa (+) /Rezerwa (-) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego			713	565	
Zmiana podatku odroczonego w okresie sprawozdawczym, w tym:					148
zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych					-
zmiana podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat					148

	31 grudnia 2019 roku tys. PLN	31 grudnia 2018 roku tys. PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	774	602
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61	37
Aktywa (+)/Rezerwa (-) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	713	565

Kierownictwo Spółki uważa, że realizacja rozpoznanego w sprawozdaniu finansowym Spółki aktywa w kwocie 713 tys. PLN jest bardzo prawdopodobna w oparciu o aktualny plan finansowy oraz obowiązujące obecnie przepisy podatkowe.

4.6. Zysk przypadający na jedną akcję

Wybrane zasady rachunkowości

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

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównywalnym nie występowały w Spółce instrumenty rozładniające.

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019	12 miesięcy do 31 grudnia 2018
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	51 894 251	51 894 251
Zysk netto za okres sprawozdawczy (w tysiącach PLN)	40 245	28 501
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w PLN)	0,78	0,55

4.7. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o art. 395 § 2 pkt. 2) Kodeksu Sptek Handlowych oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2) Statutu Spółki uchwałą z dnia 11 kwietnia 2019 roku postanowiło wypłacić dywidendę w wysokości 26 985 tys.PLN, przeznaczoną 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 28 czerwca 2019 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 11 lipca 2019 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 51 894 251.

V. Noty objaśniające do bilansu

5.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wybrane zasady rachunkowości

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

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

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

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

Szacunki

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

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

Okresy użytkowania zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

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

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2019 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych.

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	11	492	11	514
Zwiększenia stanu, z tytułu:	29	63	-	92
Zakupu i modernizacji	29	63	-	92
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(35)	(186)	-	(221)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(35)	(177)	-	(212)
Sprzedaży i likwidacji	-	(9)	-	(9)
Pozostałe	-	11	(11)	-
Na dzień 31 grudnia 2019 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	5	380	-	385
Na dzień 1 stycznia 2019 roku				
Wartość brutto	470	1 231	182	1 883
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(459)	(739)	(171)	(1 369)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	11	492	11	514

Na dzień 31 grudnia 2019 roku				
Wartość brutto	499	1 261	171	1 931
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(494)	(881)	(171)	(1 546)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	5	380	-	385

	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	23	565	11	599
Zwiększenia stanu, z tytułu:	39	124	2	165
Zakupu i modernizacji	39	124	2	165
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(51)	(197)	(2)	(250)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(51)	(197)	(2)	(250)
Sprzedaży i likwidacji	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	11	492	11	514

Na dzień 1 stycznia 2018 roku				
Wartość brutto	431	1 107	180	1 718
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(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 i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(459)	(739)	(171)	(1 369)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	11	492	11	514

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia kredytów bankowych.

5.2. Wartości niematerialne

Wybrane zasady rachunkowości

Nabyte wartości niematerialne

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

Wartość firmy

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

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

Amortyzacja

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

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

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

Szacunki

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

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

Okresy użytkowania zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

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

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2019 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych.

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

	Oprogramowanie CRM i PMS*	Wartość firmy	Pozostałe WNiP	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	910	4 567	218	5 695
Zwiększenia stanu, z tytułu:	211	-	10	221
Zakupu	211	-	10	221
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(227)	-	(63)	(290)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(227)	-	(63)	(290)
Sprzedaży i likwidacji	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	894	4 567	165	5 626
Na dzień 1 stycznia 2019 roku				
Wartość brutto	1 666	4 567	419	6 652
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(756)	-	(201)	(957)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	910	4 567	218	5 695
Na dzień 31 grudnia 2019 roku				
Wartość brutto	1 877	4 567	429	6 873
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(983)	-	(264)	(1 247)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	894	4 567	165	5 626

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

	Oprogramowanie CRM i PMS	Wartość firmy	Pozostałe WNiP	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	882	4 567	12	5 461
Zwiększenia stanu, z tytułu:	228	-	244	472
Zakupu i modernizacji	228	-	244	472
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(200)	-	(38)	(238)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(200)	-	(38)	(238)
Sprzedaży i likwidacji	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	910	4 567	218	5 695
Na dzień 1 stycznia 2018 roku				
Wartość brutto	1 438	4 567	175	6 180
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(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 i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(756)	-	(201)	(957)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	910	4 567	218	5 695

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia kredytów bankowych.

5.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Wybrane zasady rachunkowości

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

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

Początkowe ujęcie i wycena aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Od dnia 1 stycznia 2019 roku dla umów zidentyfikowanych jako leasing Spółka ujmuje w swoim bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu (tj. na datę, kiedy aktywo objęte umową leasingu jest dostępne dla Grupy do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są ujmowane początkowo po koszcie. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje: kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia leasingu lub przed tą datą pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów.

Późniejsza wycena aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

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

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

Szacunki

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

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

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

Jak to zostało opisane w notce 2.5 do niniejszego rocznego sprawozdania finansowego z dniem 1 stycznia 2019 roku Spółka wdrożyła nowy standard MSSF 16. W związku z tym wdrożeniem na bilansie z dniem 1 stycznia pojawiła się nowa pozycja „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”, która odzwierciedla wartość praw do użytkowania bazowego składnika aktywów wynikających z umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze spełniających definicję leasingu zgodnie z MSSF 16. W konsekwencji zastosowania zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego Spółka nie przekształcała danych porównywalnych, dlatego też dane za okres porównywalny nie są prezentowane:

	Grunty i budynki tys. PLN	Razem tys. PLN
Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-
Wpływ wdrożenia MSSF 16 na bilans otwarcia	478	478
Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2019 roku /przekształcone/	478	478
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(102)	(102)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(102)	(102)
Wartość netto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2019 roku	376	376

Na dzień 31 grudnia 2019 roku		
Wartość brutto	478	478
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(102)	(102)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	376	376

