



Asseco South Eastern Europe

Raport roczny

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

ASSECO
SOUTH EASTERN EUROPE



Obecność
w **23 krajach**



Uzyskana sprzedaż
1 027 mln PLN



2 978 osób
pracujących na
uzyskane wyniki



Wypracowany wynik
netto dla akcjonariuszy
Jednostki Dominującej
117 mln PLN



Portfel zamówień
na 2021 rok
165 mln EUR



2,2 mld PLN
kapitalizacji rynkowej

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

Miniony rok był najlepszym w historii działalności Spółki rokiem dla Grupy ASEE pomimo wyzwań związanych z globalną pandemią Covid – 19. Przychody ze sprzedaży wzrosły w porównaniu z ubiegłym rokiem o 12% osiągając przeszło 229 milionów EUR, a zysk z działalności operacyjnej był większy o 28% i wyniósł 32,6 milionów EUR. EBITDA natomiast wzrosła o 22% osiągając 49,9 mln EUR. Do tak znaczącej poprawy wyników finansowych w stosunku do ubiegłego roku w największym stopniu przyczyniła się istotna poprawa efektywności w segmentach Rozwiązania w sektorze bankowym oraz Rozwiązania dedykowane, a także wzrost skali działania w segmencie Rozwiązania w obszarze płatności.

Wsparcie w czasie pandemii

W tym szczególnym dla wszystkich roku wspieraliśmy naszych klientów dostarczając im m.in. rozwiązania umożliwiające bezpieczne, zdalne prowadzenie biznesu zarówno z obszaru e-Commerce jak i bankowości cyfrowej, rozwiązania do zdalnej komunikacji, usprawniające zdalny obieg dokumentów, a także rozwiązywanie problemów związanych z pandemią. Zmiany regulacyjne związane z wdrożeniem pakietów pomocowych w poszczególnych krajach często wymagały modyfikacji systemów informatycznych w bankach oraz organach administracji publicznej. Nasza wielofunkcyjna platforma do zarządzania klientami Live została na przykład wdrożona w centrum informacyjnym rządu Północnej Macedonii, które wspiera firmy i obywateli w ekonomicznych kwestiach związanych z problemami wywołanymi przez Covid-19. Kolejnym przykładem było wzbogacenie naszej oferty w obszarze bankomatów o Mobilny oddział banku wraz z mobilnym bankomatem oferujący ten sam zakres usług co stacjonarny. Z kolei w Rumunii byliśmy zaangażowani w minimalizowanie skutków pandemii poprzez współpracę z fundacją Daruieste Viata, która wspiera szpitale covidowe czy poprzez wspieranie zdalnej nauki. Więcej przykładów naszych działań w obszarze odpowiedzialnego biznesu znajdą Państwo w Raporcie Niefinansowym. Poniżej skoncentruję się przede wszystkim na naszych pozostałych osiągnięciach biznesowych, poszerzaniu kompetencji oraz oferty produktowej, spektakularnych kontraktach zdobytych w 2020 roku oraz nakreślę strategiczne kierunki rozwoju na najbliższą przyszłość.

Wzrost sprzedaży w linii odpowiedzialnej za usługi związane z utrzymaniem terminali płatniczych i bankomatów

Największą dynamikę sprzedaży, bo aż o 20 % w porównaniu z 2019 osiągnął w 2020 roku Payten. W Payten największy wzrost, bo aż o 12,3 mln EUR, zanotowała linia odpowiedzialna za usługi związane z utrzymaniem terminali płatniczych, gdzie trafiło większość przychodów nowych spółek w strukturze Payten. W 2020 roku wzrosły również przychody z utrzymania terminali płatniczych w spółkach Grupy Necomplus, szczególnie w Hiszpanii, Portugalii oraz Kolumbii oraz w spółkach Payten w Serbii, Czarnogórze, Macedonii, Albanii i Rumunii.

Wzrost sprzedaży zanotowała również linia segmentu odpowiedzialna za utrzymanie bankomatów (o 2,9 mln EUR) zarówno w wyniku konsolidacji wyników spółek Basilichi Serbia oraz Bośnia i Hercegowina, jak i nowych kontraktów w spółkach Payten w Serbii, Czarnogórze, Macedonii, Albanii i Rumunii. Liczba terminali płatniczych ogółem wzrosła do 1 000 000 w 20 krajach, a bankomatów do 10 000 w 12 krajach.

Rozszerzanie i umacnianie portfela usług dla klientów detalicznych

Jednym ze strategicznych celów Payten jest oferowanie możliwie szerokiej gamy usług wspierających proces płatności i tym samym zapewnienie klientom komfortu pracy tylko z jednym dostawcą w całym tym obszarze. W ramach tej koncepcji w 2020 roku poszerzyliśmy portfel produktów dzięki zakupowi spółek Integrirani Poslovni Sustavi oraz Gastrobit-GRC Grupa. W wyniku tych akwizycji nasza oferta obejmuje obecnie: elektroniczne kasy fiskalne wraz z oprogramowaniem, niezależną sieć terminali płatniczych, rozwiązanie SinglePOS, utrzymanie terminali płatniczych oraz wsparcie infolinii, a także rozwiązania wspierające płatności realizowane online. Planujemy docierać z tą ofertą do klientów detalicznych w całym regionie działania Grupy ASEE.

Dynamiczny wzrost w e-Commerce

Globalna pandemia miała wpływ na ogromne wzrosty w branży e-Commerce. Na rynku tureckim, gdzie m.in. oferujemy rozwiązania płatnicze dla handlu elektronicznego, wolumen transakcji e-Commerce wzrósł o 64% w pierwszej połowie 2020 roku. Dla nas najlepszym okresem okazał się listopad, gdzie zanotowaliśmy 35%-wzrost procesowanych transakcji w porównaniu z listopadem ubiegłego roku, chociaż wzrosty obserwowaliśmy przez cały rok. Z kolei na mniej rozwiniętych pod względem e-Commerce rynkach SEE liczba transakcji zrealizowanych przez naszą spółkę Monri potroiła się w 2020 roku, a cały Payten rozliczył w ciągu roku przeszło miliard transakcji e-Commerce, co przełożyło się na bardzo dobre wyniki pionu oferującego rozliczanie płatności internetowych w 2020 roku (wzrost o 2,3 mln EUR).

Wkład w cyfrową transformację

Kolejnym motorem wzrostu w 2020 roku było zapotrzebowanie klientów na nasze rozwiązania wielokanałowego dostępu do bankowości oraz rozwiązania mobilne. W ramach projektu Mobile first 2.0 wdrożyliśmy z sukcesem siódmą już wersję naszej platformy do bankowości mobilnej Adaptive Elements u naszego paneuropejskiego klienta grupy bankowej UniCredit. Dzięki temu wdrożeniu

klienci banku mają dostęp do bankowości mobilnej na najwyższym poziomie pod względem przyjazności dla użytkownika oraz bezpieczeństwa. Dobrze sprzedawało się nasze rozwiązanie do sprzedaży produktów finansowych za pomocą kanałów cyfrowych Digital Origination, które wdrożyliśmy m.in. w banku Crédit Agricole w Serbii, a w Chorwacji jako część naszego rozwiązania Virtual branch w banku Addiko (wraz z platformą Live). Z kolei nasza wielokanałowa platforma bankowości elektronicznej Digital Edge została wdrożona w banku Halkbank w Serbii, a w firmie ubezpieczeniowej Omniasig Insurance, będącej częścią Vienna Insurance Group, przeprowadziliśmy jeden z najbardziej zaawansowanych projektów transformacji cyfrowej w sektorze ubezpieczeniowym w regionie, wdrażając nasze rozwiązania Digital Transformation Hub (DTH) oraz Live.

Nowe kontrakty na nowych rynkach

W 2020 byliśmy również aktywni na nowych rynkach. Podpisaliśmy kontrakty na wdrożenie Trides2 w Credem Banca we Włoszech, na integrację Trides i Nestpay w CMI Morocco, SxS i Mobile Token w trzech bankach w Nigerii oraz we Wschodnim Timorze, na wdrożenie wielofunkcyjnej platformy do zarządzania klientami Live na Litwie i w jednym z największych banków w Uzbekistanie, gdzie wdrożenie zostało przeprowadzone ze względu na pandemię całkowicie zdalnie zaledwie w 4 miesiące.

Patrząc w przyszłość

W 2021 roku będziemy nadal realizować strategię wzrostu możliwą dzięki jeszcze większemu usamodzielnianiu się każdego z trzech segmentów biznesowych Grupy oraz zwiększania udziału własnych produktów w przychodach ze sprzedaży. Będzie to możliwe m.in. dzięki koncentracji wysiłków nad rozwojem i sprzedażą strategicznych rozwiązań i produktów.

Planujemy wzmocnić naszą ofertę o rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji (AI) we wszystkich segmentach biznesowych (ASEE i Payten). Ponadto będziemy rozwijać rozwiązania wspierające zdalny obieg dokumentów i automatyzację procesów (BPM i ABC, DTH), rozwiązania z zakresu cyfrowej transformacji banków (DE, DO), rozwiązania mobilne (Adaptive Elements, Momentum), systemy zabezpieczeń (InAct, AML, SxS), a także wielofunkcyjną platformę obsługi klienta i wsparcia sprzedaży Live. W obszarze Payten będziemy m.in. rozwijać portfolio produktów i usług z zakresu e-Commerce (NestPay, MSU, Trides). Wybrane rozwiązania zamierzamy oferować w modelu subskrypcyjnym SaaS.

Rozszerzanie i wzmocnianie naszej oferty będzie następowało zarówno poprzez rozwój organiczny jak i akwizycje, również poza obecnym obszarem geograficznym działalności firmy.

Jestem przekonany, że nasza strategia działania oraz oferowane przez nas rozwiązania będą w dalszym ciągu efektywnie wspierać naszych klientów w rozwoju ich biznesu oraz w minimalizowaniu ekonomicznych i społecznych skutków pandemii.

Na koniec chciałbym podziękować naszym klientom, partnerom biznesowym oraz pracownikom za udany rok i życzyć, abyśmy wyszli wzmocnieni z sytuacji związanej z globalną pandemią.

Życzę Państwu przede wszystkim dużo zdrowia w nowym roku.

Piotr Jeleński, Prezes Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A.



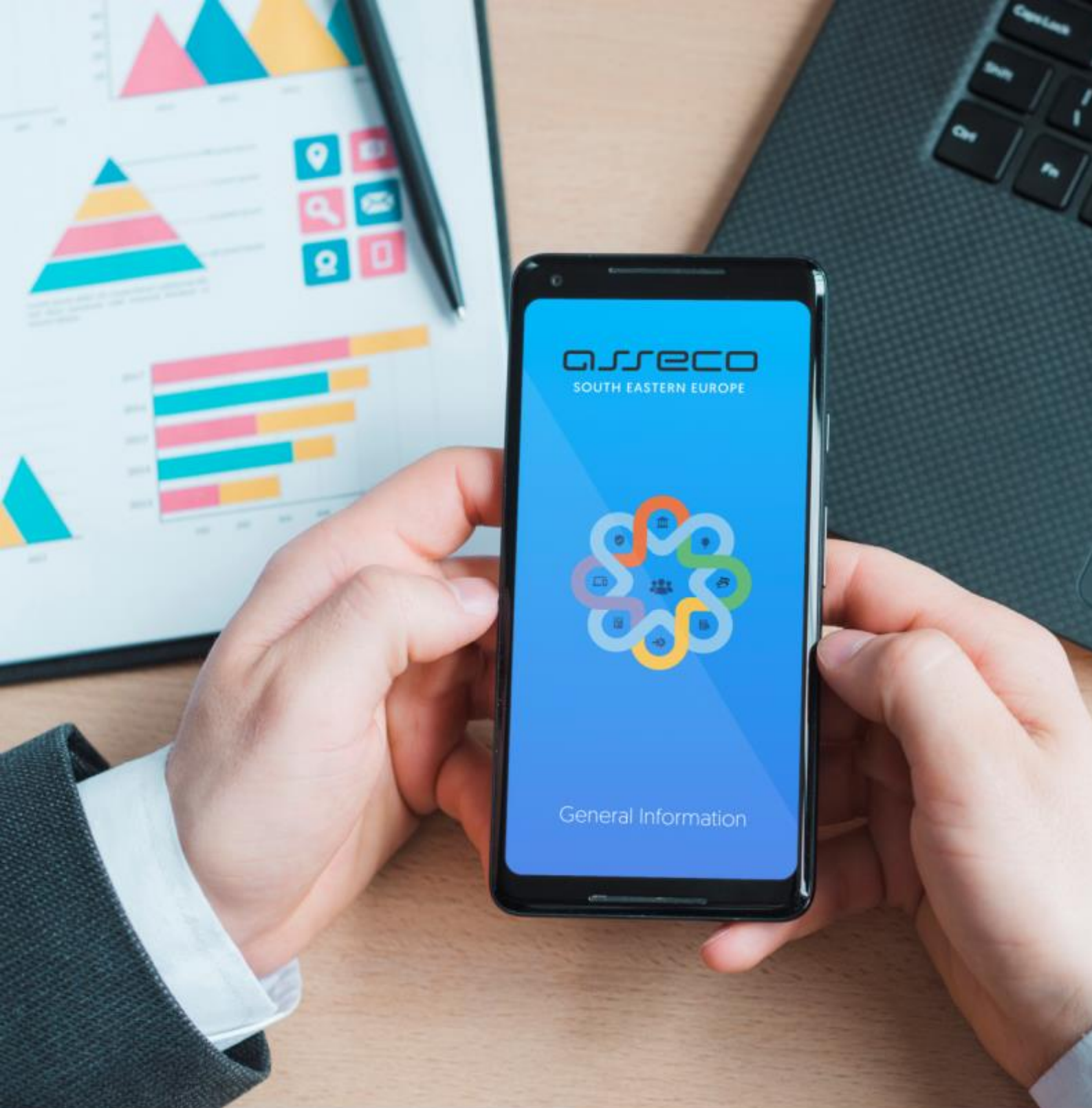
Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe
i Asseco South Eastern Europe S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe i Asseco South Eastern Europe S.A.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

LIST PREZESA ZARZĄDU	3
PODSTAWOWE INFORMACJE O ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. I GRUPIE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	9
CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	9
WŁADZE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	10
ORGANIZACJA GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	11
STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU	12
INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH	18
INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU SPÓŁKI I GRUPY	25
INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY	27
INFORMACJE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	31
Wyniki finansowe Asseco South Eastern Europe S.A.	31
Struktura bilansu ASEE S.A.	31
Struktura rachunku przepływów pieniężnych	32
Analiza wskaźnikowa	32
INFORMACJE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	35
Wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za IV kwartał 2020 roku	35
Wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za cały 2020 rok /narastająco/	37
Analiza wskaźnikowa	40
Struktura skonsolidowanego bilansu	41
Struktura rachunku przepływów pieniężnych	43
Informacje dotyczące struktury geograficznej wyników	43
Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na biznes ASEE i Payten	44
AKCJE I AKCJONARIAT	49
Struktura akcjonariatu	49
Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	50
OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	52
Postanowienia, w zakresie których Asseco South Eastern Europe odstąpiło od zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz przyczyny odstąpienia	52
Główne cechy stosowanych przez Asseco South Eastern Europe systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	53
Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji	55
Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne	55
Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu	56
Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta	56
Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	56
Zasady zmian statutu lub umowy spółki Asseco South Eastern Europe	56
Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania	57
Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Asseco South Eastern Europe oraz ich komitetów, uwzględniając Komitet Audytu, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego	57

POZOSTAŁE INFORMACJE O GRUPIE ASEE I ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	66
Charakter zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki i Grupy	66
Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	67
Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	67
Opis głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy ASEE	71
Powiązania organizacyjne lub kapitałowe Emitenta	71
Transakcje z podmiotami powiązanymi	71
Ocena zarządzania zasobami finansowymi	71
Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje	71
Pożyczki udzielone w 2020 roku	71
Opis wykorzystywania wpływów z emisji	71
Prognozy finansowe	71
Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	72
Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową i Spółką	72
Umowy zawarte między Grupą Kapitałową lub Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	72
System kontroli programów akcji pracowniczych	72
Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta	72
Informacje dotyczące zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze	72
Informacja dotycząca zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	72
Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	73
Opis istotnych pozycji pozabilansowych	73
Informacje dotyczące istotnych postępowań sądowych	73
Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy ASEE po 31 grudnia 2020 roku	73
Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych	73
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. DO RAPORTU ROCZNEGO	74



Podstawowe informacje
o Asseco South Eastern Europe
i Grupie South Eastern Europe

PODSTAWOWE INFORMACJE O ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. I GRUPIE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

Asseco South Eastern Europe S.A. („Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Emitent”, „ASEE S.A.”) z siedzibą w Rzeszowie, przy ul. Olchowej 14 została utworzona 10 kwietnia 2007 roku jako spółka akcyjna.

W dniu 11 lipca 2007 roku dokonano wpisu Spółki w XII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie pod numerem 0000284571.

Od dnia 28 października 2009 roku Spółka jest notowana na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Grupa Asseco South Eastern Europe („Grupa”, „Grupa ASEE”, „ASEE”) składa się z Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna oraz spółek zależnych.

CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

ASEE S.A. prowadzi głównie działalność holdingową, koncentrując się na zarządzaniu Grupą oraz poszerzaniu jej zasięgu geograficznego i produktowego. Prowadzi również działalność operacyjną w zakresie sprzedaży usług i oprogramowania wspierającego kanały komunikacji z klientami i procesy biznesowe (contact center).

Grupa ASEE prowadzi działalność w zakresie sprzedaży oprogramowania własnego i obcego, jak również świadczenia usług wdrożeniowych, integracyjnych i outsourcingowych. Grupa dostarcza rozwiązania IT, rozwiązania z obszaru uwierzytelniania, systemy do rozliczania płatności internetowych, usługi procesowania transakcji, jak również prowadzi sprzedaż, outsourcing i obsługę bankomatów i terminali płatniczych oraz świadczy usługi integracyjne i wdrożeniowe systemów i sprzętu informatycznego.

Grupa ASEE wyodrębnia następujące segmenty sprawozdawcze, stanowiące odzwierciedlenie struktury prowadzonej działalności:

- Rozwiązania w sektorze bankowym,
- Rozwiązania w obszarze płatności,
- Rozwiązania dedykowane.

Segmenty sprawozdawcze odpowiadają segmentom operacyjnym.

Segment **Rozwiązania w sektorze bankowym** obejmuje rozwiązanie omnikanalowe zaprojektowane do dystrybucji produktów i usług bankowych za pomocą nowych, alternatywnych kanałów oraz w celu poprawy relacji i komunikacji z klientem, a także zintegrowane centralne systemy bankowe oparte na platformie Oracle i Microsoft. W ramach segmentu oferowane są również rozwiązania uwierzytelniające, informatyczne systemy raportujące do sprawozdawczości obligatoryjnej i informacji zarządczej, jak również systemy służące do zarządzania ryzykiem i przeciwdziałania oszustwom transakcyjnym. Ponadto Grupa oferuje swoim klientom usługi serwisowe on-line 24x7 oraz doradztwo w obszarze bankowości elektronicznej i cyfrowej transformacji.

Segment **Rozwiązania w obszarze płatności** obejmuje kompletne rozwiązania obsługujące płatności dokonywane przy użyciu lub bez użycia kart, przeznaczone zarówno dla instytucji finansowych, jak i niefinansowych. Rozwiązania w obszarze płatności są oferowane pod marką Payten i obejmują rozwiązania dla handlu elektronicznego (NestPay®, MSU, Paratika), płatności mobilnych (mPOS), przetwarzania kart płatniczych oraz usługi związane z bankomatami i terminalami płatniczymi POS. Grupa dostarcza oprogramowanie oraz usługi, a także bankomaty i terminale płatnicze oferowane również w „modelu outsourcingowym” umożliwiającym klientom wynajęcie urządzeń oraz skorzystanie z usług serwisowych i usług zarządzania infrastrukturą. W ramach segmentu prowadzona jest również działalność niezależnych sieci bankomatów operujących pod marką MoneyGet. Ponadto oferowane są kompleksowe rozwiązania dla punktów handlowych umożliwiające handlowcom zredukowanie dostawców, z którymi współpracują oraz zwiększenie powtarzalnych dochodów. Są to: SinglePOS, usługa umożliwiająca handlowcom zastąpienie dwóch lub więcej terminali płatniczych EFT POS w punkcie sprzedaży za pomocą jednego urządzenia podłączonego do wielu centrów rozliczeniowych (zazwyczaj banków) oraz ECR (Elektroniczne Kasy Fiskalne).

W segmencie **Rozwiązania dedykowane** Grupa świadczy usługi na rzecz sektorów finansowego, przemysłowego i publicznego w ramach następujących linii biznesowych: rozwój infrastruktury IT, wdrożenia i usługi wsparcia, zapewnienie ciągłości procesów biznesowych, automatyzacja działalności oraz rozwój oprogramowania dostosowanego do indywidualnych potrzeb klienta. W segmencie tym prezentowana jest również grupa własnych rozwiązań ASEE. Są to między innymi wielofunkcyjna platforma do obsługi klienta i wsparcia sprzedaży LIVE, rozwiązanie służące do zarządzania treścią ABC oraz rozwiązanie służące do zarządzania cyklem życia aktywów Fidelity. Ponadto, w ramach segmentu Rozwiązania dedykowane, oferowane jest rozwiązanie LeaseFlex, służące do kompleksowego zarządzania cyklem życia produktów leasingowych i aktywów oraz linia oferująca rozwiązania do zarządzania dokumentami BPM.

WŁADZE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 24 lutego 2021 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Komitetu Audytu przedstawiał się następująco

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących Emitenta.