5.4. Inwestycje w jednostkach zależnych

Wybrane zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

Połączenia/podziały jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

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

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

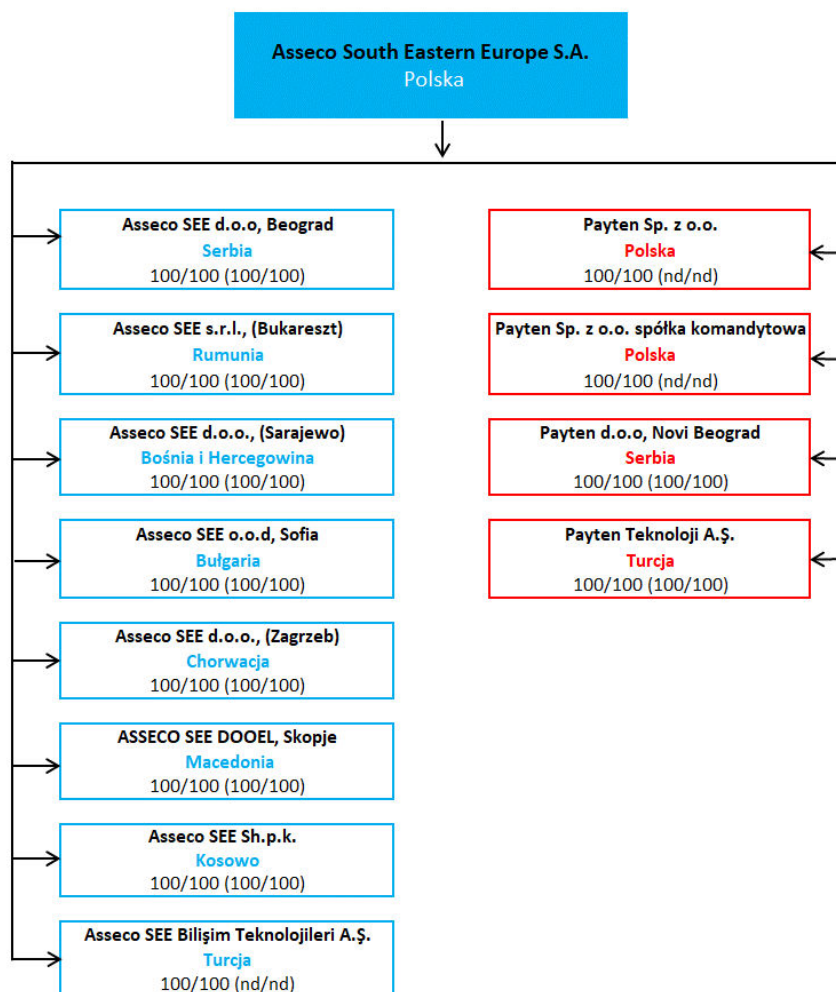
W przypadku przekształceń polegających na wniesieniu aportem inwestycji w jedną jednostkę zależną do drugiej jednostki zależnej lub połączenia dwóch jednostek zależnych od Spółki, następuje jedynie przebiegowanie wartości inwestycji w przejmowaną jednostkę zależną na wartość inwestycji w przejmującą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

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

Inwestycje kapitałowe Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównywalnym zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

		31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
		tys. PLN	tys. PLN
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	97 919
Asseco SEE d.o.o., (Beograd)	ASEE Serbia	60 680	60 680
Asseco SEE Bilişim Teknolojileri A.Ş. (Istanbul)	ASEE Turcja	20 618	-
Payten d.o.o. (Beograd)	Payten Serbia	19 618	19 618
Payten Teknoloji A.Ş.	Payten Turcja	50 842	71 460
Payten Sp. z o.o.	Payten	25	-
Payten Sp. z o.o. spółka komandytowa	Payten SK	154 776	-
Payten d.o.o. (Sarajewo)	Payten BiH	-	2
Payten d.o.o., Zagreb	Payten Chorwacja	-	66 184
Payten d.o.o., (Podgorica)	Payten Czarnogóra	-	1 009
Payten DOEL (Skopje)	Payten Macedonia	-	84
Payten Payment Solution s.r.l (Bukareszt)	Payten Rumunia	-	49 552
Payten d.o.o. (Lublana)	Payten Słowenia	-	2 332
		606 812	571 174

Struktura inwestycji w jednostkach zależnych została zaprezentowana na poniższym schemacie:



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2019 roku (w %)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2018 roku (w %)

ASEE BOŚNIA I HERCEGOWINA

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

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

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 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.

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 wyniosła 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.

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 wyniosła 118 167 tys. PLN.

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

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

W dniu 28 czerwca 2019 roku udiały w Payten Chorwacja przeniesiono do spółki Payten Sp. z o.o. spółka komandytowa.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, wartość inwestycji w ASEE Chorwacja wynosiła 56 783 tys. PLN.

ASEE KOSOWO

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

W 2010 roku na podstawie zbadanego, skonsolidowanego sprawozdania ASEE Kosowo za 2009 rok dokonano ostatecznego rozliczenia transakcji zakupu, na podstawie którego zmniejszono wartości inwestycji o 388 tys. PLN. Natomiast w pierwszym półroczu 2011 roku utworzony został odpis aktualizujący, zmniejszający wartość inwestycji w Kosowie o 6 033 tys. PLN, w związku z niższymi niż oczekiwano wynikami spółki. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku odpis został w całości odwrócony w związku z poprawą wyników spółki. W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku, w związku z oczekiwanymi niższymi wynikami ASEE Kosowo, ponownie został utworzony odpis aktualizujący wartości inwestycji w spółkę w kwocie 5 120 tys. PLN. W 2016 roku zostały utworzone kolejne odpisy aktualizujące wartość inwestycji w ASEE Kosowo w związku z niższymi od oczekiwanych 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 2019 roku 23 120 tys. PLN.

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

ASEE MACEDONIA

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku wartość inwestycji w ASEE Macedonia nie uległa zmianie.

ASEE RUMUNIA

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 28 czerwca 2019 roku udziały w Payten Rumunia przeniesiono do spółki Payten Sp. z o.o. spółka komandytowa.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, wartość inwestycji w ASEE Rumunia wynosiła 97 919 tys. PLN.

ASEE SERBIA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość inwestycji w ASEE Serbia wynosiła 60 680 tys. PLN.

ASEE TURCJA I PAYTEN TURCJA

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, wartość inwestycji w ASEE Turcja wynosiła 20 618 tys. PLN, a wartość inwestycji w Payten Turcja wynosiła 50 842 tys. PLN.

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 została działalność w zakresie usług płatniczych prowadzona dotychczas w ramach ASEE BiH. Wartość inwestycji w nową spółkę wynosi 2 tys. PLN (500 EUR).

W dniu 20 maja 2019 roku zostało zarejestrowane podniesienie kapitału w wysokości 854 tys. PLN.

W dniu 28 czerwca 2019 roku udziały w Payten BiH wniesiono aportem do spółki Payten Sp. z o.o. sp.k.

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 dniu 28 czerwca 2019 roku udziały w Payten Chorwacja wniesiono aportem do spółki Payten Sp. z o.o. sp.k.

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 dniu 28 czerwca 2019 roku udziały w Payten Czarnogóra wniesiono aportem do spółki Payten Sp. z o.o. sp.k.

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).

W dniu 28 czerwca 2019 roku udziały w Payten Macedonia wniesiono aportem do spółki Payten Sp. z o.o. sp.k.

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.

W dniu 28 czerwca 2019 roku udziały w Payten Rumunia wniesiono aportem do spółki Payten Sp. z o.o. sp.k.

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.

W dniu 1 października 2019 roku Payten Serbia (spółka przejmująca) połączyła się ze swoją spółką zależną - spółką Multicard d.o.o. (spółka przejmowana).

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, wartość inwestycji w Payten Serbia wynosiła 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 dniu 28 czerwca 2019 roku udziały w Payten Słowenia wniesiono aportem do spółki Payten Sp. z o.o. sp.k.

NECOMPLUS HISZPANIA

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 32 888,5 tys. PLN.

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.

W dniu 28 czerwca 2019 roku udziały w Necomplus Hiszpania wniesiono aportem do spółki Payten Sp. z o.o. sp.k.

PAYTEN Sp. z o.o.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, wartość inwestycji w Payten Sp. z o.o. wynosiła 25 tys. PLN.

PAYTEN Sp. z o.o. spółka komandytowa

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, wartość inwestycji w Payten Sp. z o.o. sp.k. wynosiła 154 776 tys. PLN

5.5. Testy na utratę wartości aktywów

Wybrane zasady rachunkowości

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

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

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

Inwestycje w spółki zależne – test na utratę wartości

Spółka dokonuje oceny posiadanych inwestycji w jednostkach powiązanych pod kątem wystąpienia przesłanek, co do utraty wartości. Ponadto na koniec każdego roku obrotowego Spółka dokonuje oceny wartości odzyskiwalnej posiadanego majątku finansowego, poprzez oszacowanie i analizę wartości przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez te aktywa. Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jakim

są poszczególne spółki. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy – test na utratę wartości

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

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

Szacunki

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

Inwestycje w spółki zależne - testy na utratę wartości

Przeprowadzenie testu z tytułu utraty wartości inwestycji w spółki zależne wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodka lub ośrodków Spółki, którymi są poszczególne spółki zależne. Na dzień 31 grudnia 2019 roku, dokonano oszacowania wartości odzyskiwalnej inwestycji we wszystkie spółki zależne.

Odzyskiwalna wartość inwestycji w spółki zależne na dzień 31 grudnia 2019 roku ustalona została na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz wolnych przepływów środków pieniężnych (tzw. FCFF) opartych na zatwierdzonych przez kadrę kierowniczą prognozach finansowych. Szczegółową prognozą objęto okres 5 lat, a wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku realnego 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 szacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku oraz wartości współczynnika beta, który został zalewarowany w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał.

Podstawowe założenia przyjęte w modelu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku odnośnie stopy dyskonta oraz dynamiki przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

	Wartość księgowa inwestycji	Stopa dyskontowa zastosowana w modelu	Dynamika wzrostu przychodów
ASEE BiH	25 830	17,24%	11,17%
ASEE Bułgaria	-	10,06%	6,84%
ASEE Chorwacja	56 783	10,16%	2,52%
ASEE Kosowo	21 241	12,49%	7,02%
ASEE Macedonia	98 480	14,06%	11,86%
ASEE Rumunia	97 919	11,92%	2,33%
ASEE Serbia	60 680	10,55%	2,78%
ASEE Turcja	20 618	22,81%	19,60%
Payten Serbia	19 618	10,35%	6,64%
Payten Turcja	50 842	22,81%	10,07%
Payten	25	-	-
Payten SK*	154 776	10,24%	7,91%

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

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

W efekcie przeprowadzonych testów na utratę wartości stwierdzono, że na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostki zależne.

Analiza wrażliwości

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

- zastosowanej stopy dyskonta;
- dynamiki wzrostu przychodów

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

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

W przypadku ASEE Rumunia zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 3,81 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 1,97 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 2019 roku 39,5 mln PLN.

W przypadku ASEE Macedonia zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 2,65 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 2,52 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 2019 roku 20,1 mln PLN.

W przypadku ASEE Bośnia i Hercegowina zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 0,47 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 0,56 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 2019 roku 0,7 mln PLN.

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

Wartość firmy - test na utratę wartości

Wartość firmy powstała na połączeniu na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 4 567 tys. PLN. Wartość firmy przypisana została do segmentu usług informatycznych.

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2019 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 9,91% (graniczna 59,9%) natomiast dynamikę przychodów założono na poziomie 5,34% (graniczna -29,2%).

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

5.6. Rozliczenia międzyokresowe

Wybrane zasady rachunkowości

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównywalnym na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

	31 grudnia 2019 roku		31 grudnia 2018 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przedpłacone usługi, w tym:	-	1 228	429	1 720
usługi serwisowe i opłaty licencyjne	-	689	429	863
ubezpieczenia	-	22	-	25
inne usługi	-	517	-	832
Razem	-	1 228	429	1 720

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na koniec okresu porównywalnego składały się głównie z kosztów przedpłaconych usług serwisowych i opłat licencyjnych, które będą odnoszone do rachunku zysków i strat sukcesywnie w okresach przyszłych.

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

Wybrane zasady rachunkowości

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

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

Odpisy aktualizujące należności i aktywa z tytułu umów

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

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

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

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

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

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

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

Szacunki

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

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda należności handlowych na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

	31 grudnia 2019 roku		31 grudnia 2018 roku	
	Długoterminowe tys.PLN	Krótkoterminowe tys.PLN	Długoterminowe tys.PLN	Krótkoterminowe tys.PLN
Należności handlowe				
Od jednostek powiązanych	-	2 834	-	3 982
Od jednostek pozostałych	-	783	-	1 454
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	-	-	-	-
Razem należności handlowe	-	3 617	-	5 436
Należności z tytułu dywidend	-	-	-	-
Należności z tytułu sprzedaży instrumentów finansowych lub inwestycji kapitałowych	532	1 367	1 880	1 353
Pozostałe należności	47	275	47	168
Razem pozostałe należności	579	1 642	1 927	1 521

Prezentowana w sprawozdaniu finansowym kwota należności handlowych od jednostek powiązanych w kwocie 2 834 tys. PLN dotyczy zrealizowanej sprzedaży usług doradztwa oraz wsparcia biznesowo - technicznego na rzecz spółek zależnych z Grupy ASEE.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku należności z tytułu sprzedaży akcji w wysokości 1 899 tys. PLN dotyczyły sprzedaży akcji spółki Sigma Turcja (z czego kwota 532 tys. PLN prezentowana jest jako należności długoterminowe, a 1 367 tys. PLN jako należności krótkoterminowe).

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda aktywów z tytułu umów z klientami na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

	31 grudnia 2019 roku		31 grudnia 2018 roku	
	Długoterminowe tys.PLN	Krótkoterminowe tys.PLN	Długoterminowe tys.PLN	Krótkoterminowe tys.PLN
Należności niefakturowane				
Od jednostek powiązanych	-	-	-	44
Od jednostek pozostałych	-	-	-	-
Razem aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	-	44

Zmiana wartości aktywa z tytułu umów z klientami w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys. PLN
Wartość aktywa z tytułu umów z klientami na początek okresu, zgodnie z MSSF 15	44	-
Przeklasyfikowanie na należności	(44)	-
Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury, zmiana wartości szacunkowej ceny transakcyjnej, inne zmiany założeń	-	44
Wartość aktywa z tytułu umów z klientami na koniec okresu, zgodnie z MSSF 15	-	44

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

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

W poniższej tabeli zaprezentowano strukturę wiekową należności brutto (tj. bez odpisów i dyskonta) na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Wiekowanie należności handlowych	31 grudnia 2019 roku		31 grudnia 2018 roku	
	tys. PLN	%	tys. PLN	%
Należności niewymagalne	3 304	91%	4 903	90%
Należności przeterminowane	313	9%	533	10%
Należności przeterminowane do 3 miesięcy	172	5%	313	6%
Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	15	0%	51	1%
Należności przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	93	3%	159	3%
Należności przeterminowane pow.12 miesięcy	33	1%	10	0%
Razem	3 617	100%	5 436	100%

5.8. Pozostałe aktywa finansowe

Wybrane zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Ujęcie i prezentacja aktywów finansowych w bilansie na każdy dzień bilansowy

- **Wycena aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie**

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

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

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

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

Spółka ujmuje zyski/straty z wyceny inwestycji w instrumenty dłużne oraz w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane przez Spółkę na moment początkowego ujęcia do tej kategorii aktywów, w pozostałych dochodach całkowitych. Dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, Spółka ujmuje jako przychód w wyniku finansowym.