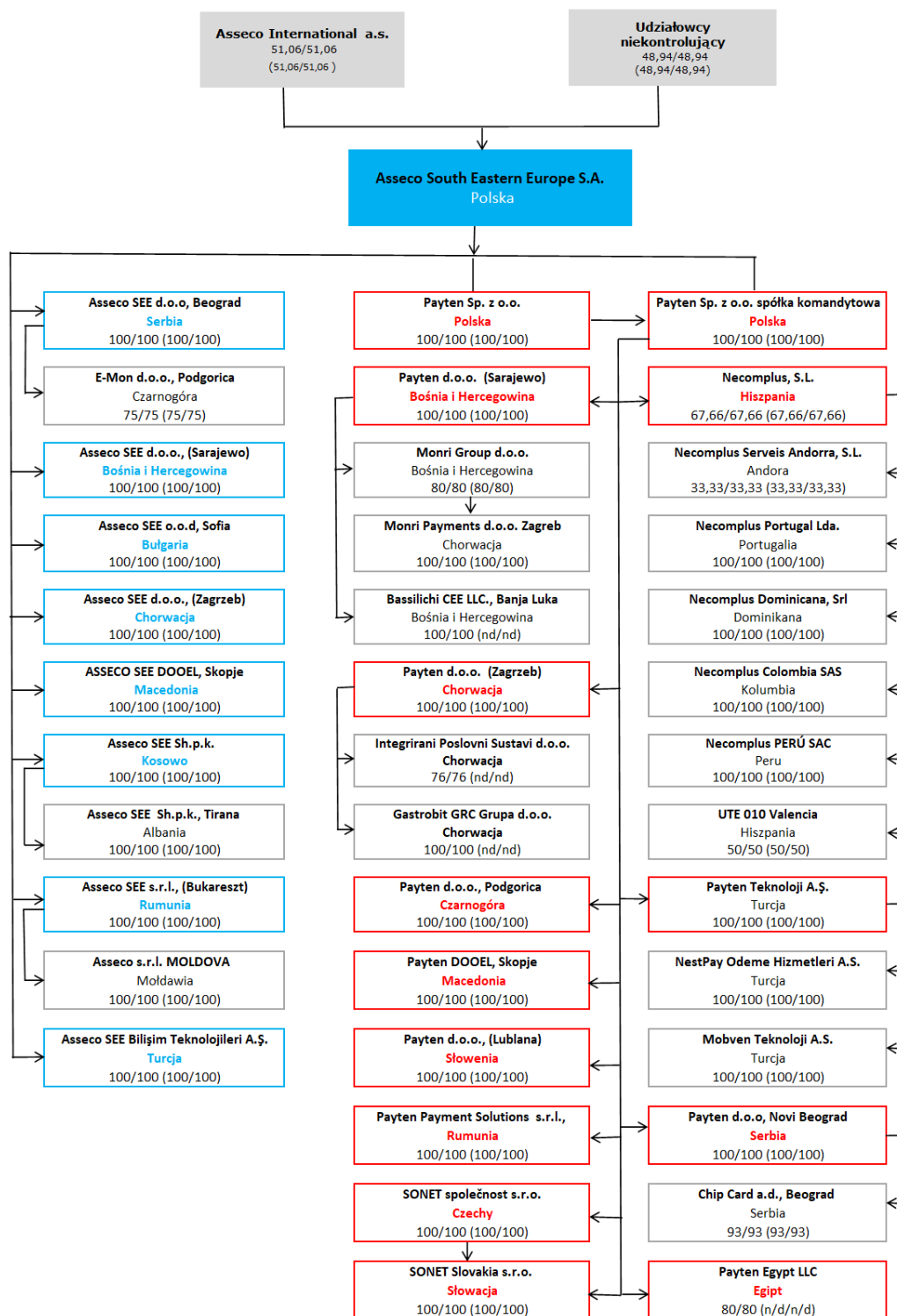
W okresie od dnia 31 grudnia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania tj. 24 lutego 2021 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- w dniu 11 stycznia 2021 roku Pan Marcin Rulnicki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2021 roku. Pan Marcin Rulnicki jako przyczynę rezygnacji wskazał względy osobiste;
- w dniu 18 stycznia 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Michała Nitkę, ze skutkiem od dnia 1 maja 2021 roku, do składu Zarządu Spółki bieżącej, wspólnej kadencji, tj. do dnia 12 lipca 2022 roku, powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

W okresie od dnia 31 grudnia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania tj. 24 lutego 2021 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

ORGANIZACJA GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

Poniżej przedstawiono strukturę Grupy ASEE wraz z udziałem procentowym w kapitale i głosach na zgromadzeniach akcjonariuszy/wspólników spółek zależnych na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku:



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2020 roku (w %)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2019 roku (w %)

Jednostką dominującą w stosunku do Asseco South Eastern Europe S.A. jest Asseco International a.s. z siedzibą w Bratysławie. Na dzień 31 grudnia 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Asseco International a.s. posiadała 51,06% udziałów w kapitale własnym ASEE S.A.

W strukturze Grupy wszystkie spółki są kontrolowane bezpośrednio lub pośrednio przez ASEE S.A., w związku z czym traktowane są jako podmioty zależne i konsolidowane metodą pełną.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach wchodzących w skład Grupy ASEE jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Zmiany w strukturze Grupy

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy ASEE.

■ **Nabycie udziałów spółki Bassilichi CEE LLC z siedzibą w Banja Luce**

W dniu 20 stycznia 2020 roku spółka Payten d.o.o. (Sarajewo) nabyła 100% udziałów w spółce Bassilichi CEE LLC z siedzibą w Banja Luce.

■ **Utworzenie nowej spółki Payten Egypt**

W dniu 26 stycznia 2020 roku zostało zarejestrowane założenie spółki Payten Egypt, z siedzibą w Gizie. 80% udziałów w tej spółce objęła spółka Payten Sp. z o.o. sp.k.

■ **Przeniesienie udziałów w spółce Payten Teknoloji A.Ş.**

W dniu 20 marca 2020 roku ASEE S.A. wniosła aportem do spółki Payten Sp. z o.o. sp.k. akcje spółki Payten Teknoloji A.Ş. Transakcja ta polegała na wniesieniu aportem inwestycji w jednostkę zależną do innej jednostki zależnej od ASEE S.A. i nie miała wpływu na sytuację finansową i wynik Grupy.

■ **Nabycie udziałów spółki Integrirani Poslovni Sustavi d.o.o., z siedzibą w Oroslavje**

W dniu 4 czerwca 2020 roku spółka Payten d.o.o. Zagreb zawarła umowę nabycia 76% udziałów spółki Integrirani Poslovni Sustavi d.o.o., z siedzibą w Oroslavje.

■ **Przeniesienie udziałów w spółce Payten d.o.o., Novi Beograd**

W dniu 26 czerwca 2020 roku ASEE S.A. wniosła aportem do spółki Payten Sp. z o.o. sp.k. akcje spółki Payten d.o.o., Novi Beograd. Transakcja ta polegała na wniesieniu aportem inwestycji w jednostkę zależną do innej jednostki zależnej od ASEE S.A. i nie miała wpływu na sytuację finansową i wynik Grupy.

■ **Nabycie udziałów spółki Gastrobit**

W dniu 23 lipca 2020 roku spółka Payten d.o.o. Zagreb zawarła umowę nabycia 100% udziałów spółki Gastrobit - GRC Grupa d.o.o., z siedzibą w Dugo Selo.

■ **Połączenie Bassilichi CEE d.o.o., Beograd z Payten d.o.o, Novi Beograd**

W dniu 2 listopada 2020 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki Bassilichi CEE d.o.o., Beograd (spółka przejmowana) ze spółką Payten d.o.o, Novi Beograd (spółka przejmująca).

■ **Połączenie Payten d o.o. Podgorica z B Services d o.o. Podgorica**

W dniu 31 grudnia 2020 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki Payten d o.o. Podgorica (spółka przejmująca) ze spółką B Services d o.o. Podgorica (spółka przejmowana).

STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU

ASEE S.A. prowadzi głównie działalność holdingową, koncentrując się na zarządzaniu Grupą, w tym obszarem usług płatniczych konsolidowanym pod nazwą Payten oraz poszerzaniu jej zasięgu geograficznego i produktowego.

W związku z tym, że Jednostka Dominująca prowadzi głównie działalność holdingową, kierunki rozwoju Spółki należy rozpatrywać w kontekście rozwoju i działalności całej Grupy ASEE.

W 2021 roku Grupa ASEE (w tym Payten) zamierza skupiać się na dalszym ekonomicznym i organizacyjnym uniezależnianiu każdego z segmentów operacyjnych Grupy, dostosowując strategię do możliwości i perspektyw wzrostu każdego z segmentów w obecnym

i nowych obszarach geograficznych, koncentrując się na rozwiązaniach własnych, zwiększając rolę własnego oprogramowania oraz oferując własne oprogramowanie w formie subskrypcyjnej i outsourcingu zarówno dla dużych klientów (enterprise) jak i sprzedawców detalicznych (merchants).

Umacnianie Spójnej Struktury Korporacyjnej

Grupa ASEE powstała poprzez akwizycje oraz integrację spółek IT operujących na rynkach południowo-wschodniej Europy i Turcji. Dzięki przeprowadzonym w trakcie 2019 roku akwizycjom spółek Necomplus oraz Sonet geograficzny zakres działania ASEE (w tym Payten) został rozszerzony o kolejne rynki, między innymi Hiszpanię, Portugalię, Peru, Kolumbię, Czechy i Słowację. Na początku 2020 roku zarejestrowano spółkę Payten Egypt, która oferuje produkty Payten na rynku egipskim.

W efekcie działań mających na celu pogłębianie integracji nabywanych podmiotów, Grupa ASEE z luźnej federacji spółek przekształciła się w spójną strukturę korporacyjną o kilkunastuwarowej strukturze zarządzania opartej o:

1. Geografie
2. Produkty / kompetencje
3. Funkcje

Wymiar Geograficzny zarządzania oparty jest na strukturach krajowych.

Wymiar Kompetencyjny oparty jest o główne segmenty biznesowe:

- Rozwiązania w obszarze płatności
- Rozwiązania w sektorze bankowym
- Rozwiązania dedykowane (w tym sprzedaż własnych usług jak i rozwiązań zewnętrznych dostawców).

Wymiar Funkcyjny dotyczy procesów realizowanych w ramach kluczowych funkcji w organizacji (sprzedaż, badania i rozwój, realizacja projektów, wsparcie (support), HR, marketing, finanse oraz kwestie prawne).

Wymiar Funkcyjny jak i Kompetencyjny wraz z odpowiednimi standardami jest scentralizowany i obejmuje wszystkie geografie.

Organizacja zorientowana na Sprzedaż

Już od kilku lat głównym zadaniem działu Sprzedaży ASEE (w tym Payten) pozostaje rozwój nowych rynków oraz większe wsparcie najbardziej obiecujących produktów i rozwiązań.

Kontynuowane są inwestycje w zasoby konieczne do obsługi międzynarodowych klientów obecnych w regionie działania ASEE oraz Payten i posiadających scentralizowane struktury.

Dużym wyzwaniem jest włączenie w proces sprzedaży i wsparcia sprzedaży wybranych osób spoza działów sprzedaży, takich jak szefowie linii biznesowych, szefowie produktów itp. Następuje to stopniowo, między innymi poprzez szkolenia i dodatkowe procesy zwiększające współpracę w Grupie.

Dodatkowo rozpoczęły się prace budowy organizacji sprzedaży skierowanej na rynek sprzedawców detalicznych, a nie tylko 'enterprise'. Założeniem jest zbudowanie podstawowych zasad funkcjonowania tej części organizacji w 2021.

W roku 2021 Grupa zamierza kontynuować działania sprzedażowe ukierunkowane na zwiększenie przychodów zarówno z obecnego obszaru działania obejmującego Europę Centralną, Południowo-Wschodnią, Hiszpanię, Portugalię oraz Amerykę Łacińską, jak i z nowych rynków.

Poprawa efektywności Operacji

Jednym z kluczowych elementów wprowadzania funkcjonalnego wymiaru zarządzania Grupą jest ujednolicenie standardów w zakresie zarządzania projektami oraz zasobami wdrożeniowymi.

W roku 2020 kontynuowano ujednolicanie standardów oraz narzędzi używanych przy wdrażaniu oraz realizacji wsparcia oprogramowania. Ponadto, już w 2019 rozpoczęto prace nad wdrożeniem standardu testowania oprogramowania w obszarach mobilnym i internetowym w oparciu o własne rozwiązanie Momentum oraz standardu zarządzania 'service desk' w oparciu o własne rozwiązanie Live. Prace te były kontynuowane w roku 2020, kiedy ujednolicone narzędzia były wdrażane w kolejnych operacjach. Kontynuowane są również prace nad ujednoliceniem narzędzi wykorzystywanych w zarządzaniu projektami i w mierzeniu efektywności wykorzystania zasobów.

Stopniowo wydzielane są międzynarodowe zespoły wdrożeniowe dedykowane do realizacji wybranego typu projektów w obszarach rozwiązań mobilnych oraz wielokanałowej platformy bankowości elektronicznej Digital Edge, a także rozwiązania do sprzedaży produktów finansowych za pomocą kanałów cyfrowych Digital Origination.

Dzięki standaryzacji miar i narzędzi, możliwe stało się spójne w skali Grupy wyznaczanie celów opartych o wybrane wskaźniki efektywności operacyjnej i wiązanie ich z wynagrodzeniem osób odpowiedzialnych za Operacje.

We współpracy ze Sprzedażą oraz szefami segmentów produktowych zweryfikowano nakłady na rozwój produktów, co pomogło zrationalizować budżet na rozwój oprogramowania poprzez koncentrację na produktach o strategicznym znaczeniu dla Grupy.

Prace nad poprawą efektywności oraz ujednolicaniem standardów i narzędzi używanych w realizacji projektów dodatkowo przyspieszyły w związku z sytuacją pandemiczną w 2020 roku i koniecznością pracy zdalnej. Okazało się, że Grupa ASEE jest dobrze przygotowana do realizacji modelu pracy zdalnej i nie zanotowaliśmy żadnych istotnych opóźnień w realizacji projektów z tego powodu.

W roku 2021 Grupa zamierza kontynuować wdrażanie standardów i poprawę efektywności operacyjnej. W ocenie Zarządu, konsekwencją tych działań powinna być eliminacja nierentownych projektów oraz wyższa użycie posiadanych zasobów, co powinno prowadzić do dalszego zwiększenia dochodowości własnych usług.

Koncentracja na strategicznych produktach i usługach

Koncentracja na rozwoju strategicznych produktów pozwala na osiągnięcie większej dynamiki wzrostu przychodów z rozwiązań własnych. Jest to jeden ze strategicznych celów, jakie stawia sobie Grupa i już od kilku lat widoczne są oznaki poprawy w tym obszarze. W roku 2020 wartość przychodów z rozwiązań własnych wyniosła 711 mln PLN, co oznacza wzrost o prawie 118 mln PLN (20%) w stosunku do roku poprzedniego. Udział przychodów z rozwiązań własnych w całości sprzedaży Grupy ASEE wzrósł z 67,3% do 69,3%. Liczymy, że w ciągu roku 2021 wartość przychodów z rozwiązań własnych będzie nadal rosła.

W procesie dalszego rozwoju ASEE, Zarząd planuje wciąż skupiać się na rozbudowie i zwiększaniu znaczenia portfela własnych produktów i usług. Oznacza to między innymi konieczność większej koncentracji na kluczowych dla Grupy kompetencjach, co może z kolei pociągnąć za sobą potrzebę rezygnacji z oferowania wybranych rozwiązań, których znaczenie nie jest dla ASEE strategiczne.

W dłuższym okresie Grupa planuje oferować w skali globalnej kilka kluczowych rozwiązań, w obszarach, w których kompetencje ASEE oraz Payten pozwalają konkurować z największymi dostawcami na rynku.

Do strategicznych kierunków rozwoju w obszarze produktów należą m.in. rozwiązania z zakresu cyfrowej transformacji banków, systemy zabezpieczeń, w tym systemy zapobiegające nadużyciom w transakcjach finansowych i rozwiązania przeciwdziałające praniu brudnych pieniędzy, rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji (AI), zarządzania treścią i procesami biznesowymi Business Process Management (BPM), wielofunkcyjna platforma obsługi klienta i wsparcia sprzedaży Live oraz rozwiązania z zakresu e-Commerce. Wybrane rozwiązania będą oferowane w modelu subskrypcyjnym (SaaS).

Niezależnie od planów koncentracji na kluczowych produktach, Zarząd zamierza wykorzystać silną pozycję ASEE oraz Payten w regionie, posiadaną wiedzę i doświadczenie, a także dobry kontakt z regionalnymi klientami, aby równolegle budować kompetencję profesjonalnego doradcy i usługodawcy dla istotnych klientów Grupy.

Wchodzenie na nowe rynki

Wzrost sprzedaży, w ocenie Zarządu, wymaga zwiększenia udziału przychodów z rynków poza obecnym obszarem działania Grupy ASEE przy równoczesnym wsparciu wzrostu akwizycjami. W dłuższej perspektywie Spółka planuje rozwijać sprzedaż poza Europą Południowo-Wschodnią i Turcją przede wszystkim poprzez tworzenie sieci współpracujących z ASEE oraz Payten partnerów. W ostatnich latach Grupa realizowała projekty między innymi we Włoszech, Belgii, Maroku, Egipcie, Kazachstanie, Nigerii, na Malcie oraz w Arabii Saudyjskiej. W roku 2021 Zarząd planuje kontynuować działania sprzedażowe na rynkach poza swoim obecnym obszarem działania.

W ramach segmentu Rozwiązania w obszarze płatności (Payten) Zarząd zakłada możliwość wyjścia poza obecny region działania Grupy również poprzez akwizycje spółek, których oferta byłaby komplementarna w stosunku do obecnego portfela rozwiązań sprzedawanych pod marką Payten. Przykładem takiego działania są zrealizowane w 2019 roku akwizycje spółek Necomplis oraz Sonet, dzięki którym Grupa istotnie poszerzyła obszar, na którym oferuje swoje rozwiązania i usługi.

Spośród rynków, na których obecnie funkcjonuje Grupa, największy potencjał wzrostu wydaje się mieć rynek hiszpański, peruwiański oraz kolumbijski. Grupa będzie również kontynuować prace nad wzmocnieniem swojej pozycji w Europie Środkowo-Wschodniej, szczególnie w Czechach i na Słowacji. W roku 2020 udało się zrealizować kilka projektów w obszarze bankowości na rynku włoskim. Zarząd planuje kontynuować działania sprzedażowe we Włoszech. Z kolei, poprzez spółkę Payten Egypt będziemy starali się oferować rozwiązania Grupy w Afryce Północnej.

Celem strategicznym ASEE, w tym Payten, pozostaje osiągnięcie pozycji jednego z trzech największych i najbardziej rozpoznawalnych graczy na każdym z rynków, na których Grupa prowadzi swoje operacje.

Plany dla poszczególnych segmentów operacyjnych

W segmencie **Rozwiązania w sektorze bankowym** plany na najbliższy rok zakładają przede wszystkim selektywne inwestycje w rozwój wybranych produktów, a także utrzymanie bądź wzmocnienie pozycji tego segmentu w krajach w których Grupa operuje.

Jednym z przykładów wzmocnienia pozycji segmentu Rozwiązania w sektorze bankowym na danym rynku jest gruntowna przebudowa zespołu w Rumunii w ostatnich latach, która, wydaje się, że doprowadziła do odzyskania pełnej sprawności operacyjnej i siły sprzedażowej. Zarząd ASEE liczy, że przełoży się to na dalszą poprawę wyników finansowych segmentu w Rumunii w 2021 roku i w kolejnych latach

Z kolei w obszarze selektywnego inwestowania w rozwój produktów IT dla bankowości w 2021 kontynuowane będą prace nad rozwojem tych produktów, które w ocenie Zarządu mają największy potencjał sprzedażowy. Będą to przede wszystkim wielokanałowa platforma bankowości elektronicznej Digital Edge oraz rozwiązanie do sprzedaży produktów finansowych za pomocą kanałów cyfrowych Digital Origination. Ponadto, rozwiązania mobilne i systemy zabezpieczeń, a także systemy zapobiegające nadużyciom w transakcjach finansowych (InAct) oraz przeciwdziałające praniu brudnych pieniędzy (AML). W ramach prac nad rozwojem produktów analizowane są również potencjalne modele sprzedażowe danego rozwiązania i w uzasadnionych przypadkach przygotowywane są wersje oferowane klientom w modelu subskrypcyjnym (Software as a Service, SaaS).

Niezależnie od kraju pochodzenia, każde z oferowanych przez ASEE rozwiązań dostępne jest w całym regionie. Rozwiązania mobilne, systemy zabezpieczeń czy oprogramowanie zapobiegające nadużyciom mogą być oferowane niezależnie, a także jako uzupełnienie oferty ASEE przy większych projektach, takich jak centralne systemy bankowe, czy wielokanałowa platforma bankowości elektronicznej Digital Edge czy rozwiązanie do sprzedaży produktów finansowych za pomocą kanałów cyfrowych Digital Origination. W przypadku krajów poza regionem działania ASEE, segment stara się pozyskać lokalnych partnerów biznesowych i poprzez ich sieci sprzedaży oferować własne rozwiązania.

Kolejnym elementem, który może mieć wpływ na wyniki segmentu w 2021 roku jest dalsza poprawa efektywności operacji. Wspomniane powyżej prace nad jakością zarządzania projektami oraz efektywnością wykorzystania zasobów powinny przełożyć się na utrzymanie wysokiej rentowności w segmencie Rozwiązania w obszarze bankowym.