Zaprzestanie ujmowania

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych stosowany jest model strat oczekiwanych. Ma on 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 i aktywów z tytułu umów z klientami.

Szacunki

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała wymienione w tabeli poniżej kategorie i klasy aktywów finansowych (poza aktywami z tytułu umów z klientami, należnościami handlowymi oraz środkami pieniężnymi, które prezentowane są w punktach 5.7 i 5.9 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego).

	31 grudnia 2019 roku		31 grudnia 2018 roku	
	Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN	Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	31 629	15 995	11 637	6 577
pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	31 629	15 992	11 637	6 486
pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	-	-	-	91
pożyczki udzielone pracownikom	-	3	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:	109	-	-	80
kontrakty forward na waluty	109	-	-	80
Razem	31 738	15 995	11 637	6 657

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

Na saldo pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym składają się wyłącznie pożyczki udzielone podmiotom kontrolowanym przez Asseco South Eastern Europe S.A. Pożyczki dla podmiotów powiązanych zostały udzielone na warunkach rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia salda pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku wraz z wskazaniem charakteru i kwot zmian sald między tymi datami.

	1 stycznia 2019	Udzielone	Splacone	Inne/ Wycena	Odsetki naliczone	Splacone odsetki	Różnice kursowe	31 grudnia 2019
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym:	18 123	36 991	(6 863)	31	791	(674)	(778)	47 621
ASEE BiH	876	-	(856)	-	20	(38)	(1)	1
ASEE Bułgaria	81	-	(137)	63	26	(27)	1	7
ASEE Serbia	354	-	(349)	-	2	(7)	-	-
Payten BiH	3 467	-	-	(11)	154	(139)	(34)	3 437
Payten Chorwacja	11 437	-	(4 400)	(21)	289	(256)	(68)	6 981
Payten Czarnogóra	5	2 173	-	-	20	(14)	(44)	2 140
Payten Serbia	351	-	(347)	-	4	(9)	1	-
Payten Słowenia	1 552	-	(774)	-	30	(31)	(8)	769
Payten Sp. z o.o. sp.k	-	34 818	-	-	246	(153)	(625)	34 286
Pożyczki pozostałe:	91	20	(17)	(90)	-	-	(1)	3
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	91	-	-	(90)	-	-	(1)	-
Pożyczki udzielone pracownikom	-	20	(17)	-	-	-	-	3
Razem	18 214	37 011	(6 880)	(59)	791	(674)	(779)	47 624
Długoterminowe	11 637							31 629
Krótkoterminowe	6 577							15 995

Poniższa tabela przedstawia informację o kluczowych warunkach udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku:

	31 grudnia 2019	Stopa procentowa	Waluta pożyczki	Termin wymagalności
	tys. PLN			
Pożyczki udzielone w danym roku obrotowym				
Payten, Czarnogóra	2 140	3M EURIBOR+ marża	EUR	31.07.2023
Payten Sp z o.o. s.k.	6 118	3M EURIBOR+ marża	EUR	25.06.2023
Payten Sp z o.o. s.k.	17 063	1M EURIBOR+ marża	EUR	25.06.2023
Payten Sp z o.o. s.k.	11 105	3M EURIBOR+ marża	EUR	30.09.2024
Pożyczki udzielone w poprzednich latach				
Payten BiH	430	3M EURIBOR+ marża	EUR	15.07.2020
Payten BiH	3 007	3M EURIBOR+ marża	EUR	31.12.2020
ASEE Bułgaria*	451	3M EURIBOR+ marża	EUR	06.05.2021
Payten Słowenia	214	1M EURIBOR+ marża	EUR	19.12.2020
Payten Słowenia	384	1M EURIBOR+ marża	EUR	19.12.2020
Payten, Chorwacja	546	1M EURIBOR+ marża	EUR	19.12.2020
Payten Słowenia	171	1M EURIBOR+ marża	EUR	19.12.2020
Payten, Chorwacja	241	1M EURIBOR+ marża	EUR	19.12.2020
Payten, Chorwacja	276	1M EURIBOR+ marża	EUR	14.12.2020
Payten, Chorwacja	542	1M EURIBOR+ marża	EUR	14.12.2020
ASEE Bułgaria*	258	3M EURIBOR+ marża	EUR	06.05.2021
Payten, Chorwacja	3 152	1M EURIBOR+ marża	EUR	25.08.2021
Payten, Chorwacja	2 224	1M EURIBOR+ marża	EUR	25.03.2022
ASEE BiH	1	3M EURIBOR+ marża	EUR	13.09.2024
Razem	48 323			

*Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość pożyczek udzielonych ASEE Bułgaria jest objęta odpisem aktualizującym w wysokości 702 tys. PLN.

Poniższa tabela przedstawia zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys. PLN
Zyski z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych (odwrócenie odpisu udzielonych pożyczek)	63	-
Straty z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych (odpis udzielonych pożyczek)	(90)	-
Odpis /odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek i pozostałych instrumentów finansowych	(27)	-

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

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

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym na 31 grudnia 2019 roku w Spółce nie dokonano zmian w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów pomiędzy hierarchią wartości godziwej ani też nie dokonywano zmian klasyfikacji instrumentów finansowych.

Wartość księgowa posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku nie różni się od ich wartości godziwej.

5.9. Środki pieniężne

Wybrane zasady rachunkowości

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

	31 grudnia 2019 tys. PLN	31 grudnia 2018 tys. PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	5 062	6 299
Środki pieniężne na rachunkach dotyczących płatności split payment	341	14
Lokaty krótkoterminowe	5 641	30 631
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w bilansie	11 044	36 944
Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością	-	-
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	11 044	36 944

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zakładane na okresy od jednego dnia do trzech miesięcy i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

5.10. Kapitał podstawowy i pozostałe elementy kapitału własnego

Kapitał podstawowy (zakładowy)

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównywalnym wynosił 518 942 510 PLN i był w całości opłacony. Na kapitał zakładowy składa się 51 894 251 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 PLN każda. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku wartość kapitału zakładowego nie uległa zmianie względem 31 grudnia 2018 roku. Kapitał docelowy Spółki jest równy kapitałowi zakładowemu.

Kapitał podstawowy	Akcje	Seria	Wartość 1 akcji	31 grudnia 2019		31 grudnia 2018	
				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

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.

Zyski zatrzymane

Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego w kwocie 77 317 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku obejmuje: wynik roku bieżącego w kwocie 40 245 tys. PLN, kwotę 21 142 tys. PLN przekazaną z zysków z lat 2009 - 2018, zgodnie z Uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Asseco South Eastern Europe S.A., na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki, kwotę 14 768 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.

Pozostałe kapitały

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w pozostałych kapitałach ujęte zostały koszty programu płatności na bazie akcji w kwocie 2 601 tys. PLN. Szczegółowy opis programu znajduje się w punkcie 4.3 tego sprawozdania.

5.11. Kredyty bankowe

Wybrane zasady rachunkowości

Spółka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

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

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

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

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

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

Oprocentowane kredyty bankowe	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2019 roku tys. PLN	31 grudnia 2018 roku tys. PLN
Krótkoterminowe	1M Euribor + marża	31.12.2020	10 023	5 207
Długoterminowe	1M Euribor + marża	31.07.2023	14 747	7 811
Razem oprocentowane kredyty bankowe			24 770	13 018

Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów bankowych dotyczyły linii kredytowej, udostępnionej przez ING Bank Śląski do wysokości 9 mln euro. W dniu 10 czerwca 2019 roku Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej. Linia kredytowa może być wykorzystywana przez okres dwóch lat do dnia 10 czerwca 2021 roku. Termin spłaty został ustalony na dzień 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 2019 zobowiązanie z tytułu kredytu wyniosło 24 770 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2018 zobowiązanie z tego tytułu wyniosło 13 018 tys. PLN. Środki uzyskane w ramach kredytu zostały przeznaczone na pożyczki udzielone spółkom zależnym w celu finansowania projektów outsourcingowych w Grupie ASEE oraz akwizycji w nowe jednostki.

Tabela poniżej przedstawia wiekowanie zobowiązań z tytułu kredytu wraz z opłatami odsetkowymi na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
	tys. PLN	tys. PLN
Kredyt inwestycyjny		
wymagalny do 3 miesięcy	2 592	1 342
wymagalny od 3 do 12 miesięcy	7 721	4 001
wymagalny od 1 do 5 lat	14 980	7 847
wymagalny pow. 5 lat	-	-
Razem	25 293	13 190

5.12. Zobowiązania z tytułu leasingu

Wybrane zasady rachunkowości

Zobowiązania z tytułu leasingu – początkowe ujęcie

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

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

Zobowiązania z tytułu leasingu – późniejsza wycena

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

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

Uproszczenia dotyczące umów krótkoterminowych i aktywów o niskiej wartości

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

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

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

Wyłączenia od stosowania zapisów MSSF 16

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

Szacunki

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka była stroną umowy leasingu powierzchni biurowej, w której jest leasingobiorcą. W poniższej tabeli zaprezentowano saldo zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2019 roku. W okresie porównywalnym tj. na dzień 31 grudnia 2018 dane ujęte zostały zgodnie z zapisami MSR 17 i stanowiły zobowiązania pozabilansowe wynikające z leasingu operacyjnego.

	31 grudnia 2019 tys. PLN	31 grudnia 2018 tys. PLN
Zobowiązanie z tytułu leasingu nieruchomości		
Krótkoterminowe	103	-
Długoterminowe	277	-
Razem	380	-

Efektywna stopa procentowa z tytułu powyższego leasingu na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 1,09%.

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

	31 grudnia 2019 roku MSSF 16 tys. PLN	31 grudnia 2018 roku MSR 17 tys. PLN
Minimalne opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	106	-
w okresie 1-5 lat	280	-
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	386	-
Przyszłe koszty odsetkowe	(6)	-
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego	380	-
w okresie krótszym niż 1 rok	103	-
w okresie 1-5 lat	277	-
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu	380	-

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

	31 grudnia 2019 roku tys. PLN
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(102)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(4)
Koszty leasingów krótkoterminowych	(220)
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości	(19)
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat	(345)

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku opłaty leasingowe ujęte jako koszt danego okresu obrotowego wyniosły 414 tysięcy PLN.

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingu w 2019 roku wyniósł 345 tys PLN.

5.13. Inne zobowiązania finansowe

Wybrane zasady rachunkowości

Odroczone płatności za nabycie udziałów

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

Instrumenty pochodne

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

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

Inne zobowiązania finansowe	31 grudnia 2019		31 grudnia 2018	
	Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN	Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji	4 932	4 936	-	-
Zobowiązania z tytułu forwardów	46	-	-	-
Razem	4 978	4 936	-	-

Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji obejmują odroczone płatności z tytułu zawartej w dniu 29 stycznia 2019 roku umowy nabycia udziałów w spółce Necomplus.

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

Wartość godziwa kontraktów „forward” jest określana na każdy dzień bilansowy przy użyciu modelu, dla którego dane wejściowe są obserwowalne bezpośrednio na rynkach aktywnych.

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

Wybrane zasady rachunkowości

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

Od momentu wdrożenia w Spółce MSSF 15 tj. od dnia 1 stycznia 2018 roku w ramach zobowiązań z tytułu umów z klientami prezentowane są zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu nierozliczonych na dzień bilansowy licencji z prawem do dostępu, a także przyszłe przychody z tytułu usług takich jak opieka informatyczna (utrzymanie), które są rozliczane w czasie.

Zobowiązania handlowe to zobowiązania z tytułu dostaw i usług wynikające z otrzymanych faktur i zobowiązania niezafakturowane. Zobowiązania handlowe dotyczące działalności operacyjnej są ujmowane i wykazywane według kwot wymaganej zapłaty.

Szacunki

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównywalnym zobowiązania handlowe Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 grudnia 2019 roku		31 grudnia 2018 roku	
	Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN	Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN
Zobowiązania handlowe, w tym:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	1 039	-	1 716
wobec jednostek powiązanych	-	718	-	111
wobec jednostek pozostałych	-	321	-	1 605
Zobowiązania niezafakturowane	-	1 141	-	901
wobec jednostek powiązanych	-	213	-	49
wobec jednostek pozostałych	-	928	-	852
Razem zobowiązania handlowe	-	2 180	-	2 617

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

Tabela poniżej przedstawia wartość brutto zobowiązań handlowych Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	31 grudnia 2019		31 grudnia 2018	
	tys. PLN	%	tys. PLN	%
Zobowiązania handlowe				
Zobowiązania wymagalne	112	5,1%	96	3,7%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	2 068	94,9%	2 521	96,3%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 6 miesięcy	-	0,0%	-	0,0%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 6 miesięcy	-	0,0%	-	0,0%
	2 180	100,0%	2 617	100,0%

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównywalnym zobowiązania z tytułu umów z klientami Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 grudnia 2019 roku		31 grudnia 2018 roku	
	Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN	Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN
Zobowiązania z tytułu umów z klientami, w tym:				
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu umów z klientami	-	1 391	-	1 665
wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	-	1 391	-	1 665
Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	1 391	-	1 665