Rozwój segmentu **Rozwiązania dedykowane** polegać będzie przede wszystkim na zwiększaniu obecności w poszczególnych krajach regionu, głównie w obszarze własnych rozwiązań. Obecnie w segmencie Rozwiązania dedykowane promowane są własne rozwiązania o dużym potencjale, które zdaniem Zarządu są przygotowane do sprzedaży w całym regionie ASEE, również poza krajem pochodzenia.

Od niedawna obserwujemy znaczny wzrost zainteresowania naszych klientów rozwiązaniami z zakresu Business Process Management (BPM), co może być po części konsekwencją pandemii i konieczności pracy zdalnej. Planujemy zwiększyć inwestycje w tę linię biznesową i w oparciu o dostępne w Grupie rozwiązania zbudować kompleksowy produkt BPM i oferować go na kilku rynkach regionu, między innymi w Rumunii, Serbii, Chorwacji oraz Bośni i Hercegowinie. Do rozwiązań własnych o dużym potencjale zaliczamy również wielofunkcyjna platforma obsługi klienta i wsparcia sprzedaży Live, rozwiązanie zarządzające cyklem życia aktywów Fidelity, rozwiązanie Momentum służące do kontroli jakości i zarządzania procesem pisania i rozwoju aplikacji mobilnych i internetowych czy rozwiązanie dla spółek leasingowych LeaseFlex. Zarząd planuje kontynuację inwestycji w nowe funkcjonalności rozwiązania Live w obszarze Service Desk, z którego to rozwiązania będzie korzystała Grupa ASEE oraz które już zaczęto oferować klientom zewnętrznym. Inwestycje prowadzone są również w rozwiązanie ABC wspomagające zarządzanie procesami biznesowymi. Podobnie jak w przypadku segmentu Rozwiązania w sektorze bankowym, weryfikowany jest model sprzedaży dedykowanych rozwiązań własnych i w przypadku wybranych produktów rozważamy ich oferowanie w modelu SaaS. Grupa planuje ponadto zwiększać udział rozwiązań przygotowywanych na indywidualne zlecenie dużych klientów, a także wciąż rozwija kompetencje w zakresie realizowania projektów finansowanych ze środków Unii Europejskiej, zarówno w ramach programów akcesyjnych, jak i środków strukturalnych.

Podsumowanie celów na 2021 rok w obszarze bankowości i rozwiązań dedykowanych:

- Dalsze zwiększanie udziału własnych produktów i usług w strukturze sprzedaży Grupy ASEE.
- Sелеktywne inwestycje w rozwój nowych produktów informatycznych w segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym i w części segmentu Rozwiązania dedykowane, w tym dalszy rozwój Momentum, Digital Origination, Digital Edge, Live, ABC i DTH.
- Oferowanie wybranych rozwiązań w modelu subskrypcyjnym (SaaS). Przygotowanie kolejnych rozwiązań do zmiany modelu sprzedaży z tradycyjnego wdrożenia i utrzymania na model subskrypcyjny.
- Podnoszenie wartości sprzedaży poprzez wchodzenie na nowe rynki, rozumiane zarówno jako nowe geografie jak i rynki w ramach obecnego obszaru działania Grupy (w tym rynki poza SEE), gdzie ASEE nie było dotąd obecne z produktami własnymi.

- Coraz lepsze wykorzystanie skali geograficznej i operacyjnej działania Grupy poprzez dalej idące skoordynowanie zarządzania zasobami, rozwojem produktów oraz relacjami z kluczowymi klientami i dostawcami.
- Poprawianie efektywności operacji poprzez lepsze zarządzanie projektami, pełniejsze wykorzystanie zasobów oraz optymalizację obszaru wsparcia dla klientów.

Segment **Rozwiązania w obszarze płatności** został wydzielony do osobnej struktury organizacyjnej o nazwie Payten. Proces zakończono w 2020 roku.

Poza wspomnianym wyodrębnieniem, strategiczne plany tej linii biznesowej obejmują przede wszystkim rozszerzenie oferty segmentu o nowe produkty i usługi tak, aby w sposób kompleksowy obsługiwać proces płatności zarówno fizycznych jak i wirtualnych. Rozwój oferty może odbywać się w sposób organiczny, a także poprzez potencjalne akwizycje podmiotów o odpowiednim profilu. Działania akwizycyjne rozważane przez Zarząd mogą również dotyczyć podmiotów operujących poza obecnym obszarem działania Grupy ASEE, co dodatkowo pozwoliłoby wprowadzić ofertę segmentu na nowe rynki. Przykładem takiego działania są przeprowadzone w 2019 roku akwizycje spółek Necomplus oraz Sonet. Z kolei akwizycje przeprowadzone w 2020 roku, dotyczące spółek Integrirani Poslovni Sustavi oraz Gastrobit-GRC Grupa, które oferują elektroniczne kasy fiskalne wraz z oprogramowaniem, uzupełniły ofertę Payten skierowaną do sprzedawców detalicznych.

Całość rozwiązań oferowanych w ramach segmentu dzieli się obecnie na cztery linie biznesowe: usługi związane z utrzymaniem terminali płatniczych, usługi związane z utrzymaniem bankomatów, rozwiązania wspierające eCommerce oraz przetwarzanie transakcji płatniczych.

Usługi związane z **utrzymaniem terminali płatniczych i bankomatów** wciąż mają największy udział w strukturze sprzedaży segmentu. Najistotniejszymi rynkami dla tego rodzaju działalności pozostają Chorwacja, Serbia, Rumunia, Bośnia i Hercegowina, Słowenia, Macedonia i Czarnogóra. W konsekwencji nabycia Necomplus od lutego 2019 do najistotniejszych rynków Grupy dołączyły Hiszpania, Portugalia, Peru i Kolumbia, a w związku z nabyciem Sonet, od września 2019 roku również Czechy i Słowacja. Poza tym Payten konsekwentnie buduje pozycję na rynkach Albanii i Kosowa oraz próbuje wzmocnić swoją pozycję w Bułgarii.

Pion obsługi fizycznych płatności uzupełnia swój model sprzedaży oferując oprócz tradycyjnej dostawy i utrzymania sprzętu również pełen outsourcing procesu płatności. Działania te przekładają się na większe bezpieczeństwo i przewidywalność biznesu, a także dają Grupie ASEE przewagę konkurencyjną nad lokalnymi firmami.

Od 2018 roku Spółka prowadzi inwestycje w niezależne sieci bankomatów, oferujące również usługę wymiany walut (DCC), operujące pod marką MoneyGet. Działalność MoneyGet rozwijano w Chorwacji, Czarnogórze, Serbii i Albanii. W związku z pandemią i ograniczeniami w ruchu turystycznym w 2020 roku wstrzymano nowe inwestycje w tej linii biznesowej i podjęto działania zmierzające do redukcji kosztów i ograniczenia start wynikających ze znacznie mniejszej liczby transakcji obsługiwanych przez bankomaty MoneyGet. W 2021 roku zarząd planuje zrównoważony rozwój sieci MoneyGet, nastawiając się na utrzymanie obecnej pozycji rynkowej i uzależniając ewentualne większe inwestycje od przebiegu pandemii oraz jej wpływu na ruch turystyczny w regionie.

W 2020 roku Grupa kontynuowała prace nad koncepcją kompleksowej oferty obsługi procesu płatności dla detalicznych punktów sprzedaży. W oparciu o akwizycję spółki Monri oraz spółek Integrirani Poslovni Sustavi oraz Gastrobit-GRC Grupa, a także o kompetencje rozwinięte przez Payten już wcześniej, udało się przygotować ofertę i podpisać pierwsze kontrakty z sieciami detalicznymi. Portfel usług dla detalicznych punktów sprzedaży obejmuje obecnie: elektroniczne kasy fiskalne wraz z oprogramowaniem, niezależną sieć terminali płatniczych oraz rozwiązanie SinglePOS, utrzymanie terminali płatniczych oraz wsparcie infolinii, a także rozwiązania wspierające płatności realizowane online. Koncepcja usług dla detalicznych punktów sprzedaży zakłada oferowanie przez Payten możliwie szerokiej palety usług wspierających proces płatności i tym samym zapewnienie klientom komfortu pracy tylko z jednym dostawcą w całym tym obszarze. W opinii Zarządu portfel usług oferowanych bezpośrednio detalicznym punktom sprzedaży jest jednym z istotnych czynników wzrostu w segmencie Rozwiązania w obszarze płatności i w najbliższym czasie planujemy dotrzeć z tą ofertą do klientów detalicznych w całym regionie działania Grupy ASEE.

Pion oferujący systemy do **rozliczania płatności internetowych** opiera się głównie na rozwiązaniu NestPay®, wykorzystywanym przede wszystkim przez klientów Payten w Turcji oraz na rozwiązaniu Monri WebPay. Strategia sprzedażowa dla produktów rozliczających płatności internetowe zakłada koncentrację na oferowaniu tego rozwiązania w modelu outsourcingowym. Przychody ze sprzedaży są uzależnione od liczby sprzedawców detalicznych obsługiwanych przez bank będący klientem Payten oraz od wolumenu transakcji. Zarząd ocenia, że dynamika wzrostu liczby transakcji będzie utrzymywać się na wysokim poziomie przy równoczesnej presji na obniżkę cen. Dodatkowo banki szukają alternatywnych rozwiązań w celu zwiększenia presji konkurencyjnej na Payten. W odpowiedzi na ten trend Zarząd poszukuje nowych źródeł przychodów w obszarze rozliczania płatności internetowych. W oparciu o doświadczenia z NestPay® zbudowano rozwiązania Merchant Safe Unipay (MSU), które służy bezpiecznemu przechowywaniu danych kart kredytowych klientów witryn internetowych i automatyzacji płatności w ramach dokonywanych e-zakupów oraz Paratika, które rozlicza płatności internetowe i skierowane jest bezpośrednio do sprzedawców detalicznych. W sierpniu 2017 roku turecka spółka

uzyskała licencję na prowadzenie tej działalności i od tego czasu realizuje kolejne wdrożenia rozwiązania Paratika i prowadzi regularną obsługę pozyskanych klientów. Obecnie wysiłki lokalnego zespołu koncentrują się na pozyskiwaniu kolejnych klientów i zwiększaniu liczby obsługiwanych transakcji, co powinno przełożyć się na poprawę wyników finansowych projektu.

W ramach pionu odpowiedzialnego za rozliczanie płatności internetowych oferowane jest również rozwiązanie TriDES2, którego główną funkcją jest zabezpieczanie płatności mobilnych oraz internetowych. W odpowiedzi na rosnący wolumen transakcji internetowych widzimy coraz większe zainteresowanie tym rozwiązaniem, które od 2020 oferujemy również w modelu subskrypcyjnym.

Okres pandemii sprzyjał rozwojowi handlu w Internecie, co przełożyło się na bardzo dobre wyniki pionu oferującego rozliczanie płatności internetowych w 2020 roku. W ostatnim roku Payten rozliczył ponad miliard płatności internetowych. W ocenie Zarządu schematy zachowań klientów w tym zakresie nie zmieniają się nawet po rozluźnieniu obostrzeń związanych z pandemią i spodziewamy się, że rozliczanie płatności internetowych będzie operowało na coraz większych wolumenach transakcji, chociaż dynamika wzrostu z 2020 roku nie będzie łatwa do powtórzenia.

Linia biznesowa oferująca usługi związane z **przetwarzaniem i autoryzacją transakcji płatniczych (Processing)** nie ma jeszcze istotnego udziału w strukturze sprzedaży Payten, ale systematycznie zwiększa skalę działania i poprawia swoje wyniki finansowe. W trakcie 2017 roku Grupa przejęła kontrolę nad spółką Chip Card, która oferowała usługi w zakresie przetwarzania i autoryzacji transakcji płatniczych. W ciągu 2017 oraz w kolejnych latach podpisano kilka kontraktów z nowymi klientami, wykorzystując infrastrukturę i doświadczenie Chip Card. W związku z pandemią, tempo wzrostu Processingu w 2020 roku nieco wyhamowało, głównie z uwagi na mniejszą liczbę zrealizowanych transakcji dynamicznej wymiany walut (DCC). Jednak dzięki oszczędnościom w kosztach udało się nieco poprawić wyniki. Zarząd ocenia, że usługi związane z przetwarzaniem i autoryzacją transakcji płatniczych bardzo dobrze uzupełniają ofertę Rozwiązania w obszarze płatności i że wzrost sprzedaży tej linii biznesowej będzie kontynuowany w roku 2021 oraz w kolejnych latach.

Podsumowanie celów na 2021 rok w obszarze płatności – Payten:

- Rozszerzanie oraz wzmocnienie oferty segmentu Rozwiązania w obszarze płatności o nowe usługi i produkty, poprzez rozwój organiczny oraz akwizycje, również poza bieżącym obszarem geograficznym działania Grupy.
- Dalszy rozwój linii biznesowej oferującej rozwiązania eCommerce. Inwestycje w rozwiązanie Payment Gateway oraz intensyfikacja sprzedaży rozwiązania MSU; Powyższe będzie wsparte akwizycjami w celu wzmocnienia i rozszerzenia oferty w obszarze eCommerce.
- Rozwój linii biznesowej oferującej rozwiązania płatnicze bezpośrednio detalicznym punktom sprzedaży zapewniający klientom komfort pracy tylko z jednym dostawcą w całym tym obszarze.
- Oferowanie nowych rozwiązań Payten w całym regionie działania Spółki oraz na nowych rynkach poza obecnym obszarem działania Payten, szczególnie w odniesieniu do rozwiązań płatniczych przeznaczonych dla detalicznych punktów sprzedaży.
- Zrównoważony rozwój niezależnej sieci bankomatów operujących pod marką MoneyGet, z poziomem inwestycji w nowe lokalizacje dostosowanym do natężenia ruchu turystycznego w sezonie 2021.
- Kontynuacja promocji marki Payten, pod którą prowadzona jest działalność segmentu.

INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH

ROZWIĄZANIA W SEKTORZE BANKOWYM

Oferta ASEE w segmencie rozwiązań w sektorze bankowym obejmuje rozwiązanie omnikanalowe przeznaczone do dystrybucji produktów i usług bankowych za pomocą nowych, alternatywnych kanałów oraz w celu poprawy relacji i komunikacji z klientem, a także zintegrowane centralne systemy bankowe oparte na platformie Oracle i Microsoft, rozwiązania uwierzytelniające, informatyczne systemy raportowania zgodności z obowiązującymi regulacjami oraz systemy do raportowania informacji zarządczej, jak również systemy zarządzania ryzykiem. Ponadto naszym klientom oferujemy usługi on-line 24x7 oraz doradztwo w obszarze bankowości elektronicznej i cyfrowej transformacji. Poniżej prezentujemy podstawowe produkty.

Omnikanalowa sprzedaż i usługi

Digital Edge

Digital Edge jest platformą bankowości elektronicznej zapewniającą klientom banku wielokanałowy dostęp do produktów i usług banku. Dzięki rozwiązaniu Digital Edge bank może zwiększyć aktywność oraz lojalność dotychczasowych klientów, a także efektywnie pozyskiwać nowych. Digital Edge obejmuje kanały widoczne dla klientów banku, panel administracyjny widoczny dla pracowników banku oraz oprogramowanie, które łączy platformę ze wszystkimi systemami back-end banku. Digital Edge zapewnia obsługę 24x7 niezależnie od dostępności systemu back-end dzięki kolejkowaniu zainicjowanych transakcji do późniejszej realizacji. Spośród kanałów online Digital Edge jest kompatybilny z następującymi kanałami: **Mobile/**Tablet, **Digital Edge Web**, bankomatami, mediami społecznościowymi (Facebook), a także kanałem **Chatbot**. Ponadto Digital Edge spełnia wymagania nowej dyrektywy w sprawie usług płatniczych PSD2 w zakresie uwierzytelniania klienta oraz transakcji, monitorowania nadużyć, a także dostarcza otwarte interfejsy API umożliwiające dostęp do informacji o rachunku oraz inicjowanie płatności.

Digital Origination

Digital Origination to oprogramowanie pozwalające na pełną elastyczność w sprzedaży produktów bankowych, usług oraz pakietów, a także analizę kredytową, umożliwiające szybkie wprowadzanie produktów na rynek i całkowitą kontrolę oraz przejrzystość procesu wnioskowania zarówno w oddziałach banku jak i w kanałach samoobsługowych. Dzięki otwartej architekturze, wbudowanej sztucznej inteligencji oraz nowoczesnej technologii, oprogramowanie przyczynia się do przyspieszenia procesu transformacji cyfrowej, umożliwiając innowacje oraz integrację rozwiązań innych dostawców. Digital Origination zapewnia jednolite oraz spersonalizowane doświadczenie użytkownika na ekranach wszystkich rozmiarów – desktopie, tablecie i komórce.

Digital SPM

Digital SPM (Sales Performance Manager) to rozwiązanie umożliwiające bankowi wyznaczanie i osiąganie celów sprzedażowych w zorganizowany i efektywny sposób – odgórnie z poziomu banku, oddziału, kierownika, aż po indywidualnego pracownika. Wykorzystując najnowsze technologie, rozwiązanie to wspiera zadania planowania i mierzenia realizacji celów sprzedażowych oraz kluczowych wskaźników efektywności (KPI) dla różnych produktów/ofert bankowych w zdefiniowanych oknach czasowych.

Digital CIF

Digital CIF (Customer Information File) to rozwiązanie zawierające plik informacji o kliencie, które dzięki elastycznemu silnikowi procesów i wysokim możliwościom parametryzacji, umożliwia efektywne wprowadzanie klientów w oddziałach banku lub przez agentów w innych punktach sprzedaży, radykalnie zmniejszając pracę ręczną oraz czas potrzebny na wpisywanie danych klienta. Z drugiej strony rozwiązanie zapewnia przeprowadzenie wszystkich istotnych walidacji i kontroli wymaganych w trakcie tego procesu, zmniejszając związane z tym ryzyko. Rozwiązanie może zostać wdrożone jako samodzielny moduł do zarządzania podstawowymi klientami.

Experience Branch

Experience Branch to pakiet oprogramowania wspierający usługi banku w kanałach obsługi klienta takich jak sieć oddziałów banku, agencje zewnętrzne i centra obsługi klienta. Platforma posiada bogaty interfejs użytkownika, trójwarstwową architekturę, silną i elastyczną weryfikację poprawności danych wejściowych, wysokie standardy bezpieczeństwa, wsparcie w wielu językach, uwzględnia kontekst, charakteryzuje się zestawem wspólnych funkcji dla stanowisk pracy oraz szerokim zakresem opcji integracyjnych. Rozwiązania te zostały opracowane przy użyciu modelu domenowego, opartego na dopasowanych narzędziach IBM IFW, co jest zgodne z najlepszymi światowymi praktykami w obszarze bankowości.

Experience Customer Analytics

Experience Customer Analytics to rozwiązanie zawierające zestaw modeli analitycznych i prognostycznych, wspomagający banki w pozyskiwaniu nowych oraz utrzymaniu dotychczasowych klientów, jak również w zwiększaniu rentowności banków dzięki dopasowanym w czasie kampaniom i ofertom, które zwiększają lojalność klientów i ulepszają ich relacje z bankiem. Experience Customer Analytics umożliwia zwiększenie efektywności kampanii oraz ofert marketingowych. Podejście wielokanałowe pozwala na integrację oraz unifikację kampanii na wszystkich kanałach banku. Zastosowanie uczenia maszynowego oraz modeli prognostycznych umożliwia użytkownikom poleganie nie tylko na własnej wiedzy eksperckiej, ale także na prognozach dostępnych dzięki współczesnym technologiom.

PFM

PFM (Personal Finance Management) to zaawansowane rozwiązanie online do zarządzania finansami osobistymi, które umożliwia klientom bankowości internetowej zarządzanie swoimi finansami, od śledzenia i prowadzenia analizy dochodów osobistych, poprzez automatyczną kategoryzację wszystkich transakcji, planowanie wydatków i dochodów, aż po otrzymywanie pomocy finansowej i rekomendacji.

Operacje bankowe

W segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym ASEE oferuje trzy różne centralne systemy bankowe. Dwa z nich bazują na platformie Oracle (**Absolut i Bapo**), a jeden na platformie Microsoft (**Pub2000**).

Systemy na platformie Oracle:

- **Absolut**
- **Bapo**

Absolut to systemem aplikacji zaprojektowanych do wspierania działalności finansowo-bankowej. System składa się z głównego modułu oraz z kilku dodatkowych modułów takich jak: bankowość internetowa, system informacji zarządczej, zarządzania kartami, zarządzanie ubezpieczeniami. Ponadto zawiera aplikację zwaną *Absolut leasing*, która służy do prowadzenia firm leasingowych

Bapo jest zintegrowanym centralnym systemem bankowym wyposażonym w liczne rozwiązania funkcjonujące na styku z klientami (*front-end*), zoptymalizowanym pod kątem banków detalicznych i komercyjnych prowadzących działalność w Europie Południowo-Wschodniej.

Systemy na platformie Microsoft:

- **Pub2000**

Pub2000 jest zintegrowaną aplikacją dla bankowości detalicznej i korporacyjnej. Funkcja *Product Factory* (Fabryka Produktów) sprawia, że jest wyjątkowym rozwiązaniem na rynku, ponieważ umożliwia generowanie nowych produktów i usług bankowych oraz definiowanie lub zmienianie przebiegu procesów bez zmiany aplikacji.