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

Zmiana wartości zobowiązania z tytułu umów z klientami w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys. PLN
Wartość zobowiązania z tytułu umów na dzień 1 stycznia	1 665	507
Wystawienie faktur ponad zrealizowany obowiązek świadczenia	6 064	6 294
Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury (-); zmiana wartości szacunkowej ceny transakcyjnej, inne zmiany założeń (+) / (-)	(6 338)	(5 136)
Wartość zobowiązania z umowy z klientami na koniec okresu, zgodnie z MSSF 15	1 391	1 665

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównywalnym pozostałe zobowiązania Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 grudnia 2019 roku		31 grudnia 2018 roku	
	Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN	Długoterminowe tys. PLN	Krótkoterminowe tys. PLN
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	374	-	841
Pozostałe zobowiązania budżetowe:	-	137	-	290
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	-	-	134
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	65	-	65
Składki na ubezpieczenia społeczne (ZUS)	-	69	-	89
Pozostałe	-	3	-	2
Razem zobowiązania budżetowe	-	511	-	1 131
Pozostałe zobowiązania				
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	64
Zobowiązania z tytułu audytu finansowego	-	265	-	160
Inne zobowiązania	-	1	-	20
Razem pozostałe zobowiązania	-	266	-	244

5.15. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Wybrane zasady rachunkowości

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

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

Rezerwa na premie

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

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

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

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

Szacunki

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

	31 grudnia 2019 roku		31 grudnia 2018 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	447	-	321
Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	-	2 211	-	1 781
Razem	-	2 658	-	2 102

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

5.16. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Transakcje z jednostkami z Grupy Asseco Poland				
2019	46	364	61	9 882
2018	60	284	60	2
Transakcje z jednostkami kontrolowanymi przez Spółkę				
2019	15 687	1 766	4 724	917
2018	12 984	1 507	7 246	158

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

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

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2019 roku obejmuje saldo należności handlowych oraz aktywa z tytułu umów z klientami w wysokości 2 834 tys.PLN oraz saldo pozostałych należności w wysokości 1 951 tys. PLN (z czego 1 899 tys.PLN dotyczy należności ze sprzedaży udziałów w Sigma Turcja do ASEE Turcja, 47 tys. PLN depozytów związanych z najmem powierzchni biurowych, a 5 tys.PLN pozostałych należności). Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2018 roku obejmuje

saldo należności handlowych w wysokości 4 026 tys. PLN oraz saldo pozostałych należności w wysokości 3 280 tys. PLN (z czego 3 233 tys. PLN dotyczy należności ze sprzedaży udziałów w Sigma Turcja do ASEE Turcja, a 47 tys. PLN depozytów związanych z najmem powierzchni biurowych).

Saldo zobowiązań wobec podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2019 roku obejmuje saldo zobowiązań handlowych oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami w wysokości 931 tys. PLN oraz saldo pozostałych zobowiązań w wysokości 9 868 tys. PLN dotyczących zobowiązań z tytułu odroczonej płatności za akcje spółki Necomplus. Saldo zobowiązań wobec podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2018 roku obejmuje saldo zobowiązań handlowych w wysokości 160 tys. PLN.

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

Ponadto w roku 2019 Asseco International a.s., jednostka dominująca, otrzymała dywidendę z zysku Spółki o wartości brutto 13 777 tys. PLN (13 777 tys. PLN w roku 2018). Członkowie Zarządu oraz podmioty powiązane poprzez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej ASEE S.A. otrzymały dywidendę z zysku Asseco South Eastern Europe S.A. o łącznej wartości brutto 823 tys. PLN (818 tys. PLN w 2018 roku). Dywidenda została wypłacona dnia 11 lipca 2019 roku.

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

VI. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

6.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Na przepływy z działalności operacyjnej największy wpływ miały następujące elementy:

- Zmiany stanu kapitału pracującego składające się z następujących pozycji:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys. PLN
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	1 745	(3 188)
Zmiana stanu zobowiązań	(574)	2 873
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 331	574

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys. PLN
ASEE Serbia	12 797	8 555
ASEE Chorwacja	2 146	8 629
ASEE Rumunia	3 623	2 560
ASEE Macedonia	11 060	8 628
ASEE BiH	4 041	-
Payten Słowenia	2 588	-
Payten Chorwacja	1 634	-
Razem	37 889	28 372

- Wpływy ze sprzedaży udziałów dotyczące otrzymania odroczonej płatności za sprzedaż spółki Sigma w kwocie 1 385 tys.PLN (1 748 tys. PLN w roku 2018).
- Wydatki z tytułu nabycia następujących akcji / udziałów w spółkach zależnych:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys. PLN
Necomplus Hiszpania	23 354	-
Payten Sp. z o.o.	25	-
Payten Sp. z o.o.sp.k.	1 538	-
Payten BiH	856	-
Razem	25 773	-

6.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W poniższej tabeli zaprezentowano szczegóły dotyczące wpływów i wydatków związanych z rzeczowymi aktywami trwałymi i wartościami niematerialnymi w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys. PLN
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(162)	(166)
Nabycie wartości niematerialnych	(221)	(421)
Razem	(383)	(587)

Szczegóły dotyczące wpływów z tytułu pożyczek spłaconych oraz wypływów związanych z pożyczkami udzielonymi w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku zostały przedstawione w punkcie 5.8 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

6.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

	Oprocentowane kredyty bankowe tys. PLN	Leasing tys. PLN	Zobowiązania z tytułu dywidend tys. PLN	Razem tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2019	13 018	-	-	13 018
Przekształcenie danych porównywalnych wynikające z wdrożenia MSSF 16	-	485	-	485
Na dzień 1 stycznia 2019 /przekształcone/	13 018	485	-	13 503
Przepływy gotówkowe				
Wpływy (+)	17 538	-	-	17 538
Spłata kapitału - wydatek	(5 207)	(105)	-	(5 312)
Spłata odsetek - wydatek	(284)	(4)	-	(288)
Wypływy (-)	-	-	(26 985)	(26 985)
Zmiany bezugotówkowe				
Naliczone odsetki	284	4	-	288
Bezugotówkowy wzrost zobowiązań	-	-	26 985	26 985
Różnice kursowe ujęte w przychodach/kosztach finansowych	(579)	-	-	(579)
Na dzień 31 grudnia 2019	24 770	380	-	25 150

	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki tys. PLN	Leasing tys. PLN	Zobowiązania z tytułu dywidend tys. PLN	Razem tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2018	13 574	-	-	13 574
Przepływy gotówkowe				
Wpływy (+)	3 865	-	-	3 865
Spłata kapitału - wydatek	(4 946)	-	-	(4 946)
Spłata odsetek - wydatek	(273)	-	-	(273)
Wypływy (-)	-	-	(26 985)	(26 985)
Zmiany bezugotówkowe				
Naliczone odsetki	273	-	-	273
Bezugotówkowy wzrost zobowiązań	-	-	26 985	26 985
Różnice kursowe ujęte w przychodach/kosztach finansowych	525	-	-	525
Na dzień 31 grudnia 2018	13 018	-	-	13 018

VII. Noty objaśniające 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 o charakterze finansowym mogącymi wywierać negatywny wpływ na wynik Spółki są: (i) wahania kursów walut obcych względem złotego oraz (ii) zmiany rynkowych stóp procentowych. Pośrednio na wynik finansowy wpływają także: wzrost PKB, wielkość zamówień publicznych na rozwiązania informatyczne, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach oraz poziom inflacji.