Oprócz centralnych systemów bankowych, w ramach segmentu Rozwiązania w sektorze bankowym ASEE oferuje rozwiązania **Experience Treasury** oraz **Experience Collateral Management**

Experience Treasury

Experience Treasury jest zaawansowanym rozwiązaniem front, middle oraz back office zaprojektowanym tak, aby zaspokoić wszelkie potrzeby operacji skarbcowych w nowoczesnym środowisku. Rozwiązanie przyczynia się do zwiększania ogólnej rentowności banku przy jednoczesnym precyzyjnym przewidywaniu zagrożeń oraz planowaniu zgodnie z obowiązującymi międzynarodowymi i lokalnymi regulacjami.

Experience Collateral Management

Experience Collateral Management to rozwiązanie, którego głównym celem jest umożliwienie bezpiecznej rejestracji i alokacji wszelkiego rodzaju zabezpieczeń stosowanych na pokrycie ryzyka kredytowego w celu zapewnienia kontroli oraz ograniczania tego ryzyka. Co więcej, aplikacja oferuje aktualizację godziwej wyceny aktywów stanowiących zabezpieczenie, usprawnienie przepływu procesów oraz zadań, automatyczne powiadamianie oraz pakiet do szczegółowego raportowania jak również alokację za pomocą różnych metodologii i algorytmów dystrybucyjnych

Ryzyko i zgodność

Tezauri™

Tezauri™ stanowi zintegrowane rozwiązanie bankowe w zakresie Business Intelligence, które umożliwia zarządzanie ryzykiem, ocenę kredytową poprzez zintegrowany system ocen punktowych (*scoring*) i analizę rentowności, nadzór nad zgodnością z obowiązującymi regulacjami w zakresie prawa jak również rozwiązania w zakresie wdrażania.

Experience Scoring

Experience Scoring jest rozwiązaniem wspierającym banki w automatyzacji ważnych decyzji operacyjnych przy zastosowaniu modeli prognostycznych. Dzięki prostemu lecz silnemu środowisku, łatwemu dostępowi do da-

nych oraz zastosowaniu najlepszych praktyk, rozwiązanie umożliwia kompleksowe zarządzanie modelami prognostycznymi poczynając od ich tworzenia, poprzez ich ciągłą weryfikację oraz monitoring aż do korekty modelu i wycofania.

Experience™ Funds Transfer Pricing

Experience™ Funds Transfer Pricing umożliwia bankom oraz innym instytucjom finansowym lepsze rozumienie wyników firmy na wszystkich poziomach działalności oraz wykorzystanie wszystkich możliwości biznesowych, przez co zwiększenie rentowności firmy. Experience FTP jest dostosowany do potrzeb rynków Europy Południowo-Wschodniej. Dzięki elastycznym modelom finansowania, integracji z Tezauri BDW czy dowolnym zewnętrznym źródłem danych, a także szczegółowym raportom opartym na spersonalizowanych czynnikach rentowności Experience FTP stanowi efektywne i solidne rozwiązanie dla dowolnej instytucji finansowej.

AML

AML (Anti-Money Laundering) to zintegrowane rozwiązanie, które wykorzystuje zaawansowane wzorce i szeroki zakres scenariuszy w celu wykrywania w czasie rzeczywistym (lub zbliżonym do rzeczywistego) nielegalnych działań oraz potencjalnych działań prania pieniędzy poprzez analizę zachowań klientów wewnętrznych i ich kontrahentów przy każdej transakcji w całym przedsiębiorstwie. Oferując w pełni zautomatyzowane procesy zmniejszające pracochłonność, system zapewnia łatwe w obsłudze i niezawodne moduły do realizacji kluczowych zadań w obszarze przeciwdziałania praniu pieniędzy, takich jak proces identyfikacji klienta, okresowe monitorowanie, prowadzenie audytów i zapewnienie zgodności z odpowiednimi dyrektywami AML i lokalnymi wymogami regulacyjnymi.

Asseco Impairment Solution

ASEE Impairment Solution jest zaawansowanym narzędziem do zarządzania ryzykiem oraz segmentacji ryzyka kredytowego zgodnie z regulacją IFRS 9, a także do obliczania spodziewanych strat kredytowych. Umożliwia łatwe dostosowanie do IFRS 9 oraz wsparcie w prowadzeniu procesów i tworzeniu raportów zgodnie z wymaganiami nowej regulacji

InACT®

InACT® jest modułową aplikacją, która monitoruje oraz zapobiega nadużyciom przy dokonywaniu transakcji wielokanałowych, nadużyciom nietransakcyjnym, próbom popełnienia nadużycia, nadużyciom pracowniczym, błędom operacyjnym, a także monitoruje zgodność z regulacjami. Oferta InACT® obejmuje moduły: Enterprise Fraud Detection & Prevention, Internal Fraud Management, InACT® Euler with Intelligent Anomaly Detection oraz Relationship Network Analysis. InACT® Enterprise Fraud Detection & Prevention pomaga instytucjom finansowym chronić ich klientów przed wielokanałowymi atakami związanymi z nadużyciami. InACT® Internal Fraud służy do wykrywania i zapobiegania nadużyciom pracowników, błędom operacyjnym oraz łamaniu przepisów. InACT® Euler zapobiega nadużyciom dzięki wykorzystaniu sztucznej inteligencji, która wykrywa anomalie przy zastosowaniu analityki predykcyjnej. Z kolei dzięki InACT® Relationship Network Analysis firmy mogą z łatwością wykrywać wyszukane pętle oraz sieci nadużyć, sprawców oraz ofiary zorganizowanej przestępczości. InACT® jest zgodny z wymogami dyrektywy PSD2 i jest oferowany instytucjom finansowym w ramach pakietu PSD2 Enabler.

Rozwiązania uwierzytelniające

SxS

SxS to kompleksowe, sprawdzone, wielopoziomowe rozwiązanie uwierzytelniające, zaprojektowane, aby zapewnić niezwykle bezpieczny dostęp do każdej aplikacji i systemu dzięki wykorzystaniu progresywnej technologii. Aby zapewnić najwyższy poziom bezpieczeństwa oraz identyfikacji końcowych użytkowników, SxS wykorzystuje szeroki wachlarz metod uwierzytelniających. Łączy biometrię z mechanizmem analizy ryzyka, dzięki czemu zapewnia niczym niezakłócone zadowolenie użytkowników. Wielopoziomowe rozwiązanie pokonuje wszystkie przeszkody związane z bezpieczeństwem, niezależnie od tego, czy użytkownicy korzystają z hardware'owego czy software'owego tokena uwierzytelniającego.

Rozwiązania do zaawansowanego podpisu elektronicznego oraz szyfrowania oparte na technologii infrastruktury klucza publicznego (Public Key Infrastructure PKI) inteligentnej karty: SecureSign, PKI VAS, PKI CMS

SecureSign umożliwia cyfrowe podpisywanie dokumentów w bezpieczny i bezproblemowy sposób. Niezależnie od tego, czy firma dąży do optymalizacji procesu wymiany prawnie wiążących umów i dokumentów podpisanych cyfrowo z partnerami i dostawcami w ramach działań biznesowych, czy po prostu stara się wyeliminować obciążenia administracyjne związane z obsługą dokumentów papierowych, oferta SecureSign jest najlepszym rozwiązaniem. SecureSign pomaga obniżyć koszty drukowania, obsługi i przygotowania dokumentów do podpisu przez sygnatariuszy, skanowania i archiwizacji dokumentów, umożliwiając wszystkim kontrahentom korzystanie z oprogramowania na dowolnym urządzeniu w modelu SaaS.

PKI VAS (Validation Authority Suite - Pakiet do weryfikacji elektronicznego certyfikatu) to rozwiązanie do generowania podpisu elektronicznego przy użyciu certyfikatu przechowywanego na inteligentnych kartach PKI/nośniku USB oraz do szyfrowania dokumentów przesyłanych niezabezpieczonymi kanałami (Internet, e-mail). Rozwiązanie można łatwo zainstalować w istniejących aplikacjach sieci Web (np. bankowość internetowa, portal internetowy). PKI VAS może być wykorzystane do bezpiecznego uwierzytelniania (logowanie), podpisywania transakcji (jednej lub więcej) oraz zaawansowanego podpisu elektronicznego dokumentów (równoznacznego z odręcznym podpisem). Rozwiązanie jest kompatybilne z wszystkimi nowoczesnymi przeglądarkami internetowymi oraz jest niezależne od systemu operacyjnego.

PKI CMS (Credential Management System - System Zarządzania Danymi Uwierzytelniającymi) to elastyczne rozwiązanie do zarządzania podmiotami (użytkownikami, serwerami/aplikacjami), urządzeniami, certyfikatami oraz polityką certyfikacyjną. PKI CMS umożliwia wydawanie certyfikatów na urządzeniach (np. karty inteligentne lub tokeny) lub w plikach (wystawianie certyfikatu programowego) lub przy użyciu CSR (Certificate Signing Request – Żądanie Podpisania Certyfikatu). PKI CMS posiada wsparcie wielu instytucji, usługi powiadamiania, zarządzanie uprawnieniami przez funkcje oraz dziennik kontroli. Rozwiązanie jest kompatybilne ze wszystkimi nowoczesnymi przeglądarkami i jest niezależne od systemu operacyjnego.

Rozwiązania do zaawansowanego podpisu elektronicznego oparte na certyfikatach infrastruktury klucza publicznego przechowywanych w chmurze: PKI RDS

PKI RDS (Remote Digital Signature – Zdalny Podpis Elektroniczny) jest niezależnym rozwiązaniem do tworzenia zaawansowanego podpisu elektronicznego przy użyciu certyfikatów RDS przechowywanych w bezpiecznym środowisku (w chmurze), zabezpieczonym silnym uwierzytelnieniem klienta. RDS umożliwia tworzenie zaawansowanych podpisów dla klientów bez potrzeby użycia urządzenia PKI lub dodatkowych instalacji po stronie klienta, przez co oferuje rozwiązanie dla końcowego użytkownika cechujące się maksymalną elastycznością w celu zapewnienia najlepszego doświadczenia użytkownika.

Usługi

Usługa Managed multichannel e-Banking

Managed multichannel e-Banking (w pełni zarządzana wielokanałowa bankowość elektroniczna) jest usługą bankowości elektronicznej dostępną 24x7, która może być hostowana w różnych krajach Europy Środkowo-Wschodniej. Dzięki niej klienci detaliczni oraz korporacyjni banku mają dostęp do danych oraz usług banku z dowolnego miejsca przy użyciu różnych urządzeń.

Doradztwo

ASEE oferuje **usługi doradcze** w obszarze bankowości elektronicznej i cyfrowej transformacji. Wspieramy banki w ich transformacji z banków opartych na obsłudze klientów w oddziałach do banków działających on-line.

IaaS - Infrastruktura jako usługa

W ramach **Infrastruktury jako usługi (IaaS)** ASEE oferuje firmom usługi chmury obliczeniowej oraz zasobów pamięci trwałej i ulotnej na żądanie.

ROZWIĄZANIA DEDYKOWANE

Pełna gama usług integracyjnych

Grupa ASEE jest czołowym graczem na rynku usług integracyjnych w Kosowie, Macedonii, Rumunii oraz Serbii. Grupa świadczy usługi na rzecz sektorów finansowego, przemysłowego i publicznego w ramach następujących linii biznesowych: rozwój infrastruktury IT, wdrożenia i usługi wsparcia, zapewnienie ciągłości procesów biznesowych, automatyzacja działalności oraz rozwój oprogramowania dostosowanego do indywidualnych potrzeb klienta. W segmencie Integracja Systemów prezentowana jest również grupa własnych rozwiązań ASEE, które z racji swojego profilu, nie zostały zakwalifikowane do segmentów Rozwiązania w sektorze bankowym czy Rozwiązania w obszarze płatności.

Pozostałe oprogramowanie

ABC

ABC to rozwiązanie klasy Content Services Platform (CSP), które pomaga organizacjom zwiększyć użyteczność posiadanych informacji oraz usprawnić zarządzanie procesami dzięki korzystaniu z platformy usług dotyczących treści. Rozwiązanie jest przeznaczone do zarządzania przypadkami, digitalizacji dokumentów i zachowywania informacji zarchiwizowanych. Rozwiązanie to jest niezależne od producentów i zawiera m.in. następujące moduły: cyfrowa kancelaria, elektroniczna korespondencja dostosowana do zasad zgodności, przebieg procesów

dystribucji i podejmowania decyzji, zarządzania oraz archiwizacji dokumentów. ABC dostarcza narzędzia do automatyzacji procesów i dostosowania ich do potrzeb klienta.

Live

Live jest to wielofunkcyjna platforma do obsługi klienta i wsparcia sprzedaży. Integruje ona różne technologie i moduły, które są częścią standardowych systemów omnikanalowych do komunikacji z klientem. Dzięki płynnej integracji z CRM oraz wewnętrznymi systemami IT organizacji dostarcza obraz klienta 360° uwzględniający wszystkie kanały komunikacji z klientem.

Fidelity

Fidelity to kompletne rozwiązanie typu ERP służące do zarządzania cyklem życia produktu dla różnych grup aktywów, skierowane przede wszystkim do dużych organizacji o rozproszonej strukturze. Jest to unikatowe rozwiązanie na rynku ze względu na kompleksowość swoich modułów, które wspierają wszystkie potrzeby zarządzania majątkiem i wydatkami, oferując m.in. funkcjonalność kontroli budżetu, zamówień i analiz wydatków, jak również tradycyjne funkcje ERP, takie jak zarządzanie zapasami.

Rozwiązania dla firm leasingowych

Rozwiązanie do zarządzania produktami leasingowymi i aktywami LeaseFlex

LeaseFlex to zbudowane na platformie internetowej oprogramowanie do zarządzania produktami finansowymi dla klientów indywidualnych oraz aktywami sprzętowymi. Rozwiązanie to umożliwia spółkom sektora usług finansowych maksymalizację wydajności zarządzania i monitorowania swojej działalności dzięki zastosowaniu scentralizowanej platformy kierowania procesami operacyjnymi oraz kompleksowego zarządzania cyklem życia produktów leasingowych i aktywów.

Usługi finansowe dla klientów indywidualnych

FinanceFlex jest skalowalnym rozwiązaniem dla firm zajmujących się finansowaniem zakupu samochodów, zapewniającym zwiększenie przestrzegania przepisów, wydajności operacyjnej oraz wydajności całej firmy. FinanceFlex oferuje dodatkowe moduły dla dostawców oraz kanałów sprzedażowych firm z branży usług finansowych dla klientów indywidualnych, przyspieszając sporządzanie ofert cenowych oraz akceptację kredytu dla potencjalnych klientów.

ROZWIĄZANIA W OBSZARZE PŁATNOŚCI

Payten oferuje kompletne rozwiązania obsługujące płatności dokonywane przy użyciu lub bez użycia kart, przeznaczone zarówno dla instytucji finansowych, jak i niefinansowych. Oferta obejmuje rozwiązania do handlu elektronicznego, płatności mobilnych, przetwarzania kart oraz usługi związane z bankomatami i terminalami płatniczymi. Dostarczamy oprogramowanie oraz usługi, w tym bankomaty i terminale płatnicze oferowane również w modelu outsourcingowym zapewniając najwyższy poziom ekspertyzy, utrzymania oraz wsparcia dla całego portfela produktów.

Bankomaty (ATM) i Terminale płatnicze (POS)

- instalacja
- serwis
- wymiana

Sieć usługowa Payten, licząca ponad 100 centrów serwisowych, pozwala zapewnić najwyższy poziom jakości obsługi. W regionie Europy Południowo-Wschodniej Grupa z powodzeniem zapewnia utrzymanie 10 000 bankomatów, automatów kasjerskich (ATS) i kiosków informacyjnych, jak również ponad 1 000 000 terminali POS. Stale aktualizuje i usprawnia funkcjonalność urządzeń samoobsługowych zainstalowanych w tym regionie Europy, śledząc najnowsze trendy światowe oraz inwestując znaczne środki w działania R&D (opłacanie rachunków, recykling, automatyczny kantor wymiany walut, doładowania, płatności mobilne mCash, itp.). Działalność outsourcingowa jest jednym z priorytetów firmy, ponieważ Payten dąży do utrzymywania długoterminowych umów z klientami, przy okazji obniżając także ich koszty operacyjne.

Centrum obsługi serwisowej 24/7

Rozwiązania dla wielu dostawców w bankomatach i terminalach płatniczych

Przetwarzanie transakcji kartami płatniczymi

Centrum przetwarzania transakcji kartami płatniczymi. Payten zapewnia wsparcie we wszystkich aspektach przetwarzania kart. Oferujemy naszym klientom wysoki poziom usług, wiedzę i doświadczenie naszych ekspertów, kompleksowe rozwiązania oraz doradztwo w obszarze kart kredytowych. Oferta przetwarzania obejmuje: **przetwarzanie transakcji & usługi przełączania, wydawanie kart & usługi hostingowe, usługi autoryzacji w bankomatach i terminalach POS, rozwiązania uwierzytelniające oraz usługi centrów obsługi klienta.**

Płatności mobilne:

-mPOS

mPOS należy do najnowszej generacji inteligentnych i interaktywnych mobilnych rozwiązań POS do akceptacji płatności za pomocą kart. Zintegrowane rozwiązanie do płatności mobilnych umożliwia sprzedawcom wykorzystanie smartfonu jako mobilnego terminala POS w pełni wspierającego transakcje dokonywane przy pomocy PIN-u (w tym z zastosowaniem kart z chipem EMV), przez co redukuje koszty związane z rozpoczęciem biznesu i minimalizuje zapotrzebowanie na sprzęt. Ponadto system ten dostarcza sprzedawcom dodatkowe usługi związane z akceptacją płatności, na przykład pewien poziom personalizacji aplikacji oraz potwierdzenia transakcji, branding, zarządzanie zasobami oraz podgląd online historii transakcji.

Handel elektroniczny:

-wirtualny terminal płatniczy - NestPay®

Rozwiązanie **NestPay®** to platforma B2C, zwana bramką płatności, obsługująca rozliczenia internetowych płatności kartami pomiędzy punktami handlowymi a bankami autoryzującymi transakcje. NestPay® umożliwia bankom oferowanie usług akceptacji kart przez sklepy internetowe. Instytucje finansowe oferujące usługi płatności internetowych mogą korzystać z NestPay® w formie usługi świadczonej przez Payten, przy wykorzystaniu infrastruktury spełniającej wymogi zgodności PCI-DSS. Technologia NestPay® umożliwia bankom bezproblemowe wejście na rynek płatności dokonywanych bez konieczności fizycznego użycia karty (*Card Not Present*).

Trides2

Trides2 to kompletne rozwiązanie zabezpieczające 3D skierowane do instytucji wydających karty płatnicze jak również autoryzujących i rozliczających transakcje, które chcą zmniejszyć ryzyko oszukańczych transakcji elektronicznych mocnym uwierzytelnieniem klienta SCA (Strong Customer Authentication). Zgodnie z nowym protokołem EMV® 3-D Secure Protocol, Trides2 zapewnia wzmocnione metody uwierzytelniające, w tym biometrię, analizę ryzyka transakcji, a także uwierzytelnienie na bazie oceny ryzyka, co zwiększa zadowolenie klienta oraz bezpieczeństwo transakcji.

Oprogramowanie do bankomatów

Oprogramowanie **TermHost** umożliwia, poza standardowym zestawem transakcji bankomatowych, świadczenie usług dodanych. Dzięki niemu bank otrzymuje nowe źródła dochodów z bankomatów, a właściciele kart płatniczych większą wygodę korzystania z nich. TermHost pozwala bowiem na płynną integrację bankomatów z innymi kanałami bankowości wielokanałowej banku, sprawiając, że bankomat staje się nowoczesnym punktem dostępu do różnorodnych funkcjonalności bankowych. Umożliwia oferowanie transakcji niedostępnych przy zastosowaniu sztywnego przestarzałego protokołu bankomatowego NDC. Obecnie oferujemy następujące funkcjonalności TermHost, w zależności od modułów: Kampanie, Spersonalizowane Doświadczenie Użytkownika, mCash – wypłata za pomocą telefonu komórkowego, transakcje wewnątrzbankowe autoryzowane przez bank, a nie przez centrum autoryzacyjno-rozliczeniowe oraz wiele innych.

Oprogramowanie do terminali płatniczych

PayPro jest aplikacją dla terminali EFT POS do akceptowania kart płatniczych takich jak Visa, Mastercard, American Express oraz pozostałe, w punktach handlowych. Współpracuje z różnymi modelami terminali od różnych producentów oferując bankom i handlowcom jednakowe doświadczenie użytkownika na różnych urządzeniach i skracając czas wprowadzenia nowego produktu na tych urządzeniach. Monitorujemy również na bieżąco zalecenia instytucji płatniczych udoskonalać funkcjonalności oprogramowania tak, aby dostarczyć usługę zapewniającą najwyższy poziom bezpieczeństwa.

Natychmiastowe Płatności w Punktach Sprzedaży

Rozwiązanie zapewniające wartość dodaną dla standardowego systemu natychmiastowych płatności, umożliwiające akceptację natychmiastowej zapłaty w punktach sprzedaży. Dla punktów handlowych oznacza to zagwarantowanie płatności i dostępności funduszy, podczas gdy dla klientów wygodę wynikającą m.in. z braku konieczności posiadania przy sobie gotówki czy karty kredytowej, jedynie telefonu komórkowego.

UNAC

UNAC jest systemem klasy NAC służącym do przekierowywania płatności bezpośrednio do banku płatnika. Jest to niezawodna, bezpieczna, łatwa w konfiguracji i zarządzaniu transakcyjna platforma sieciowa. Jest ona specjalnie zaprojektowana i zoptymalizowana do przetwarzania dużej liczby równoczesnych transakcji, dzięki czemu jest idealna dla sieci o dużym natężeniu płatności. UNAC łączy w sobie i oferuje najlepsze systemy klasy NAC jednocześnie eliminując ich niedociągnięcia.

MoneyGet

MoneyGet to sieć prawie 400 niezależnych (od instytucji finansowych) bankomatów, należących do Payten. Sieć rozwija się w regionie Europy środkowo-wschodniej i jest obecna w: Chorwacji, Serbii, Czarnogórze i Albanii. Bankomaty MoneyGet znajdują się w najbardziej dogodnych miejscach - w pobliżu supermarketów, centrów miast, atrakcji turystycznych, plaż itp. Bankomaty MoneyGet zaopatrują w gotówkę i inne usługi finansowe (sprawdzenie salda, wyciąg z rachunku konta, wypłata bez użycia karty dzięki kodom QR) klientów lokalnych oraz zagranicznych, dzięki akceptacji kart należących do systemów płatniczych Visa i MasterCard. Poprzez usługę

DCC (Dynamic Currency Conversion) bankomaty są w stanie zaoferować klientom zagranicznym wypłatę gotówki w oparciu o znany kurs wymiany waluty, tak aby obciążyć konto klienta w jego lokalnej walucie, w wysokości pokazanej na ekranie bankomatu podczas transakcji. Dzięki usłudze DCC klienci zagraniczni nie są narażeni na nieznany kurs wymiany waluty zgodnie z tabelą ich banku.

Rozwiązania dla punktów handlowych

Payten oferuje wiele rozwiązań dla punktów handlowych. Niezwykle konkurencyjny rynek handlu elektronicznego wymaga od punktów handlowych szybkich oraz bezpiecznych działań. Dodatkowo punkty handlowe muszą podpisywać umowy na wirtualne terminale POS z wieloma bankami, co sprawia, że trudno jest im zarządzać procesem płatności, gdyż płatność elektroniczna występuje jako alternatywny kanał w stosunku do tradycyjnych systemów. Co więcej, kluczową kwestią jest zapewnienie bezpieczeństwa istotnych danych klientów.

Switching & Tokenizacja:

- MerchantSafe® Unipay

MerchantSafe® Unipay (MSU) jest rozwiązaniem umożliwiającym punktom handlowym zdalne pobranie należności z różnych banków, wzbogaconym o usługę tokenizacji kart płatniczych, zmniejszającą ryzyko dla punktów handlowych, oraz switching. Switching przekierowuje transakcję do najbardziej odpowiedniego banku o najniższej prowizji lub do kolejnego dostępnego banku w przypadku odrzucenia karty, bez uszczerbku dla poziomu zadowolenia użytkownika. Tokenizacja zapewnia zarówno kupującym jak i sprzedawcom bezpieczny, łatwy i wygodny sposób realizacji zapłaty z różnych punktów dostępowych, obejmujących Internet, systemy ERP, systemy CRM i e-mail. Ponadto oferuje funkcję szybkiej płatności, zwaną płatnością realizowaną jednym kliknięciem, dzięki przechowywaniu informacji o karcie w bezpiecznym środowisku zgodnym z normą bezpieczeństwa PCI-DSS, co eliminuje potrzebę ponownego podawania danych karty w trakcie przyszłych zakupów.

Ponadto MSU jest oferowane jako rozwiązanie płatności internetowych B2B dla firm posiadających sieć dealerów, dostawców i punktów handlowych. Rozwiązanie MSU do zarządzania siecią dealerów umożliwia głównej firmie pobieranie płatności od dealerów, a dealerom pozwala na przyjmowanie płatności od kupujących.

Akceptacja płatności:

- operator płatności internetowych Paratika

Działając jak operator płatności internetowych **Paratika** jest rozwiązaniem do elektronicznych płatności, które pozwala punktom sprzedaży akceptować płatności internetowe z wielu banków, a także przechowywać dane z kart dla przyszłych płatności w środowisku zgodnym z normą bezpieczeństwa PCI-DSS. Paratika wyposażona jest w technologię do tokenizacji kart, co stanowi ułatwienie dla ich posiadaczy w dokonywaniu kolejnych płatności w przyszłości. Ponadto funkcja szybkiej płatności zwana płatnością realizowaną jednym kliknięciem zapewnia posiadaczom kart bezpieczne, łatwe i wygodne doświadczenie zapłaty.

Monri WebPay

Działając jako dostawca usług płatności internetowych, Monri oferuje rozwiązanie **WebPay** przeznaczone do obsługi elektronicznych płatności, które pozwala punktom handlowym ze wszystkich 28 krajów UE + Serbii, Bośni i Hercegowiny oraz Czarnogóry akceptować płatności internetowe z wielu banków w ramach jednej integracji. Całe rozwiązanie działa w środowisku PCI DSS Level 1. hostowanym w UE. Niektóre z funkcji WebPay to: karta w pliku (tokenizacja), pay-by-link, lightbox i formularz płatności oraz zestaw do tworzenia oprogramowania dla systemów Android/iOS. WebPay oferuje wtyczki do kilku z najbardziej znanych na świecie rozwiązań sklepów internetowych, takich jak: WordPress, Magento, WooCommerce, PrestaShop i OpenCart.

SinglePOS

Rozwiązanie **SinglePOS** to usługa umożliwiająca handlowcom zastąpienie dwóch lub więcej terminali płatniczych EFT POS w punkcie sprzedaży za pomocą jednego urządzenia podłączonego do wielu centrów rozliczeniowych (zazwyczaj banków). Oprócz usługi przełączania, dzięki temu rozwiązaniu handlowcy mogą korzystać zawsze z najniższej opłaty za autoryzację transakcji (poprzez wybranie schematu obsługiwanego przez nas). Istotną zaletą SinglePOS jest również umożliwienie sprzedawcom, jak i klientom, szybkiego i łatwego dokonania płatności dzięki podłączeniu urządzenia do elektronicznej kasy fiskalnej (ECR), co eliminuje potrzebę wprowadzania danych do terminala EFT POS przez kasjera i pozwala uniknąć błędów, które mogą występować przy braku zastosowania SinglePOS. Handlowcy uzyskują również dostęp do Merchant Portal dającego możliwość przeglądania przetworzonych transakcji płatniczych w czasie rzeczywistym. Inne funkcje obejmują: przetwarzanie płatności ratalnych, prezentowanie komunikatów marketingowych na ekranie urządzenia, obsługę programów lojalnościowych, usługę tokenizacji, usługę wymiany walut (DCC), płatności natychmiastowe, doładowania telefonów, dostosowane raportowanie (włączając integrację z systemami księgowymi, np. SAP) i wiele innych

ECR

W ramach linii biznesowej ECR, Payten oferuje mikro i małym handlowcom rozwiązania sprzętowe i programowe zaprojektowane w celu umożliwienia i wsparcia sprzedaży produktów we wszystkich możliwych punktach handlowych. Rozwiązania Payten dedykowane dla handlowców z branży gościnnej obsługują wszystkie procesy biznesowe, takie jak zbieranie zamówień od gości, zamówienia kuchni, zarządzanie kuchnią, kontrola zapasów,

fakturowanie i raportowanie. Rozwiązania ECR umożliwiają integrację z innymi produktami oferowanymi przez Payten, włączając w to POS, płatności mobilne, programy lojalnościowe e-Commerce, jak również z rozwiązaniami innych firm, takimi jak różne systemy ERP, PMS, BS.

Momentum QA Suite

Momentum QA Suite to pakiet oprogramowania dostarczany przez Mobven, spółkę z grupy Payten, zawierający narzędzia do zapewnienia jakości dla aplikacji mobilnych, internetowych i stacjonarnych. Oprogramowanie to może być udostępniane w formie usługi (SaaS) lub zainstalowane na infrastrukturze klienta. Pakiet oprogramowania tworzą dwa komponenty: Momentum Desktop pomagający klientom identyfikować obiekty i zarządzać urządzeniami, oraz Momentum Dashboard służący do zarządzania scenariuszami i przypadkami testów klienta, planowania i uruchamiania testów, jak również do raportowania wyników testów. Oprogramowanie posiada 3 główne narzędzia: Momentum Automate – narzędzie do automatyzacji testów, Momentum Capture – narzędzie do wykrywania błędów i przekazywania informacji zwrotnych, oraz Momentum Remote Device Control – rozwiązanie internetowe, które umożliwia zdalny dostęp i sterowanie urządzeniami mobilnymi działającymi na platformach iOS i Android w celu testowania aplikacji mobilnych na rzeczywistych urządzeniach. Dzięki połączeniu tych narzędzi, Momentum QA Suite stanowi istotne wsparcie w procesie zapewnienia jakości.

INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU SPÓŁKI I GRUPY

Spółka ASEE S.A. osiąga przychody z tytułu dywidend otrzymywanych od spółek zależnych a także ze sprzedaży usług wsparcia biznesowo - technicznego realizowanych na rzecz spółek zależnych. Przychody te realizowane są w krajach, w których Spółka posiada swoje inwestycje.

ASEE S.A. uzyskuje również przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania w zakresie systemów głosowych oraz ze sprzedaży oprogramowania, usług i sprzętu do sektora bankowego. Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT są zrealizowane głównie na rynku polskim.

Grupa Asseco South Eastern Europe prowadzi operacje w kilku regionach: **Europie Południowo – Wschodniej** (Albania, Bośnia i Hercegowina, Bułgaria, Chorwacja, Czarnogóra, Kosowo, Macedonia, Mołdawia, Rumunia, Serbia, Słowenia, Turcja), **Europie Środkowej** (Czechy, Polska, Słowacja), **Europie Zachodniej** (Hiszpania, Portugalia) oraz **Ameryce Południowej** (Dominikana, Kolumbia, Peru).

Europa Południowo-Wschodnia

W Europie Południowo-Wschodniej Grupa prowadzi działalność przede wszystkim na rynku serbskim, chorwackim, rumuńskim, tureckim oraz macedońskim. Istotną skalę operacji udało się również osiągnąć w Bośni i Hercegowinie. W przypadku pozostałych rynków, plany zakładają sukcesywne poszerzanie skali działania poprzez wprowadzanie pełnej oferty produktowej ze wszystkich segmentów działalności.

Cztery spośród krajów regionu: Słowenia, Rumunia, Bułgaria i Chorwacja, wchodzi w skład Unii Europejskiej. Pozostałe kraje znajdują się na różnym etapie ubiegania się o członkostwo w Unii Europejskiej.

Poniżej przedstawiono podstawowe dane statystyczne dla rynków Europy Południowo-Wschodniej, na których Grupa ASEE prowadzi działalność.

	Ludność	Prognoza wartości PKB 2020	Prognoza wzrostu realnego PKB 2020	Prognoza wzrostu realnego PKB 2021	Inflacja 2020	Stopa bezrobocia
	(mln)	(mld USD)	(% rocznie)	(% rocznie)	(% rocznie)	(%)
Albania	2.9	14.0	-7.5	6.1	1.4	11.8
Bośnia i Hercegowina	3.3	18.9	-6.5	5.0	-0.8	19.0
Bułgaria	6.9	67.9	-4.0	4.1	1.2	5.6
Chorwacja	4.0	56.8	-9.0	6.0	0.3	9.3
Kosowo	1.8	7.5	-7.5	6.0	0.8	24.6
Mołdawia	2.6	11.2	-4.5	4.1	2.8	8.0
Czarnogóra	0.6	4.9	-12.0	5.5	-0.1	20.5
Macedonia Północna	2.1	12.5	-5.4	5.5	0.9	20.2
Rumunia	19.4	248.6	-4.8	4.6	2.9	7.9
Serbia	6.9	52.0	-2.5	5.5	1.5	13.4
Słowenia	2.1	51.8	-6.7	5.2	0.5	8.0
Turcja	84.2	649.4	-5.0	5.0	11.9	14.6

Źródło: Międzynarodowy Fundusz Walutowy, tradingeconomics.com

Analiza danych dotyczących liczby mieszkańców oraz wartości PKB pokazuje, że większość krajów, w których operuje ASEE to niewielkie rynki, o stosunkowo niskiej sile nabywczej. Wyjątkiem jest Turcja, gdzie liczba mieszkańców oraz wartość PKB jest wyższa niż we wszystkich pozostałych krajach Europy Południowo-Wschodniej, w których operuje ASEE łącznie. Drugim największym rynkiem regionu jest dla ASEE i Payten Rumunia.

Prognoza zmiany realnego PKB publikowana przez Międzynarodowy Fundusz Walutowy wskazuje, że w 2020 roku wszystkie kraje Europy Południowo-Wschodniej zanotowały spadek PKB, którego głębokość wahała się od 2.5% w przypadku Serbii nawet do 12% w przypadku Czarnogóry. Kurczenie się gospodarek było bezpośrednią konsekwencją zamrażania aktywności ekonomicznej krajów w reakcji na pandemię wirusa Covid-19. Prognozy, które przytaczamy powyżej pochodzą z października 2020 roku, a więc sprzed czwartego kwartału, który był lepszy niż zakładała większość ekonomistów, stąd ostateczne dane za cały 2020 rok mogą być lepsze od założeń w tabeli.

We wszystkich krajach regionu w 2020 roku zanotowano również spadek inflacji oraz wzrost stopy bezrobocia. Ten drugi czynnik nieco osłabił presję płacową na nasze spółki w regionie, choć statystyczne bezrobocie w skali kraju nie zawsze dobrze odzwierciedla sytuację na rynku pracy w sektorze IT.

Bardzo trudna sytuacja makroekonomiczna w regionie jak dotąd nie przełożyła się na pogorszenie koniunktury w sektorze IT oraz usług płatniczych, stąd wyniki spółek ASEE i Payten za 2020 rok były bardzo dobre.

Na rok 2021 Międzynarodowy Fundusz Walutowy przewiduje odbicie realnego PKB na poziomie nie niższym niż 4.1%, co powinno w dużym stopniu skompensować spadki gospodarek z roku poprzedniego. Oczywiście, realizacja tych założeń w największym stopniu zależy od rozwoju pandemii wirusa Covid-19. Przy założeniu luzowania restrykcji związanych z pandemią, analiza portfela zamówień na rok 2021 pozwala przypuszczać, że poprawa koniunktury gospodarczej oraz silna pozycja konkurencyjna spółek z Grupy powinny przełożyć się na dalszy wzrost sprzedaży Grupy ASEE w kolejnym roku.

Europa Środkowa

Od wielu lat Grupa ASEE prowadzi niewielkie operacje w Polsce, gdzie oferuje klientom usługi i oprogramowanie wspierające kanały komunikacji z klientami i procesy biznesowe (contact center). W konsekwencji nabycia we wrześniu 2019 roku Grupy Sonet, operacje ASEE w Europie Środkowej prowadzone są również w Czechach i na Słowacji. Na tych rynkach Grupa ASEE oferuje swoim klientom usługi w zakresie technologii płatniczych, w tym m.in. instalację i serwis oraz wdrażanie oprogramowania własnego dla terminali płatniczych (POS).

	Ludność (mln)	Prognoza wartości PKB 2020 (mld USD)	Prognoza wzrostu real- nego PKB 2020 (% rocznie)	Prognoza wzrostu real- nego PKB 2021 (% rocznie)	Inflacja 2020 (% rocznie)	Stopa bezrobocia (%)
Czechy	10.7	242.0	-6.5	5.1	3.3	3.1
Polska	38.0	580.9	-3.6	4.6	3.3	3.8
Słowacja	5.5	101.9	-7.1	6.9	1.5	7.8

Źródło: Międzynarodowy Fundusz Walutowy

Podstawowe dane statystyczne dla rynków Europy Środkowej, na których Grupa ASEE prowadzi działalność, przedstawiono powyżej.

Sytuacja makroekonomiczna w Europie Środkowej była kształtowana przez te same czynniki, co w pozostałych regionach, a więc przede wszystkim ponosiła konsekwencje ograniczenia aktywności gospodarczej w odpowiedzi na pandemię wirusa Covid-19. Wszystkie kraje regionu, w których ASEE ma swoje operacje zanotowały spadek realnego PKB i we wszystkich prognozowane jest dynamiczne odbicie w 2021 roku.

W kolejnych latach Zarząd planuje wykorzystać obecność Grupy w Czechach i na Słowacji, aby oferować lokalnym klientom spółek Sonet rozwiązania ASEE, dostępne na innych rynkach, a także poprzez wsparcie procesów sprzedaży, pozyskiwać nowe kontrakty i zwiększać udział Grupy w rynku czeskim i słowackim. Rozwiązania Sonet, szczególnie oprogramowanie dla terminali płatniczych, będą z kolei oferowane klientom Grupy spoza Europy Środkowej.

Europa Zachodnia

Operacje w Hiszpanii i Portugalii Grupa ASEE rozpoczęła wraz z akwizycją spółek Necomplus w styczniu 2019 roku. Głównym obszarem działania spółek Necomplus w Hiszpanii i Portugalii jest instalacja i serwis terminali płatniczych (POS), a także usługi BPO (call center). Necomplus prowadzi również niewielkie operacje z zakresu instalacji i utrzymania terminali płatniczych w Andorze.

	Ludność (mln)	Prognoza wartości PKB 2020 (mld USD)	Prognoza wzrostu real- nego PKB 2020 (% rocznie)	Prognoza wzrostu real- nego PKB 2021 (% rocznie)	Inflacja 2020 (% rocznie)	Stopa bezrobocia (%)
Hiszpania	46.5	1,247.5	-12.8	7.2	-0.2	16.8
Portugalia	10.3	221.7	-10.0	6.5	0.0	8.1

Źródło: Międzynarodowy Fundusz Walutowy

Podstawowe dane statystyczne dla rynków Europy Zachodniej, na których Grupa ASEE prowadzi działalność, przedstawiono powyżej. Spadki PKB w 2020 roku w Hiszpanii i Portugalii były nawet głębsze niż w krajach Europy Południowo-Wschodniej, czy Europy Środkowej.

Zarząd zakłada, że obecność Grupy ASEE w Hiszpanii i Portugalii pozwoli w kolejnych latach rozszerzyć ofertę Necomplus o dodatkowe rozwiązania z portfela Payten. Rozszerzenie oferty oraz wsparcie Grupy w zakresie sprzedaży powinno pozwolić Necomplus na pozyskanie nowych kontraktów i zwiększanie udziału w rynku.

Ameryka Południowa

Podobnie jak w przypadku Europy Zachodniej, operacje w krajach Ameryki Południowej Grupa ASEE rozpoczęła wraz z akwizycją spółek Necomplus. Hiszpańska spółka, poprzez swoje spółki zależne, oferuje instalację i serwis terminali płatniczych klientom w Kolumbii, Dominikanie oraz w Peru.

Poniżej przedstawiono podstawowe dane statystyczne dla rynków Ameryki Południowej, na których Grupa ASEE prowadzi działalność.

	Ludność	Prognoza wartości PKB 2020	Prognoza wzrostu realnego PKB 2020	Prognoza wzrostu realnego PKB 2021	Inflacja 2020	Stopa bezrobocia
	(mln)	(mld USD)	(% rocznie)	(% rocznie)	(% rocznie)	(%)
Kolumbia	50.9	264.9	-8.2	4.0	2.4	17.3
Dominikana	10.5	77.9	-6.0	4.0	3.3	16.0
Peru	33.5	195.8	-13.9	7.3	1.8	12.5

Źródło: Międzynarodowy Fundusz Walutowy

Kraje Ameryki Południowej również ucierpiały w wyniku pandemii koronawirusa Covid-19 w 2020 roku, co wpłynęło na niższe niż oczekiwano tempo wzrostu operacji ASEE w Peru, Kolumbii i Dominikanie. Mimo to, w ocenie Zarządu, obecność ASEE na rynkach Ameryki Południowej stwarza istotny potencjał do rozwoju Grupy. W najbliższych latach Zarząd planuje rozszerzać portfel rozwiązań oferowanych klientom w tym regionie, w pierwszej kolejności w zakresie Rozwiązań w obszarze płatności. Wykorzystując istniejącą strukturę, Grupa będzie również próbowała pozyskiwać nowe projekty w innych krajach regionu.

Zarząd ASEE stawia sobie strategiczny cel, aby zwiększać sprzedaż rozwiązań Grupy również poza regionami opisanymi powyżej. W krajach, gdzie Grupa ASEE nie jest obecna poprzez swoje spółki zależne, Zarząd planuje prowadzić działania sprzedażowe i realizować projekty ze wsparciem lokalnych partnerów. W ostatnich latach Grupa realizowała projekty między innymi we Włoszech, na Węgrzech, w Maroku, Wielkiej Brytanii, Egipcie, Kazachstanie, Rosji, Zjednoczonych Emiratach Arabskich, Nigerii, na Malcie oraz w Arabii Saudyjskiej. W roku 2021 Zarząd planuje kontynuować działania sprzedażowe na rynkach, gdzie nie funkcjonują jeszcze spółki zależne ASEE, koncentrując się na Afryce Północnej, Środkowym Wschodzie oraz Ameryce Południowej.

Jak wspomniano powyżej, Grupa prowadzi działalność w kilku regionach, przy czym najistotniejsze operacje ASEE wciąż ułożone są w Europie Południowo – Wschodniej. Działalność w pozostałych regionach jest efektem przeprowadzonych w 2019 roku akwizycji i poza przychodami z rynku hiszpańskiego nie zmieniała ona wiele w strukturze przychodów całej Grupy. Struktura sprzedaży według lokalizacji klienta w roku 2020 wyglądała następująco:

- Europa Południowo-Wschodnia 77.7% (w tym Serbia 25,4%; Rumunia 14,4%; Chorwacja 10,5%; Turcja 6,1%; Macedonia 5,0%)
- Europa Zachodnia 11,3% (w tym Hiszpania 9,8%)
- Europa Środkowa 3,4%
- Ameryka Południowa 1,9%
- Pozostałe kraje, w których ASEE nie jest obecna przez swoje spółki zależne 5,7%

Grupa nie posiadała klientów, dla których indywidualna sprzedaż przekroczyłaby 10% całkowitych przychodów ze sprzedaży zrealizowanych przez Grupę w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020.