▪ Ryzyko zmian kursów walutowych

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiada otwarte forwardy na sprzedaż waluty EUR na łączną nominalną kwotę 2 972 tys. PLN, które zostaną rozliczone najpóźniej w dniu 31 grudnia 2021 roku oraz 2 129 tys. PLN, które zostaną rozliczone najpóźniej w dniu 16 sierpnia 2022 roku. Spółka posiada również otwarte forwardy na sprzedaż waluty USD na łączną kwotę nominalną 2 062 tys. PLN, które zostaną rozliczone najpóźniej w dniu 31 marca 2021 roku.

▪ Ryzyko zmian stopy procentowej

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

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

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

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

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

▪ Ryzyko kredytowe kontrahentów

Spółka narażona jest na ryzyko związane z niewywiązywaniem się z umów przez kontrahentów. Ryzyko to dotyczy zarówno wiarygodności kredytowej oraz dobrej woli odbiorców, którym Spółka dostarcza rozwiązania informatyczne, jak i wiarygodności kredytowej kontrahentów, z którymi Spółka zawiera transakcje dostawy. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe odpowiada wartości księgowej aktywów finansowych.

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

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

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

Celem ograniczenia ryzyka kredytowego jest minimalizowanie kwoty nieściągalnych należności.

Ilościowa analiza ryzyka kredytowego dla należności została przedstawiona w nocie 5.7

▪ Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabele poniżej przedstawiają wymagalność zobowiązań finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku według daty zapadalności:

Wymagalność zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2019	Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	Zobowiązania wymagalne powyżej 5 lat	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania handlowe	2 180	-	-	-	2 180
Kredyty bankowe	2 507	7 517	14 746	-	24 770
Leasing	29	77	274	-	380
Wiekowanie zobowiązań z tytułu nieopłaconych akcji/udziałów	4 936	-	4 932	-	9 868
Wiekowanie kontraktów typu forward/futures	-	-	46	-	46
Razem	9 652	7 594	19 998	-	37 244

Wymagalność zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2018	Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	Zobowiązania wymagalne powyżej 5 lat	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania handlowe	2 617	-	-	-	2 617
Kredyty bankowe	1 302	3 905	7 811	-	13 018
Leasing	-	-	-	-	-
Wiekowanie kontraktów typu forward/futures	-	-	-	-	-
Razem	3 919	3 905	7 811	-	15 635

▪ **Analiza wrażliwości - ryzyko walutowe**

Poniższe tabele prezentują ekspozycję walutową spółki na najbardziej istotne waluty na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku według kategorii instrumentów finansowych.

Grupy / kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2019 roku tys. PLN	Ekspozycja walutowa na dzień 31 grudnia 2019 roku tys. PLN	USD tys. PLN	EUR tys. PLN
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 044	3 485	457	3 028
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - pożyczki	47 624	47 621	-	47 621
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	109	109	-	109
Należności handlowe oraz aktywa z tytułu umów klientami	3 617	3 058	233	2 825
Należności pozostałe	2 221	1 899	1 899	-
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - forwardy	46	46	46	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	380	379	-	379
Kredyty bankowe	24 770	24 770	-	24 770
Zobowiązania handlowe	2 180	776	71	705

Grupy / kategorie instrumentów finansowych	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2018 roku tys. PLN	Ekspozycja walutowa na dzień 31 grudnia 2018 roku tys. PLN	USD tys. PLN	EUR tys. PLN
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 944	2 779	924	1 855
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - pożyczki	18 214	18 214	-	18 214
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	80	81	-	81
Należności handlowe oraz aktywa z tytułu umów klientami	5 480	4 078	13	4 065
Należności pozostałe	3 448	3 242	3 242	-
Zobowiązania finansowe				
Kredyty bankowe	13 018	13 018	-	13 018
Zobowiązania handlowe	2 617	1 637	630	1 007

Na dzień 31 grudnia 2019 roku jak i na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka przeprowadziła analizę wpływu zmiany kursu PLN do EUR i do USD na wynik finansowy brutto.

Grupy / kategorie instrumentów finansowych	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2019 roku			
	USD		EUR	
	10% Wpływ na wynik finansowy tys. PLN	(10%) tys. PLN	10% Wpływ na wynik finansowy tys. PLN	(10%) tys. PLN
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46	(46)	303	(303)
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - pożyczki	-	-	4 762	(4 762)
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	11	(11)
Należności handlowe oraz aktywa z tytułu umów klientami	23	(23)	283	(283)
Należności pozostałe	190	(190)	-	-
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - forwardy	(5)	5	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	(38)	38
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	(2 477)	2 477
Zobowiązania	(7)	7	(71)	71

Grupy / kategorie instrumentów finansowych	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2018 roku			
	USD		EUR	
	10% Wpływ na wynik finansowy tys. PLN	(10%) Wpływ na wynik finansowy tys. PLN	10% Wpływ na wynik finansowy tys. PLN	(10%) Wpływ na wynik finansowy tys. PLN
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	92	(92)	186	(186)
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - pożyczki	-	-	1 821	(1 821)
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	8	(8)
Należności handlowe oraz aktywa z tytułu umów klientami	1	(1)	407	(407)
Należności pozostałe	324	(324)	-	-
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Kredyty bankowe	-	-	(1 302)	1 302
Zobowiązania handlowe	(63)	63	(101)	101

Przy założeniu umocnienia się kursu PLN do EUR o 10 %, wynik Spółki spadłby o 2 760 PLN (1 019 w roku porównywalnym). Tym samym osłabienie się kursu PLN do EUR o 10% spowodowałoby wzrost wyniku finansowego Spółki o 2 760 PLN (1 019 w roku porównywalnym). Przy założeniu umocnienia się kursu PLN do USD o 10%, wynik Spółki spadłby o 252 tys. PLN (354 tys. PLN w okresie porównywalnym). Tym samym osłabienie się kursu PLN do USD o 10% spowodowałoby wzrost wyniku Spółki o 252 tys. PLN (354 tys. PLN w okresie porównywalnym). Analiza ta nie obejmuje wpływu zawartych przez Spółkę instrumentów zabezpieczających takich jak kontrakty forward.