W większości obszarów, w których działa ASEE, spółki Grupy w poszczególnych krajach posiadają własnych dostawców, dlatego też Grupa nie jest w istotnym stopniu uzależniona od jednego dostawcy. W segmencie Rozwiązań w obszarze płatności Grupa Payten współpracuje przede wszystkim z firmami Diebold Nixdorf w zakresie dostaw bankomatów oraz Ingenico i Castles w zakresie dostaw terminali płatniczych. W segmencie Rozwiązania dedykowane istotnymi dostawcami ASEE są firmy Microsoft, której produkty są oferowane przez ASEE przede wszystkim w Rumunii oraz Cisco, której rozwiązania są wykorzystywane głównie w Serbii i Macedonii.

INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY

Znaczące umowy dla działalności Grupy, które zostały zawarte w trakcie 2020 roku zaprezentowano w podziale na poszczególne segmenty operacyjne:

Rozwiązania w sektorze bankowym:

- Wdrożenie rozwiązania Digital Origination w międzynarodowym banku w Serbii
- Wdrożenie rozwiązania Digital Edge w międzynarodowym banku w Serbii
- Dostawa rozwiązania Tezauri DWH do jednego z banków serbskich
- Licencje do rozwiązania Mobile Banking oraz roczne wsparcie dla jednego z banków w Rumunii
- Wdrożenie funkcjonalności Apple Pay w banku w Rumunii
- Umowa na doradztwo z jednym z banków w Rumunii
- Wdrożenie rozwiązania SxS oraz mToken dla banku w Nigerii
- Modyfikacja rozwiązania SxS w międzynarodowym banku w Chorwacji
- Dostawa modułu Payment w ramach centralnego systemu bankowego dla jednego z banków w Serbii
- Wdrożenie Product delivery w banku w Serbii
- Sprawozdawczość regulacyjna oraz hurtownia danych dla jednego z banków w Serbii
- Wdrożenie rozwiązania Digital Edge w Halkbank w Serbii
- Agregator API PSD2 dla banku w Rumunii
- Wdrożenie rozwiązań Digital Edge oraz SxS w banku w Rumunii
- Wdrożenie rozwiązań Digital Edge oraz Digital Loan Origination dla jednego z banków w Chorwacji
- Modyfikacja rozwiązania Mobile Banking Jimba w międzynarodowym banku w Chorwacji
- Licencje oraz utrzymanie rozwiązania PFM dla banku we Włoszech
- Wdrożenie nowego systemu Mobile Banking razem z platformą Adaptive Elements w międzynarodowej grupie bankowej
- Wdrożenie modułu Trade Finance Platform w banku ING w Rumunii
- Dostawa rozwiązania Digital Origination dla banku w Serbii
- Rozszerzenie zakresu wdrożenia platformy Adaptive Elements o kolejne kraje i oddziały, a także dodatkowe moduły, w ramach projektu realizowanego dla dwóch międzynarodowych grup bankowych
- Wdrożenie rozwiązania Digital Origination w banku w Serbii
- Licencje Mobile banking oraz tokeny PKI dla międzynarodowego banku w Chorwacji
- Dostawa tokenów uwierzytelniających do banku w Austrii
- Rozwiązanie Instant Payment dla międzynarodowego banku w Rumunii
- Wdrożenie rozwiązania do sprawozdawczości na rzecz regulatora Tezauri DWH w banku w Serbii

Rozwiązania w obszarze płatności:

- Wdrożenie rozwiązania TriDES dla międzynarodowego banku w Chorwacji
- Nowe wdrożenia rozwiązania MSU dla podmiotów tureckich zrealizowane w pierwszym kwartale 2020 roku między innymi w firmie energetycznej, spółce przetwarzającej płatności, szpitalu (MLP Care) oraz w firmie ubezpieczeniowej (Sompo Japan Sigorta)
- Rozwiązania B2B oraz Payment gateway dla tureckiej firmy produkcyjnej z sektora motoryzacyjnego (BriSA)
- Rozwiązanie zapobiegające oszustwom dla tureckiej platformy handlu internetowego N11
- Wdrożenie rozwiązania z obszaru Mobile Payment w instytucji finansowej w Chorwacji
- Wdrożenie rozwiązania Mobile Branch w Banka Postanska Stedionica w Serbii
- Usługi na potrzeby rozwiązań UTMS oraz Gateway System dla klienta w Rumunii
- Przedłużenie kontraktu na outsourcing bankomatów z Podravska Banka w Chorwacji
- Dostawy bankomatów wraz z usługami towarzyszącymi do banków m.in. w Chorwacji oraz Bośni i Hercegowinie
- Migracja terminali płatniczych w Nova Ljubljanska Banka w Słowenii
- Wdrożenie rozwiązania MSU w sieci wypożyczalni samochodów, firmie fintech oraz spółce telekomunikacyjnej w Turcji
- Rozwój niezależnej sieci terminali płatniczych (IPD): dostawa 750 terminali do sieci detalicznej Tommy oraz 650 terminali do sieci Studenac w Chorwacji, dostawa 22 terminali oraz 30 urządzeń samodzielnych do operatora autostrady Zagreb-Macelj
- Kontrakt na sprzedaż i utrzymanie terminali płatniczych dla Bancolumbia (acquirer) oraz Redeban (processor) w Kolumbii
- Kontrakt na sprzedaż i utrzymanie terminali płatniczych dla Cardnet (acquirer/processor) w Dominikanie
- Pozyskiwanie klientów dla izipay w Peru jako pierwszy krok w procesie przechodzenia do modelu pośrednika płatności
- Umowa na outsourcing terminali płatniczych z bankiem w Słowenii
- Wdrożenie oprogramowania TermHost/CashIn dla międzynarodowego banku w Serbii
- Rozszerzenie kontraktu na outsourcing bankomatów z Podravska Banka w Chorwacji

- Kontrakt z Komercyjna Banka Beograd na monitorowanie i utrzymanie bankomatów wraz z oprogramowaniem w największej sieci bankomatów w Serbii
- Kontrakt na outsourcing terminali płatniczych z SKB Banka w Słowenii
- Dostawa terminali TETRA do Credins Bank w Albanii
- Wdrożenie rozwiązań TriDES oraz NestPay w CMI Morocco
- Wdrożenie rozwiązania MSU w firmie oferującej alarmy (Tepe Security) oraz u producenta paliw płynnych (Petrol Ofisi) w Turcji
- Dostawa rozwiązania NestPay dla Halkbank Beograd w Serbii
- Wdrożenie rozwiązań NestPay oraz MSU w Altabank oraz w międzynarodowym banku w Serbii
- Wdrożenie rozwiązania Nestpay vPOS w tureckim banku w Niemczech
- Wdrożenie rozwiązania 3DSv2 w Komercyjna Banka Montenegro
- Nowe kontrakty na przetwarzanie transakcji realizowanych kartami płatniczymi (processing) z międzynarodowym bankiem w Serbii oraz z firmą udzielającą mikropożyczek w Macedonii
- Dostawa bankomatów wraz z usługami towarzyszącymi do banku w Macedonii
- Certyfikacja UPI dla bankomatów Unicredit Serbia, aby umożliwić akceptację kart wydanych przez China Union Pay

Rozwiązania dedykowane:

- Wdrożenie rozwiązania Live Contact Centre w Instytucie Ubezpieczeń Emerytalnych w Chorwacji
- Wdrożenie modułu Live GDPR w firmie ubezpieczeniowej w Chorwacji
- Kontrakt na dostawę rozwiązania Live Contact Centre w firmie ubezpieczeniowej
- Wdrożenie rozwiązania Java BPM – identyfikacja klienta MSFT AI w centrum medycznym w Rumunii
- Wdrożenie rozwiązania Dynatrace w banku w Turcji
- Dostawa modułów Collaborative, HelpDesk oraz Contact Center rozwiązania Live dla banku w Uzbekistanie
- Wdrożenie rozwiązania do zarządzania dokumentami DMS w banku w Serbii
- Rozwiązania wspierające procesy (w tym elektroniczne archiwum) dla Krajowego urzędu zatrudnienia w Serbii
- Wdrożenie rozwiązania do zarządzania dokumentami DMS w funduszu ubezpieczeń społecznych w Serbii
- Dostawa zintegrowanej platformy zapewniającej bezpieczeństwo oprogramowania wykorzystywanego przez firmę z sektora utility w Serbii
- Wdrożenie rozwiązania Java BPM – podpis elektroniczny w firmie ubezpieczeniowej w Rumunii
- Budowa narzędzi do 'e-government' dla general Secretariat of the Government w Rumunii
- Wdrożenie rozwiązania Dynatrace 3P w firmie ubezpieczeniowej oraz IT w Turcji
- Wdrożenie rozwiązania do zarządzania administracją biurową w Biurze odpowiedzialnym za IT oraz e-Government w Serbii
- Wdrożenie rozwiązania do zarządzania listą leków dla Narodowego Funduszu Zdrowia w Serbii
- Wdrożenie platformy Service bus wraz z komponentami do integracji z innymi środowiskami pracy, licencjami i sprzętem, dla Ministerstwa Finansów w Serbii
- Rozwiązania JAVA BPM i Kofax dla E.ON Energy Romania w celu zautomatyzowania wysyłki korespondencji elektrocniczej
- Wdrożenie rozwiązania Live w szpitalu w Chorwacji
- Wdrożenie rozwiązania Live w banku w Bośni i Hercegowinie
- Własne rozwiązanie z obszaru BPM dla firmy obsługującej wodociągi w Rumunii
- Dwa nowe wdrożenia rozwiązania Dynatrace w Turcji: w międzynarodowej firmie produkującej artykuły AGD oraz w firmie obsługującej płatności



Informacje finansowe
Asseco South Eastern Europe S.A.
w 2020 roku

INFORMACJE FINANSOWE ASECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

Wyniki finansowe Asseco South Eastern Europe S.A.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody z tytułu dywidend	48 862	39 554
Przychody z tytułu usług	26 766	25 175
Koszt własny sprzedaży (-)	(21 117)	(20 082)
Koszty sprzedaży (-)	(1 362)	(828)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(940)	(1 163)
Zysk z działalności operacyjnej	52 096	42 675
Zysk za okres sprawozdawczy	58 337	40 245

W 2020 roku w porównaniu do roku poprzedniego wzrosły przychody z tytułu dywidend otrzymanych od jednostek zależnych (wzrost o 9,3 mln PLN), a także przychody ze sprzedaży usług doradztwa i wsparcia świadczonych na rzecz spółek zależnych (wzrost o 0,4 mln PLN) oraz sprzedaży usług informatycznych (wzrost o 1,1 mln PLN). W konsekwencji zysk z działalności operacyjnej ASEE S.A. wzrósł z 42,7 mln PLN w 2019 roku do 52,1 mln PLN w roku 2020 (wzrost o 9,4 mln PLN, czyli o 22%), a zysk netto wzrósł z 40,2 mln PLN w 2019 roku do 58,3 mln PLN w roku 2020 (wzrost o 18,1 mln PLN, czyli o 45%). Wyższa dynamika wzrostu zysku netto niż zysku operacyjnego to efekt odwrócenia odpisów aktualizujących wartość inwestycji w ASEE Bułgaria oraz ASEE Kosowo, prezentowanego w przychodach finansowych.

Struktura bilansu ASEE S.A.

Pozostałe przychody operacyjne	31 grudnia 2020 tys. PLN	31 grudnia 2019 tys. PLN	31 grudnia 2020 %	31 grudnia 2019 %
Aktywa trwałe	659 974	646 229	96%	95%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	5 848	6 011	1%	1%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	290	376	0%	0%
Inwestycje w jednostkach zależnych	614 498	606 812	89%	89%
Długoterminowe aktywa finansowe	38 211	31 738	6%	5%
Pozostałe	1 127	1 292	0%	0%
Aktywa obrotowe	29 907	33 526	4%	5%
Należności handlowe oraz rozliczenia międzyokresowe	8 028	4 845	1%	1%
Środki pieniężne i depozyty	14 491	11 044	2%	2%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 134	15 995	1%	2%
Pozostałe	254	1 642	0%	0%
RAZEM AKTYWA	689 881	679 755	100%	100%

W strukturze aktywów ASEE S.A. dominują inwestycje w podmioty zależne. Wartość inwestycji w porównaniu do roku poprzedniego wzrosła i na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 615 mln PLN, co było przede wszystkim związane z odwróceniem odpisów aktualizujących wartość inwestycji w ASEE Kosowo oraz ASEE Bułgaria.

Struktura pasywów	31 grudnia 2020 tys. PLN	31 grudnia 2019 tys. PLN	31 grudnia 2020 %	31 grudnia 2019 %
Kapitał własny	657 955	637 685	95%	94%
Zobowiązania długoterminowe	8 411	20 002	1%	3%
Zobowiązania krótkoterminowe	23 515	22 068	3%	3%
RAZEM PASYWA	689 881	679 755	100%	100%

Wartość kapitału własnego w porównaniu do roku ubiegłego wzrosła o 14,2 mln PLN. Zmiana była spowodowana wyższym wynikiem finansowym roku bieżącego, co zostało częściowo skompensowane wypłatą dywidend oraz kosztem programu akcji pracowniczych.

Spadek zobowiązań długoterminowych o kwotę 11,6 mln PLN dotyczył przede wszystkim spadku zobowiązań z tytułu kredytu bankowego o kwotę równą 6,6 mln PLN oraz spadku zobowiązań z tytułu odroczonej płatności za udziały spółek zależnych o kwotę równą prawie 5 mln PLN. Opis kredytu znajduje się w punkcie 5.11, a opis zobowiązań z tytułu nabycia udziałów/akcji znajduje się w punkcie 5.13 not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020.

Niewielki wzrost zobowiązań krótkoterminowych związany jest przede wszystkim ze wzrostem zobowiązań z tytułu umów z klientami o kwotę 1,6 mln PLN oraz wzrostem biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów o 2 mln PLN, co zostało częściowo skompensowane spadkiem zobowiązań z tytułu kredytu bankowego o kwotę równą 2,2 mln PLN. Porównując rok 2020 oraz rok 2019 można także zaobserwować spadek zobowiązań handlowych o kwotę 0,7 mln PLN oraz wzrost zobowiązań budżetowych o kwotę 0,4 mln PLN.

Struktura rachunku przepływów pieniężnych

	12 miesięcy do 31 grudnia 2020 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 790	18 820
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 135	(29 696)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(49 478)	(15 047)
Zmiana stanu środków pieniężnych	3 447	(25 923)
Środki pieniężne na koniec okresu	14 491	11 044

Ze względu na holdingowy charakter działalności Spółki w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej prezentowane są także wpływy/wydatki związane ze sprzedażą/nabyciem jednostek zależnych oraz dywidendy otrzymane.

Wartość przepływów z działalności operacyjnej w 2020 roku wynosiła 45,8 mln PLN i w porównaniu z rokiem poprzednim wzrosła o 27 mln PLN. Dywidendy otrzymane od jednostek zależnych wynosiły w roku bieżącym 47 mln PLN i w porównaniu z rokiem poprzednim wzrosły o 9,1 mln PLN. Jednocześnie o 19 mln PLN spadły wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej obejmują głównie wpływy i wydatki związane z pożyczkami udzielonymi spółkom zależnym (per saldo 7mln PLN), a także otrzymanymi odsetkami od udzielonych pożyczek (0,9 mln PLN).

Kwota przepływów z działalności finansowej wynika przede wszystkim z wypłaty dywidendy na rzecz Akcjonariuszy ASEE S.A. (38,4 mln PLN) oraz spłaty zobowiązań z tytułu kredytów bankowych (10,6 mln PLN).

Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki rentowności

	12 miesięcy do 31 grudnia 2020 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	9,0%	6,4%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	8,5%	6,1%

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) = zysk za okres sprawozdawczy / średnioroczne kapitały własne
Stopa zwrotu z aktywów (ROA) = zysk za okres sprawozdawczy / średnioroczne aktywa

Wskaźnik stopy zwrotu z kapitału własnego oraz wskaźnik zwrotu z aktywów wzrosły w 2020 roku w porównaniu z rokiem 2019 w konsekwencji wyższego poziomu zysku za okres sprawozdawczy.

Wskaźniki płynności

	12 miesięcy do 31 grudnia 2020 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN
Kapitał pracujący	6 392	11 458
Wskaźnik płynności bieżącej	1,3	1,5
Wskaźnik płynności szybkiej	1,2	1,5
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,6	0,5

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik natychmiastowej płynności = (obligacje i papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności + środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe

Spadek wartości kapitału pracującego oraz wskaźników płynności na dzień 31 grudnia 2020 w porównaniu z końcem roku ubiegłego wynika przede wszystkim z niższego salda pożyczek udzielonych spółkom zależnym w wyniku ich spłaty.



**Informacje finansowe i istotne wydarzenia
mające wpływ na działalność
Grupy Asseco South Eastern Europe**

INFORMACJE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

Wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za IV kwartał 2020 roku

tys. PLN	3 miesiące do 31 grudnia 2020 tys. PLN	3 miesiące do 31 grudnia 2019 tys. PLN	Zmiana %	3 miesiące do 31 grudnia 2020 tys. EUR	3 miesiące do 31 grudnia 2019 tys. EUR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	334 667	275 560	21%	73 682	64 279	15%
Zysk brutto ze sprzedaży	76 339	66 751	14%	16 761	15 571	8%
Zysk netto ze sprzedaży	44 800	34 303	31%	9 850	8 001	23%
Zysk z działalności operacyjnej	44 321	34 736	28%	9 742	8 102	20%
EBITDA	63 381	53 587	18%	13 908	12 502	11%
Zysk za okres sprawozdawczy	35 300	28 138	26%	7 756	6 564	18%
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	34 624	27 912	24%	7 607	6 511	17%

Wyniki finansowe Grupy ASEE osiągnięte w czwartym kwartale 2020 roku były istotnie lepsze niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Tym samym, bardzo dobry czwarty kwartał zamknął najlepszy rok w dotychczasowej historii Grupy ASEE.

Przychody ze sprzedaży wyrażone w PLN wyniosły 334,7 mln, co oznacza wzrost o 59,1 mln (21%) w stosunku do czwartego kwartału 2019 roku. Zysk z działalności operacyjnej osiągnął poziom 44,3 mln PLN po wzroście o 28%, natomiast wartość EBITDA za czwarty kwartał 2020 roku wyniosła 63,4 mln PLN (wzrost o 18%).

Przychody wyrażone w EUR wyniosły 73,7 mln, po wzroście o 9,4 mln (15%). Zysk z działalności operacyjnej osiągnął poziom 9,7 mln EUR, a EBITDA 13,9 mln EUR po wzroście odpowiednio o 20% i 11%.

Wzrost skali działalności w czwartym kwartale 2020 roku dotyczył wszystkich segmentów operacyjnych, przy czym najbardziej dynamiczny wzrost przychodów zanotował segment Rozwiązania dedykowane (o 30%), gdzie w podobnym tempie rosła sprzedaż obu linii produktowych. Wzrost skonsolidowanego zysku operacyjnego Grupy to również w największym stopniu zasługa segmentu Rozwiązania dedykowane, w którym EBIT zwiększył się o prawie 1,8 mln EUR. W tym samym czasie zysk operacyjny w segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym wzrósł o ponad 0,3 mln EUR (8%), a w segmencie Rozwiązania w obszarze płatności spadł o 0,5 mln EUR (16%). Należy zwrócić uwagę, że spadek zysku operacyjnego w segmencie Rozwiązania w obszarze płatności był spowodowany częściowym odpisem aktywów wykorzystywanych w niezależnej sieci bankomatów MoneyGet, w związku z gorszym od oczekiwań wynikiem tej linii produktowej.

Wzrost przychodów i wyniku operacyjnego Grupy ASEE opisany powyżej ma przede wszystkim charakter organiczny. Wpływ nowych spółek Grupy na skonsolidowane przychody w czwartym kwartale 2020 roku wyniósł zaledwie 1,3 mln EUR, na EBIT (z uwzględnieniem amortyzacji PPA) 98 tys. EUR, a na wartość EBITDA 132 tys. EUR.



Wyniki segmentu Rozwiązania w obszarze płatności

Rozwiązania w obszarze płatności	3 miesiące do 31 grudnia 2020 tys. PLN	3 miesiące do 31 grudnia 2019 tys. PLN	Zmiana %	3 miesiące do 31 grudnia 2020 tys. EUR	3 miesiące do 31 grudnia 2019 tys. EUR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	122 757	108 570	13%	26 891	25 333	6%
Zysk z działalności operacyjnej	11 301	12 405	-9%	2 438	2 899	-16%
EBITDA	26 038	26 688	-2%	5 661	6 233	-9%

Przychody segmentu Rozwiązania w obszarze płatności w czwartym kwartale 2020 roku wyniosły 26,9 mln EUR, co oznacza wzrost o prawie 1,6 mln EUR (6%) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Wyższe przychody udało się osiągnąć przede wszystkim w usługach związanych z utrzymaniem terminali płatniczych. Rosnąca sprzedaż usług związanych z utrzymaniem terminali płatniczych oraz infrastruktury była raportowana między innymi przez spółki Necomplus Hiszpania i Portugalia, ASEE Albania oraz Payten Bośnia i Hercegowina, która integrowała nowo nabyte podmioty oferujące takie usługi. W przychodach linii oferującej utrzymanie terminali płatniczych ujęto ponadto sprzedaż nowych linii biznesowych w segmencie, których Grupa ASEE nie konsolidowała

w okresie porównywalnym, czyli niezależnej sieci terminali płatniczych (IPD) oraz elektronicznych kas fiskalnych (ECR), ujętych w największej części w wynikach Payten Chorwacja. Pozostałe linie segmentu raportowały przychody na poziomie porównywalnym lub nieco niższym w stosunku do sprzedaży osiągniętej w czwartym kwartale 2019 roku.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania w obszarze płatności w czwartym kwartale 2020 roku wyniósł 2,4 mln EUR, co oznacza spadek o 0,5 mln EUR (16%). Należy zwrócić uwagę, że wynik czwartego kwartału był obciążony jednorazowym odpisem aktywów wykorzystywanych przez niezależną sieć bankomatów MoneyGet, w związku z gorszymi od oczekiwań wynikami tej linii biznesowej. Skala odpisu wyniosła 0,75 mln EUR. Kwota ta obciążyła wyniki linii segmentu oferującej usługi utrzymania bankomatów w Chorwacji, Czarnogórze oraz Albanii i przełożyła się na gorszy wynik tej linii w całej Grupie. W czwartym kwartale 2020 roku wzrost EBIT zanotowała linia segmentu odpowiedzialna za przetwarzanie transakcji płatniczych (processing), natomiast nieco niższe wyniki w stosunku do ubiegłego roku raportowały linie oferujące eCommerce oraz usługi utrzymania terminali płatniczych.

Skonsolidowana wartość EBITDA segmentu Rozwiązania w obszarze płatności w czwartym kwartale 2020 roku wyniosła blisko 5,7 mln EUR, co oznacza spadek o 0,6 mln EUR (9%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.



Wyniki segmentu **Rozwiązania w sektorze bankowym**

Rozwiązania w sektorze bankowym	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	64 664	59 134	9%	14 222	13 793	3%
Zysk z działalności operacyjnej	21 280	18 782	13%	4 705	4 374	8%
EBITDA	24 160	21 282	14%	5 336	4 957	8%

Segment **Rozwiązania w sektorze bankowym** osiągnął w czwartym kwartale 2020 roku sprzedaż na poziomie 14,2 mln EUR, co oznacza wzrost o ponad 0,4 mln EUR (3%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wyższe przychody zanotowała linia segmentu odpowiedzialna za rozwiązania mobilne, podczas gdy linie oferujące centralne systemy bankowe i pozostałe oprogramowanie oraz rozwiązania z obszaru bezpieczeństwa zanotowały nieco niższe przychody. Wzrost sprzedaży rozwiązań mobilnych udało się osiągnąć dzięki projektom realizowanym przez spółki ASEE w Chorwacji, Bułgarii i Rumunii.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania w sektorze bankowym w czwartym kwartale 2020 roku wyniósł 4,7 mln EUR, co oznacza wzrost o 0,3 mln EUR (8%) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Wzrost skali działania, większy udział przychodów licencyjnych oraz dobra użycie zespołu przyczyniły się do osiągnięcia wyższego zysku operacyjnego w linii oferującej rozwiązania mobilne. Poprawa efektywności przełożyła się również na nieznaczny wzrost zysku operacyjnego w linii odpowiedzialnej za centralne systemy bankowe i pozostałe oprogramowanie. Z kolei EBIT linii segmentu oferującej rozwiązania z obszaru bezpieczeństwa obniżył się w stosunku do czwartego kwartału 2019 roku.

Skonsolidowana wartość EBITDA w czwartym kwartale 2020 roku wzrosła w segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym o 0,4 mln EUR (8%) i osiągnęła wartość ponad 5,3 mln EUR.



Wyniki segmentu **Rozwiązania dedykowane**

Rozwiązania dedykowane	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	147 246	107 856	37%	32 569	25 153	30%
Zysk z działalności operacyjnej	11 740	3 549	231%	2 599	829	214%
EBITDA	13 183	5 617	135%	2 911	1 312	122%

Przychody ze sprzedaży segmentu **Rozwiązania dedykowane** w czwartym kwartale 2020 roku wyniosły 32,6 mln EUR, co oznacza wzrost o 7,4 mln EUR (prawie 30%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Czwarty kwartał 2020 roku był bardzo udany dla segmentu Rozwiązania dedykowane, a przychody rosły w podobnym tempie w obu liniach biznesowych. Wyższą sprzedaż w linii segmentu oferującej infrastrukturę i rozwiązania stron trzecich oraz usługi integracyjne zanotowano przede wszystkim w ASEE Serbia. Przychody z dedykowanych rozwiązań własnych wzrosły z kolei w kilku operacjach, między innymi w Serbii, Rumunii i w Turcji.

Wzrost ten został częściowo skompensowany przez ograniczenie działalności BPO spółek Necomplus w Hiszpanii i Portugalii, która również jest raportowana w linii dedykowanych rozwiązań własnych.

Dynamiczny wzrost sprzedaży oraz poprawa efektywności w linii oferującej dedykowane rozwiązania własne pozwoliły na osiągnięcie przez segment Rozwiązania dedykowane zysku operacyjnego na poziomie 2,6 mln EUR. Oznacza to wzrost o blisko 1,8 mln EUR w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Praktycznie cały wzrost zysku operacyjnego udało się osiągnąć w linii segmentu oferującej rozwiązania własne. Poprawiła się rentowność projektów realizowanych w kilku operacjach, między innymi w Serbii, Turcji i Rumunii, a także w Hiszpanii, gdzie ograniczenie skali działalności BPO pozwoliło na oszczędności w kosztach i poprawę wyniku tej operacji. Mimo wzrostu przychodów, zysk operacyjny linii odpowiedzialnej za rozwiązania stron trzecich i usługi integracyjne był nieco niższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, co oznacza, że odsprzedaż realizowana była na niższych marżach.

Wartość EBITDA segmentu Rozwiązania dedykowane w czwartym kwartale 2020 wyniosła 2,9 mln EUR, co oznacza wzrost o 1,6 mln EUR w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Zysk netto

Skonsolidowany zysk netto Grupy ASEE za czwarty kwartał 2020 roku wyniósł blisko 7,8 mln EUR, co oznacza wzrost o 1,2 mln EUR (18%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wynik na działalności finansowej w czwartym kwartale 2020 roku wyniósł -0,4 mln EUR, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku było to -0,3 mln EUR. Strata na działalności finansowej w czwartym kwartale 2020 roku wynikała przede wszystkim z kosztów odsetek od kredytów i od umów leasingowych rozpoznanych zgodnie z MSSF 16, a także z ujemnych różnic kursowych, rozpoznanych głównie w spółkach Grupy w Turcji. Efektywna stopa podatkowa w czwartym kwartale 2020 roku wyniosła 16,9%, co oznacza wzrost o 1,3 punktu procentowego w stosunku do czwartego kwartału 2019 roku. Wyższa efektywna stopa podatkowa była skutkiem wyższych stóp podatkowych w wybranych spółkach Grupy, między innymi w Macedonii, Serbii oraz Turcji. W czwartym kwartale 2020 roku spółka holdingowa nie uzyskała przychodów z dywidend spoza Unii Europejskiej, co częściowo skompensowało wyższy podatek dochodowy z działalności operacyjnej.

Wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za cały 2020 rok /narastająco/

	12 miesięcy do 31 grudnia 2020 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN	Zmiana %	12 miesięcy do 31 grudnia 2020 tys. EUR	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. EUR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	1 026 490	881 336	17%	229 426	204 876	12%
Zysk brutto ze sprzedaży	262 518	214 295	23%	58 674	49 815	18%
Zysk netto ze sprzedaży	145 488	107 475	35%	32 517	24 984	30%
Zysk z działalności operacyjnej	145 647	109 744	33%	32 553	25 511	28%
EBITDA	222 931	175 887	27%	49 826	40 887	22%
Zysk za okres sprawozdawczy	118 170	90 950	30%	26 412	21 142	25%
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	116 528	89 647	30%	26 045	20 839	25%

Przychody ze sprzedaży Grupy ASEE za 2020 rok wyrażone w PLN po raz pierwszy w historii przekroczyły miliard złotych i wyniosły dokładnie 1.026,5 mln PLN. Oznacza to wzrost o 145,2 mln PLN, czyli prawie 17% w stosunku do roku ubiegłego. Zysk z działalności operacyjnej w tym samym okresie wzrósł o 35,9 mln PLN (33%) i osiągnął poziom 145,6 mln PLN. Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w 2020 roku wyniósł 116,5 mln PLN, co oznacza wzrost o 26,9 mln PLN (30%) w stosunku do roku 2019. Z kolei wartość EBITDA osiągnięta w 2020 roku wyniosła 222,9 mln PLN w stosunku do 175,9 mln PLN w ubiegłym roku (wzrost o 27%).

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za 2020 rok wyrażone w EUR wzrosły o 24,5 mln EUR (12%) i wyniosły 229,4 mln EUR. Zysk z działalności operacyjnej w tym samym okresie wyniósł blisko 32,6 mln EUR po wzroście o 7 mln EUR (28%). Z kolei wartość EBITDA wzrosła z 40,9 mln EUR do 49,8 mln EUR (o 22%).

Do tak znaczącej poprawy wyników finansowych w stosunku do ubiegłego roku w największym stopniu przyczyniła się istotna poprawa efektywności w segmentach Rozwiązania w sektorze bankowym oraz Rozwiązania dedykowane, a także wzrost skali działania w segmencie Rozwiązania w obszarze płatności. Lepsze wyniki Grupy ASEE to przede wszystkim zasługa wzrostu organicznego oraz w mniejszym stopniu zrealizowanych akwizycji.

W trakcie 2019 oraz 2020 roku Grupa ASEE zamknęła szereg akwizycji, które wpłynęły na bieżące wyniki finansowe. Od 1 maja 2019 roku Grupa ASEE konsoliduje metodą pełną wyniki spółki Multicard Serbia, która wcześniej była ujmowana metodą praw własności. Ponadto, od 1 sierpnia 2019 roku Grupa ASEE konsoliduje metodą pełną wyniki spółek B Services Czarnogóra oraz Basilichi Serbia, a od 1 września 2019 roku wyniki spółek Sonet (Czechy i Słowacja) oraz Mobven w Turcji. W czwartym kwartale 2019 roku zakończono akwizycje spółek Monri w Bośni i Hercegowinie oraz w Chorwacji, które Grupa ASEE konsoliduje od 1 listopada. Ponadto, w styczniu

2020 roku przeprowadzono akwizycję spółki Bassilichi Bośnia i Hercegowina, której wyniki są konsolidowane od dnia 1 lutego 2020 roku, a w czerwcu 2020 roku akwizycję spółki IPS Chorwacja, która została objęta konsolidacją od 1 czerwca 2020 roku. W lipcu 2020 roku zamknięto z kolei akwizycję spółki Gastrobit GRC Grupa w Chorwacji, której wyniki są konsolidowane od sierpnia. Wpływ nowo nabytych spółek na wyniki Grupy ASEE w 2020 roku wyliczony jako różnica ich wpływu na skonsolidowany wynik Grupy w 2020 oraz w 2019 roku, wyniósł na poziomie przychodów 11,9 mln EUR, na poziomie zysku operacyjnego 70 tys. EUR (z uwzględnieniem amortyzacji PPA w kwocie 434 tys. EUR), a na poziomie EBITDA 1,4 mln EUR.



Wyniki segmentu Rozwiązania w obszarze płatności

Rozwiązania w obszarze płatności	12 miesięcy do	12 miesięcy do	Zmiana	12 miesięcy do	12 miesięcy do	Zmiana
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	460 044	368 041	25%	102 822	85 555	20%
Zysk z działalności operacyjnej	65 811	54 877	20%	14 709	12 757	15%
EBITDA	124 595	104 365	19%	27 848	24 261	15%

Przychody ze sprzedaży segmentu **Rozwiązania w obszarze płatności** osiągnięte w 2020 roku wyniosły 102,8 mln EUR, co oznacza wzrost o 17,3 mln EUR (20%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Największy wzrost sprzedaży (o 12,3 mln EUR) zanotowała linia segmentu odpowiedzialna za usługi związane z utrzymaniem terminali płatniczych, gdzie trafiła większość przychodów nowych spółek w strukturze Payten, czyli Bassilichi Serbia, Bassilichi Bośnia i Hercegowina oraz Monri, a także całość przychodów spółek Sonet, B Services, IPS i GRC Chorwacja. W trakcie 2020 roku wzrosły również przychody z utrzymania terminali płatniczych w spółkach Grupy Necomplus, szczególnie w Hiszpanii, Portugalii oraz Kolumbii. Wynikało to zarówno z podpisania nowych kontraktów na usługi utrzymania i outsourcingu terminali płatniczych, jak i z dostaw infrastruktury. Nowe kontrakty przełożyły się również na wzrost przychodów z utrzymania terminali płatniczych w spółkach Payten w Serbii, Czarnogórze, Macedonii, Albanii i Rumunii.

Wzrost sprzedaży zanotowały także linie segmentu odpowiedzialne za utrzymanie bankomatów (o 2,9 mln EUR) oraz za eCommerce (2,3 mln EUR). Rosnące przychody z utrzymania bankomatów, to po części efekt konsolidacji wyników spółek Bassilichi Serbia oraz Bośnia i Hercegowina, a także nowych umów na utrzymanie i outsourcing oraz zrealizowanych wdrożeń oprogramowania i dostaw sprzętu dla klientów spółek Payten głównie w Serbii i Bułgarii. Wzrosty te zostały częściowo skompensowane przez niższe przychody niezależnej sieci bankomatów (MoneyGet), którą bezpośrednio dotknęły ograniczenia w ruchu turystycznym spowodowane przez pandemię Covid-19 w Chorwacji, Czarnogórze i Albanii. Wzrost sprzedaży linii oferującej rozwiązania eCommerce wynikał przede wszystkim z rosnącego wolumenu transakcji przetworzonych przez Payten Turcja oraz z przychodów z bramki płatniczej oferowanej przez Monri Chorwacja. Wzrosła również sprzedaż rozwiązań z obszaru bezpieczeństwa dostarczanych przez spółkę chorwacką.

W związku z mniejszym wolumenem przetworzonych transakcji realizowanych w terminalach płatniczych (w tym transakcji dynamicznej wymiany walut DCC) w 2020 roku nieco spadły przychody linii segmentu odpowiedzialnej za Processing.

Zysk z działalności operacyjnej segmentu Rozwiązania w obszarze płatności wzrósł o ponad 1,9 mln EUR (15%) i w całym 2020 roku osiągnął wartość 14,7 mln EUR. Wyższe zyski zanotowały wszystkie linie segmentu. Należy zwrócić uwagę, że wynik czwartego kwartału 2020 roku był obciążony jednorazowym odpisem aktywów wykorzystywanych przez niezależną sieć bankomatów MoneyGet, w związku

z gorszymi od oczekiwań wynikami tej linii biznesowej. Odpis w kwocie 0,75 mln EUR obciążył wyniki linii segmentu oferującej usługi utrzymania bankomatów w Chorwacji, Czarnogórze oraz Albanii.

Wartość EBITDA segmentu Rozwiązania w obszarze płatności za 2020 rok wyniosła 27,8 mln EUR, co oznacza wzrost o 3,6 mln EUR (15%) w stosunku do poprzedniego roku.



Wyniki segmentu Rozwiązania w sektorze bankowym

Rozwiązania w sektorze bankowym	12 miesięcy do	12 miesięcy do	Zmiana	12 miesięcy do	12 miesięcy do	Zmiana
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	207 667	187 909	11%	46 415	43 681	6%
Zysk z działalności operacyjnej	53 041	39 197	35%	11 855	9 112	30%
EBITDA	64 220	48 972	31%	14 354	11 384	26%

Segment **Rozwiązania w sektorze bankowym** zanotował w 2020 roku sprzedaż na poziomie 46,4 mln EUR, co oznacza wzrost o 2,7 mln EUR (6%) w stosunku do poprzedniego roku. Wzrost przychodów dotyczył przede wszystkim linii segmentu oferującej rozwiązania mobilne, głównie za sprawą nowych projektów realizowanych w Chorwacji, a także w Bułgarii i Rumunii. Wyższe przychody zanotowała również linia odpowiedzialna za centralne systemy bankowe i pozostałe oprogramowanie. Sprzedaż wzrosła przede wszystkim w Serbii, Macedonii oraz Bośni i Hercegowinie, przy czym zostało to częściowo skompensowane niższymi przychodami w kilku innych operacjach, między innymi w Bułgarii, Chorwacji, Rumunii i Turcji. Sprzedaż linii segmentu odpowiedzialnej za rozwiązania wspierające bezpieczeństwo była niższa niż w 2019 roku, głównie z powodu opóźnień w realizacji projektów oraz przy podpisywaniu nowych kontraktów.

Dzięki lepszemu wykorzystaniu zasobów, w 2020 roku znacząco poprawiła się efektywność segmentu Rozwiązania w sektorze bankowym. Wynik operacyjny segmentu na koniec grudnia 2020 roku wyniósł prawie 11,9 mln EUR, co oznacza wzrost o ponad 2,7 mln EUR (30%). Wyższy EBIT zanotowały linie segmentu oferujące rozwiązania mobilne oraz centralne systemy bankowe i pozostałe oprogramowanie. W tym samym czasie spadł wynik operacyjny linii odpowiedzialnej za rozwiązania wspierające bezpieczeństwo.

Wyższy zysk operacyjny segmentu Rozwiązania w sektorze bankowym wpłynął na wzrost wartości EBITDA. W 2020 roku wyniosła ona blisko 14,4 mln EUR, co oznacza wzrost o 3 mln EUR (26%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.



Wyniki segmentu **Rozwiązania dedykowane**

Rozwiązania dedykowane	12 miesięcy do	12 miesięcy do	Zmiana	12 miesięcy do	12 miesięcy do	Zmiana
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	358 779	325 386	10%	80 189	75 639	6%
Zysk z działalności operacyjnej	26 795	15 670	71%	5 989	3 641	64%
EBITDA	34 116	22 550	51%	7 624	5 242	45%

Przychody ze sprzedaży segmentu **Rozwiązania dedykowane** w całym 2020 roku wyniosły 80,2 mln EUR. Oznacza to wzrost o 4,5 mln EUR (6%) w stosunku do poprzedniego roku. Wyższe przychody zanotowały obie linie segmentu, przy czym sprzedaż linii odpowiedzialnej za infrastrukturę i rozwiązania stron trzecich rosła nieco bardziej dynamicznie. W największym stopniu przyczyniły się do tego wzrostu spółki ASEE z Serbii, Macedonii i Chorwacji. Z kolei wyższe przychody linii segmentu oferującej rozwiązania własne osiągnięto głównie w Turcji, gdzie od września 2019 roku konsolidowane są przychody spółki Mobven, a także w Macedonii, Rumunii i Serbii. Negatywny wpływ na przychody z własnych rozwiązań dedykowanych miało ograniczenie działalności BPO w spółkach Necomplus w Hiszpanii i Portugalii.

W ślad za wzrostem przychodów rósł również zysk operacyjny segmentu Rozwiązania dedykowane, który w całym 2020 roku wyniósł 6 mln EUR i był o 2,3 mln EUR (64%) wyższy niż w poprzednim roku. Wyższy EBIT to przede wszystkim efekt poprawy efektywności w linii oferującej własne rozwiązania dedykowane, którą udało się osiągnąć w wielu spółkach Grupy, między innymi w Serbii, Rumunii i Turcji, a także w Hiszpanii, gdzie ograniczenie skali działalności pozwoliło ograniczyć stratę tej linii biznesowej. Linia oferująca rozwiązania stron trzecich i usługi integracyjne również poprawiła swój zysk operacyjny w 2020 roku.

Wartość EBITDA segmentu Rozwiązania dedykowane osiągnięta w 2020 roku wyniosła 7,6 mln EUR i wzrosła o 2,4 mln EUR (45%) w stosunku do poprzedniego roku.

Zysk netto

Skonsolidowany **zysk netto** Grupy ASEE za 2020 rok wyniósł 26,4 mln EUR i wzrósł o 5,3 mln EUR (25%) w porównaniu do roku ubiegłego.

Wynik na działalności finansowej w 2020 roku wyniósł -891 tys. EUR. Strata z działalności finansowej to przede wszystkim efekt kosztów odsetek od kredytów i zobowiązań leasingowych oraz przeszacowania wyceny zobowiązań warunkowych z tytułu zakupu akcji (głównie Mobven w Turcji), które łącznie przewyższyły wartość przychodów odsetkowych oraz dodatnich różnic kursowych. Wynik na działalności finansowej w roku 2019 wyniósł +54 tys. EUR. Spadek wyniku w 2020 roku to efekt przeszacowania wyceny zobowiązań warunkowych z tytułu zakupu akcji (416 tys. EUR), niższych przychodów odsetkowych (242 tys. EUR), wyższych kosztów odsetkowych od kredytów i zobowiązań leasingowych (112 tys. EUR) oraz ujęcia w danych porównywalnych przychodu w kwocie 467 tys. EUR, który był wynikiem przeszacowania wartości udziałów w spółce Multicard po przejęciu kontroli nad tą spółką przez Payten Serbia w dniu 17 kwietnia 2019 roku. Zmiany te zostały częściowo skompensowane lepszym niż w ubiegłym roku wynikiem na różnicach kursowych.