▪ **Analiza wrażliwości - ryzyko stopy procentowej**

Spółka unika zaciągania kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej. W przypadku konieczności zawarcia umów kredytowych opartych o zmienną stopę procentową, Spółka stara się minimalizować ryzyko stóp procentowych w sposób opisany powyżej. Zadłużenie Spółki na dzień 31 grudnia 2019 z tytułu kredytów opartych na zmiennej stopie procentowej wynosiło 24 770 tys PLN, a na koniec 2018 roku 13 018 tys PLN.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ zmiany stopy bazowej kredytu (EURIBOR) na koszty odsetkowe poniesione w 2019 roku:

Na dzień 31 grudnia 2019	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2019 roku tys. PLN	Wartość narażona na ryzyko na dzień 31 grudnia 2019 roku tys. PLN	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
			-1.0 p.p.	1.0 p.p.
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - pożyczki	47 624	47 624	(476)	476
Oprocentowane kredyty bankowe	24 770	24 770	248	(248)
			(228)	228

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ zmiany stopy bazowej kredytu (EURIBOR) na koszty odsetkowe poniesione w 2018 roku:

31 grudnia 2018 roku	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2018 roku tys. PLN	Wartość narażona na ryzyko na dzień 31 grudnia 2018 roku tys. PLN	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
			-1.0 p.p.	1.0 p.p.
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - pożyczki	18 214	18 123	(181)	181
Oprocentowane kredyty bankowe	13 018	13 018	130	(130)
			(51)	51

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

Metody przyjęte przy przeprowadzaniu analizy wrażliwości

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

Pozostałe rodzaje ryzyka

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

Wartość godziwa

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka spośród aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej posiadała tylko zawarte kontrakty typu "forward". Ich wartość godziwa została określona przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych (poziom 2).

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała następujące pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat:

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku:	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) z tytułu realizacji i wyceny	Razem
Aktywa finansowe:	954	(992)	(27)	122	57
Walutowe kontrakty typu forward	-	-	-	122	122
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	162	(84)	-	-	78
Pożyczki udzielone	791	(778)	(27)	-	(14)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1	(130)	-	-	(129)
Zobowiązania finansowe:	(284)	570	-	-	286
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	-	(9)	-	-	(9)
Kredyty bankowe	(284)	579	-	-	295
Łączny wpływ	670	(422)	(27)	122	343

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała następujące pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat:

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku:	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) z tytułu realizacji i wyceny	Razem
Aktywa finansowe:	1 063	1 715	-	(649)	2 129
Walutowe kontrakty typu forward	-	-	-	(649)	(649)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	288	257	-	-	545
Pożyczki udzielone	775	807	-	-	1 582
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-	651	-	-	651
Zobowiązania finansowe:	(274)	(544)	-	-	(818)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	-	(19)	-	-	(19)
Kredyty bankowe	(274)	(525)	-	-	(799)
Łączny wpływ	789	1 171	-	(649)	1 311

VIII. Pozostałe noty objaśniające

8.1. Zobowiązania pozabilansowe

Wybrane zasady rachunkowości

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

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

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

Spółka udzieliła następujących gwarancji i poręczeń:

	31 grudnia 2019		Data wygaśnięcia	31 grudnia 2018		Data wygaśnięcia
	tys.PLN	tys.EUR		tys.PLN	tys.EUR	
Linie gwarancyjne	2 130			2 150		
- ASEE Kosowo	1 278	300	05.04.2021	1 290	300	05.04.2021
- ASEE Kosowo	852	200	06.09.2023	860	200	06.09.2023
Gwarancje dobrego wykonania	639			1 075		
- ASEE Słowenia	-	-	-	430	100	15.07.2019
- ASEE Słowenia	256	60	31.01.2020	258	60	31.01.2020
- ASEE Słowenia	383	90	05.06.2020	387	90	05.06.2020
Razem gwarancje i poręczenia	2 769			3 225		

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

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

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

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

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

	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni		
W okresie do 1 roku	50	103
W okresie od 1 roku do 5 lat	-	422
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	50	525

Powyższe umowy spełniają definicję leasingu według MSSF 16. Zobowiązania pozabilansowe zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2019 roku dotyczą umów leasingu, które podlegały zwolnieniom przewidzianym przez MSSF 16 (najmy krótkoterminowe i aktywa niskocenne).

8.2. Sezonowość

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

8.3. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym*	12 miesięcy do 31 grudnia 2019	12 miesięcy do 31 grudnia 2018
Zarząd**	2	2
Działy produkcyjne	10	10
Działy handlowe	4	4
Działy administracyjne	13	13
Razem	29	29

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

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

Przeciętne zatrudnienie w danych roku obrotowym jest takie samo jak zatrudnienie na dany dzień bilansowy.

8.4. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i dnia 31 grudnia 2018 roku w podziale na rodzaje usług:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 tys. PLN
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	182	160
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	83	56
	265	216

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 oraz w roku 2018 podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych była spółka Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa. Została ona wybrana uchwałą Rady Nadzorczej ASEE S.A. z dnia 27 marca 2018 roku.

8.5. Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji za 2019 i 2018 rok.

Wynagrodzenie stałe za okres	31 grudnia 2019 roku tys. PLN	31 grudnia 2018 roku tys. PLN
Zarząd		
Piotr Jeleński	365	365
Miljan Mališ	241	175
Miodrag Mirčetić ¹⁾	110	214
Marcin Rulnicki	281	282
Kostadina Slavkoski ²⁾	49	-
Razem	1 046	1 036
Rada Nadzorcza		
Jozef Klein	36	21
Adam Góral	30	30
Jacek Duch	60	62
Artur Kucharski	90	92
Adam Pawłowicz	60	61
Razem	276	266
Razem	1 322	1 302

¹⁾ Pan Miodrag Mirčetić złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 30 września 2019 roku.

²⁾ Pan Kostadin Slavkoski został powołany na funkcję Członka Zarządu Spółki ze skutkiem od 1 października 2019 roku.

Wynagrodzenie zmienne za okres	31 grudnia 2019 roku tys. PLN	31 grudnia 2018 roku tys. PLN
Zarząd		
Piotr Jeleński	3 138	2 012
Miljan Mališ	464	502
Miodrag Mirčetić	515	450
Marcin Rulnicki	882	455
Kostadina Slavkoski	81	-
Razem	5 080	3 419

Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzenia zmiennego.

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

W dniu 23 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE umowy objęcia akcji ASEE S.A. Umowy stanowią transakcję płatności na bazie akcji w rozumieniu MSSF 2, rozliczaną w instrumentach kapitałowych. Szczegóły zostały opisane w punkcie 4.3 not objaśniających.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie otrzymali w roku 2019 ani w roku 2018 świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku współpracy oraz żadnych świadczeń po okresie zatrudnienia.

8.6. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

	31 grudnia 2019 roku tys. PLN	31 grudnia 2018 roku tys. PLN
Oprocentowane kredyty	24 770	13 018
Zobowiązania z tytułu leasingu	380	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14 262	5 657
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(11 044)	(36 944)
Zadłużenie netto	28 368	(18 269)
Kapitał własny	637 685	623 486
Kapitał i zadłużenie netto	666 053	605 217
Wskaźnik dźwigni	0,04	-0,03

8.7. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 31 grudnia 2019 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 24 lutego 2020 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej ASEE S.A.

8.8. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 24 lutego 2020 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych i niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Solutions for demanding business.

Asseco South Eastern Europe S.A.

ul. Olchowa 14, 35-322 Rzeszów

Tel.: +48 22 574 86 30

Fax: +48 22 574 86 90

Email: office@asseco-see.com

see.asseco.com