Efektywna stopa podatkowa w 2020 roku wyniosła 16,6%, co oznacza spadek o 0,7 punktu procentowego w stosunku do roku 2019. Niższa efektywna stopa podatkowa w grupie ASEE to skutek nieco niższego efektywnego opodatkowania w dużych operacjach (Turcja, Rumunia) oraz istotnie niższej stopy podatkowej w Chorwacji, gdzie zaksięgowano efekt pozytywnej decyzji podatkowej otrzymanej przez ASEE Chorwacja w czerwcu 2020, dotyczącej ulg w podatku dochodowym za rok 2019 w związku z prowadzonymi inwestycjami. Pozytywny wpływ niższej stopy podatkowej z operacji częściowo kompensuje podatek od dochodów z dywidend otrzymanych przez ASEE S.A. od spółek spoza Unii Europejskiej. Wartość przychodu z dywidend spoza UE w 2020 roku wyniosła 32,7 mln PLN, podczas gdy w analogicznym okresie roku 2019 było to 29,5 mln PLN.

Analiza wskaźnikowa

	3 miesiące do 31 grudnia 2020	3 miesiące do 31 grudnia 2019	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
Marża zysku brutto ze sprzedaży	22,8%	24,2%	25,6%	24,3%
Marża zysku EBITDA	18,9%	19,4%	21,7%	20,0%
Marża zysku operacyjnego	13,2%	12,6%	14,2%	12,5%
Marża zysku za okres sprawozdawczy	10,3%	10,1%	11,4%	10,2%
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)			13,6%	11,5%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)			8,9%	8,0%

Marża zysku brutto ze sprzedaży w 2020 roku wyniosła 25,6% i była o 1,3 punktu procentowego wyższa niż w roku poprzednim. Przyczyniła się do tego poprawa efektywności w segmentach Rozwiązania w sektorze bankowym oraz Rozwiązania dedykowane, która wynikała z lepszego wykorzystania zasobów i oszczędności w kosztach, a także z większego udziału oprogramowania i usług własnych w strukturze sprzedaży Grupy ASEE, który w 2020 roku osiągnął poziom 69,3%. W roku poprzednim aktywności własne stanowiły 67,3% przychodów Grupy ASEE.

Poprawa efektywności w 2020 roku pozytywnie wpłynęła na kolejne poziomy marż. Rentowność EBITDA wyniosła 21,7%, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku było 20,0%. Marża zysku operacyjnego wzrosła z kolei z 12,5% w 2019 roku do 14,2% w roku kolejnym. Największy wzrost rentowności zysku operacyjnego odnotowano w segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym.

Marża zysku za okres sprawozdawczy wyniosła 11,4%, co oznacza wzrost o 1,2 punktu procentowego w porównaniu do rentowności netto osiągniętej w 2019 roku. Mniej dynamiczny wzrost marży zysku netto w porównaniu do marż EBIT i EBITDA wynika z gorszego wyniku na działalności finansowej, co zostało po części skompensowane nieco niższą efektywną stopą podatkową.

Poprawa wyników Grupy ASEE w ostatnich kwartałach pociągnęła za sobą wzrost wskaźników ROE oraz ROA. Zwrot z kapitału własnego za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku wyniósł 13,6%, co oznacza wzrost o 2,1 punktu procentowego, natomiast zwrot z aktywów wzrósł w tym czasie o 0,9 punktu procentowego i osiągnął poziom 8,9%.

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	205 327	142 676
Wskaźnik płynności bieżącej	1,6	1,4
Wskaźnik płynności szybkiej	1,4	1,3
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,7	0,6

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik natychmiastowej płynności = (krótkoterminowe aktywa finansowe + środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe

Wartość kapitału pracującego na koniec grudnia 2020 roku wyniosła 205,3 mln PLN, co oznacza wzrost o 62,6 mln PLN w stosunku do stanu z końca 2019 roku.

W trakcie 2020 roku wartość aktywów obrotowych wzrosła o 91,7 mln PLN, głównie w wyniku wzrostu salda środków pieniężnych i depozytów (o 49,4 mln PLN) oraz należności, w tym głównie z tytułu dostaw i usług (o 43,1 mln PLN). Wzrosty te zostały częściowo skompensowane spadkiem wartości zapasów (o 9,3 mln PLN) oraz Innych aktywów niefinansowych (o 6,7 mln PLN).

W tym samym okresie wartość zobowiązań krótkoterminowych wzrosła o 29,1 mln PLN. Wzrost dotyczył przede wszystkim zobowiązań z tytułu umów z klientami (o 15,4 mln PLN), zobowiązań budżetowych (o 10,8 mln PLN), pozostałych zobowiązań (o 7,9 mln PLN) oraz pozostałych zobowiązań finansowych (o 7,3 mln PLN). Zostało to częściowo skompensowane spadkiem salda kredytów bankowych i pożyczek (o 19,6 mln PLN).

Wskaźniki płynności na koniec 2020 roku poprawiły się nieco w stosunku do stanu z grudnia 2019 roku i pozostają na bezpiecznych poziomach.

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	33,9%	36,1%
Dług / kapitał własny	11,6%	19,9%
Dług / (dług + kapitał własny)	11,5%	16,6%

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:
Wskaźnik zadłużenia ogólnego = (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe) / aktywa
Dług / kapitał własny = oprocentowane kredyty bankowe / kapitały własne
Dług / (dług + kapitał własny) = oprocentowane kredyty bankowe / (oprocentowane kredyty bankowe + kapitały własne)

Wskaźnik zadłużenia ogólnego spadł z 36,1% na koniec 2019 roku do 33,9% na dzień 31 grudnia 2020 roku. Zmiana ta jest efektem wzrostu zobowiązań o 16,6 mln PLN, podczas gdy wartość aktywów w tym samym czasie wzrosła o 129 mln PLN. Wzrost salda zobowiązań to efekt wyższych zobowiązań z tytułu umów z klientami (które w części długo i krótkoterminowej wzrosły łącznie o 24 mln PLN), zobowiązań budżetowych (o 10,8 mln PLN), pozostałych zobowiązań (o 11,5 mln PLN) oraz pozostałych zobowiązań finansowych (o 7,3 mln PLN), głównie w związku z zaksięgowaniem odroczonej warunkowej płatności i wyceny opcji PUT przy nabyciu IPS Chorwacja oraz Gastrobot. Zostało to częściowo skompensowane spadkiem salda kredytów bankowych i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu, które w 2020 roku spadły łącznie o 41,3 mln PLN. Do wzrostu wartości aktywów w tym samym czasie przyczyniła się głównie zmiana sumy aktywów obrotowych (o 91,7 mln PLN), co opisano powyżej, przy jednoczesnym wzroście aktywów trwałych (o 37,3 mln PLN) głównie w pozycji wartość firmy (43,4 mln PLN), co było konsekwencją nowych akwizycji oraz przeszacowania tej pozycji bieżącym kursem walutowym.

Saldo zobowiązań z tytułu kredytów bankowych i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu spadło ze 159,4 mln PLN na 31 grudnia 2019 roku do 118,1 mln PLN na koniec 2020 roku. Spadek o 41,3 mln PLN to efekt zaplanowanych spłat zobowiązań odsetkowych skompensowanych częściowo przez przeszacowanie zobowiązań wyrażonych w EUR. Niższe saldo zobowiązań z tytułu kredytów bankowych i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu przełożyło się na spadek wskaźnika relacji długu do kapitałów własnych z 19,9% do 11,6% oraz długu do sumy zobowiązań odsetkowych i kapitału własnego z 16,6% do 11,5%.

Struktura skonsolidowanego bilansu

Struktura aktywów	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
	tys. PLN	tys. PLN	%	%
Aktywa trwałe	821 082	783 815	59%	63%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	166 170	171 039	12%	14%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	55 711	65 055	4%	5%
Wartość firmy	575 526	532 139	42%	42%
Pozostałe aktywa finansowe	5 165	4 670	0%	0%
Pozostałe	18 510	10 912	1%	1%
Aktywa obrotowe	560 008	468 284	41%	37%
Zapasy	27 912	37 215	2%	3%
Rozliczenia międzyokresowe	30 991	21 746	2%	2%
Należności handlowe	207 672	164 530	15%	13%
Aktywa z tytułu umów z klientami	29 625	28 050	2%	2%
Środki pieniężne i depozyty	249 028	199 663	18%	16%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	48	572	0%	0%
Pozostałe	14 732	16 508	1%	1%
RAZEM AKTYWA	1 381 090	1 252 099	100%	100%

Aktywa trwałe na koniec grudnia 2020 roku stanowiły prawie 60% sumy bilansowej Grupy ASEE, a ich głównym składnikiem była wartość firmy. Jej zmiany wynikają z umocnienia bądź osłabienia się złotego w stosunku do walut lokalnych, w których wyrażone są komponenty wartości firmy oraz z ewentualnych akwizycji czy sprzedaży spółek Grupy. W trakcie 2020 roku wartość firmy wzrosła o 43,4 mln PLN za sprawą nowych akwizycji oraz różnic kursowych z przeliczenia i wyniosła 575,5 mln PLN. Szczegóły dotyczące rozliczenia nowych akwizycji i ich wpływu na wartość firmy zostały przedstawione w punkcie 6.4 Not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok 2020. Udział Wartości firmy w sumie bilansowej spadł z 42,5% na koniec 2019 roku do 41,7% na koniec grudnia 2020.

Drugą największą pozycją aktywów trwałych Grupy ASEE są rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne, w których prezentowane są przede wszystkim inne terminale płatnicze i bankomaty wykorzystywane w celu świadczenia usług outsourcingu procesów płatniczych realizowanych w segmencie Rozwiązania w obszarze płatności. Wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych spadła w ciągu 2020 roku o 4,9 mln PLN i osiągnęła wartość 166,2 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych na koniec 2020 roku wynosiła 560 mln, co stanowiło nieco ponad 40% sumy bilansowej Grupy ASEE. Podobnie jak na koniec 2019 roku, największe pozycje aktywów obrotowych stanowiły środki pieniężne i depozyty, które po wzroście o 49,4 mln PLN osiągnęły wartość 249 mln PLN oraz należności z tytułu dostaw i usług, których wartość na koniec 2020 roku wyniosła 207,7 mln PLN (wzrost o 43,1 mln PLN).

Struktura pasywów	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
	tys. PLN	tys. PLN	%	%
Kapitał własny	913 072	800 712	66%	64%
Zobowiązania długoterminowe	113 337	125 779	8%	10%
Kredyty bankowe, pożyczki	29 139	43 255	2%	3%
Zobowiązania z tytułu leasingu	39 847	47 489	3%	4%
Pozostałe zobowiązania finansowe	25 885	28 557	2%	2%
Inne	18 466	6 478	1%	1%
Zobowiązania krótkoterminowe	354 681	325 608	26%	26%
Kredyty bankowe, pożyczki	30 145	49 742	2%	4%
Zobowiązania z tytułu leasingu	18 995	18 923	1%	2%
Pozostałe zobowiązania finansowe	21 190	13 879	2%	1%
Zobowiązania handlowe	111 830	109 977	8%	9%
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	74 087	58 707	5%	5%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	98 434	74 380	7%	6%
RAZEM PASYWA	1 381 090	1 252 099	100%	100%

Udział kapitału własnego w strukturze pasywów ogółem wzrósł z 64% na dzień 31 grudnia 2019 roku do 66% na koniec 2020 roku. Z kolei wartość kapitału własnego wzrosła w tym czasie o 112,4 mln PLN, głównie za sprawą wyniku roku 2020 częściowo skompensowanego przez dystrybucję dywidendy do akcjonariuszy ASEE, a także z powodu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zależnych.

Suma zobowiązań Grupy ASEE wzrosła w trakcie 2020 roku o 16,6 mln PLN i na koniec grudnia osiągnęła poziom 468 mln PLN, co stanowi 34% sumy bilansowej. Wartość zobowiązań długoterminowych spadła w trakcie 2020 roku o 12,4 mln PLN przede wszystkim na skutek niższego salda długoterminowych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu, co zostało częściowo skompensowane wzrostem wartości zobowiązań z tytułu umów z klientami oraz pozostałych zobowiązań. Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły w ostatnich dwunastu miesiącach o 29,1 mln PLN. Wyższe salda zobowiązań krótkoterminowych zanotowano praktycznie we wszystkich liniach bilansu, poza kredytami bankowymi i pożyczkami, których wartość spadła w trakcie 2020 roku o 19,6 mln PLN. Zmiany sald zobowiązań zostały bardziej szczegółowo opisane w punkcie *Analiza zadłużenia* powyżej.

Struktura rachunku przepływów pieniężnych

	12 miesięcy do 31 grudnia 2020 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	204 616	158 356
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(52 367)	(103 118)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(99 278)	(24 910)
Zmiana stanu środków pieniężnych	52 971	30 328
Środki pieniężne na koniec okresu	248 860	190 661

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej w 2020 roku wyniosły 204,6 mln PLN, co oznacza wzrost o 46,2 mln PLN w porównaniu do ubiegłego roku. Wzrost przepływów z działalności operacyjnej to efekt wyższego wyniku oraz wyższej kwoty amortyzacji w 2020 roku, a także nieco mniejszych niż w ubiegłym roku nakładów na kapitał obrotowy, głównie dzięki zmniejszeniu salda zapasów oraz zwiększeniu wartości zobowiązań krótkoterminowych.

Wydatki netto w działalności inwestycyjnej w 2020 roku wyniosły 52,4 mln PLN. Najistotniejsze pozycje w przepływach inwestycyjnych to wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, których wartość wyniosła 35,6 mln PLN, oraz na nabycie jednostek zależnych w kwocie 18,7 mln PLN. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych obejmują między innymi nakłady na infrastrukturę wykorzystywaną w outsourcingu procesów płatniczych oraz przy tworzeniu niezależnej sieci bankomatów. W trakcie 2020 roku wydano na ten cel łącznie 24,4 mln PLN, głównie w spółkach Payten w Serbii, Chorwacji i Rumunii. Nakłady na nabycie jednostek zależnych obejmowały rozliczenie za zakup udziałów w spółkach Necomplus, Sonet, Mobven i Monri oraz akwizycje spółek IPS i Gastrobot w Chorwacji.

Przepływy z działalności finansowej w 2020 roku zamknęły się saldem -99,3 mln PLN i wynikały przede wszystkim z zaplanowanych spłat pożyczek i kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu, wraz z odsetkami (70,1 mln PLN) oraz wypłaty dywidendy do akcjonariuszy ASEE w kwocie 38,4 mln PLN. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów dotyczyły finansowania nowych projektów outsourcingowych realizowanych przez Payten, głównie w Serbii.

Informacje dotyczące struktury geograficznej wyników

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe z rachunku zysków i strat według struktury geograficznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku:

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Europa Środkowa	Pozostałe	Eliminacje	Razem
w tys. PLN												
Przychody ze sprzedaży	41 428	152 840	72 397	146 310	338 343	84 392	116 573	19 802	35 563	65 738	(46 896)	1 026 490
Koszt własny sprzedaży	(31 507)	(107 040)	(52 759)	(122 852)	(263 942)	(42 017)	(99 098)	(16 016)	(25 444)	(48 252)	44 872	(764 055)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	20	(555)	(48)	(518)	1 643	(293)	-	(38)	(122)	(4)	(2)	83
Zysk brutto ze sprzedaży	9 941	45 245	19 590	22 940	76 044	42 082	17 475	3 748	9 997	17 482	(2 026)	262 518
Koszty sprzedaży	(2 228)	(8 934)	(3 634)	(8 263)	(16 681)	(7 765)	(2 850)	(896)	(2 590)	(3 044)	1 342	(55 543)
Koszty ogólnego zarządu	(2 382)	(9 134)	(3 894)	(7 568)	(13 476)	(8 197)	(6 291)	(3 630)	(2 918)	(3 686)	(311)	(61 487)
Zysk / (strata) netto ze sprzedaży	5 331	27 177	12 062	7 109	45 887	26 120	8 334	(778)	4 489	10 752	(995)	145 488
Pozostałe przychody operacyjne	72	1 083	140	78	809	361	465	22	84	355	(496)	2 973
Pozostałe koszty operacyjne	(15)	(864)	(8)	(93)	(901)	(51)	(906)	(229)	(63)	(113)	429	(2 814)
Udziały w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	5 388	27 396	12 194	7 094	45 795	26 430	7 893	(985)	4 510	10 994	(1 062)	145 647

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Europa Środkowa	Pozostałe	Eliminacje	Razem
w tys. EUR												
Przychody ze sprzedaży	9 259	34 161	16 181	32 701	75 622	18 862	26 055	4 426	7 949	14 692	(10 482)	229 426
Koszt własny sprzedaży	(7 042)	(23 924)	(11 792)	(27 458)	(58 993)	(9 391)	(22 149)	(3 580)	(5 687)	(10 785)	10 029	(170 772)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	4	(124)	(11)	(116)	367	(65)	-	(8)	(26)	(1)	-	20
Zysk brutto ze sprzedaży	2 221	10 113	4 378	5 127	16 996	9 406	3 906	838	2 236	3 906	(453)	58 674
Koszty sprzedaży	(498)	(1 997)	(812)	(1 847)	(3 728)	(1 736)	(637)	(200)	(579)	(680)	300	(12 414)
Koszty ogólnego zarządu	(532)	(2 042)	(870)	(1 691)	(3 012)	(1 832)	(1 406)	(811)	(652)	(825)	(70)	(13 743)

Zysk /(strata) netto ze sprzedaży	1 191	6 074	2 696	1 589	10 256	5 838	1 863	(173)	1 005	2 401	(223)	32 517
Pozostałe przychody operacyjne	16	242	31	17	181	81	104	5	19	78	(111)	663
Pozostałe koszty operacyjne	(3)	(193)	(2)	(21)	(201)	(11)	(202)	(51)	(14)	(25)	96	(627)
Udziały w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	1 204	6 123	2 725	1 585	10 236	5 908	1 765	(219)	1 010	2 454	(238)	32 553

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku 1 EUR = 4,4742 PLN.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe z rachunku zysków i strat według struktury geograficznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku:

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Czechy i Słowacja	Pozostałe	Eliminacje	Razem
w tys. PLN												
Przychody ze sprzedaży	32 064	137 725	57 874	145 606	275 806	67 722	17 329	18 205	63 262	104 659	(38 916)	881 336
Koszt własny sprzedaży	(22 725)	(96 438)	(38 170)	(122 931)	(221 535)	(32 821)	(13 553)	(11 149)	(48 151)	(93 595)	37 059	(664 009)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	-	(260)	(123)	(544)	(1 483)	(631)	(9)	-	22	-	(4)	(3 032)
Zysk brutto ze sprzedaży	9 339	41 027	19 581	22 131	52 788	34 270	3 767	7 056	15 133	11 064	(1 861)	214 295
Koszty sprzedaży	(1 892)	(7 554)	(4 303)	(7 885)	(15 582)	(7 806)	(978)	(1 962)	(3 239)	(2 791)	953	(53 039)
Koszty ogólnego zarządu	(2 385)	(8 487)	(3 688)	(7 381)	(11 353)	(7 677)	(1 287)	(1 014)	(3 541)	(7 019)	51	(53 781)
Zysk /(strata) netto ze sprzedaży	5 062	24 986	11 590	6 865	25 853	18 787	1 502	4 080	8 353	1 254	(857)	107 475
Pozostałe przychody operacyjne	42	71	493	168	2 213	1 143	8	24	148	91	(148)	4 253
Pozostałe koszty operacyjne	(77)	(7)	(317)	(155)	(323)	(835)	(109)	(70)	(111)	(62)	143	(1 923)
Udziały w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	(61)	-	-	-	-	-	-	(61)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	5 027	25 050	11 766	6 878	27 682	19 095	1 401	4 034	8 390	1 283	(862)	109 744

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Czechy i Słowacja	Pozostałe	Eliminacje	Razem
w tys. EUR												
Przychody ze sprzedaży	7 454	32 016	13 453	33 848	64 114	15 743	4 028	4 232	14 706	24 327	(9 046)	204 875
Koszt własny sprzedaży	(5 283)	(22 418)	(8 873)	(28 577)	(51 498)	(7 630)	(3 151)	(2 592)	(11 192)	(21 756)	8 615	(154 355)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	-	(60)	(29)	(126)	(345)	(147)	(2)	-	6	-	(1)	(704)
Zysk brutto ze sprzedaży	2 171	9 538	4 551	5 145	12 271	7 966	875	1 640	3 520	2 571	(432)	49 816
Koszty sprzedaży	(440)	(1 756)	(1 000)	(1 833)	(3 622)	(1 815)	(227)	(456)	(753)	(649)	222	(12 329)
Koszty ogólnego zarządu	(554)	(1 973)	(857)	(1 716)	(2 639)	(1 785)	(299)	(236)	(823)	(1 632)	12	(12 502)
Zysk /(strata) netto ze sprzedaży	1 177	5 809	2 694	1 596	6 010	4 366	349	948	1 944	290	(198)	24 985
Pozostałe przychody operacyjne	10	17	115	39	514	266	2	6	34	21	(37)	987
Pozostałe koszty operacyjne	(18)	(2)	(74)	(36)	(75)	(194)	(25)	(16)	(26)	(14)	33	(447)
Udziały w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	(14)	-	-	-	-	-	-	(14)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	1 169	5 824	2 735	1 599	6 435	4 438	326	938	1 952	297	(202)	25 511

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku 1 EUR = 4,3018 PLN.

Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na biznes ASEE i Payten

Wszystkie rynki, na których działa Grupa ASEE, zostały dotknięte pandemią koronawirusa COVID-19. Tym samym, nasze spółki są narażone na społeczne i ekonomiczne konsekwencje pandemii, a skala zagrożenia zależy od rozwoju pandemii w danym kraju, działań podejmowanych przez lokalne władze, a także profilu operacji.

Chcemy jednocześnie podkreślić, że sytuacja wokół pandemii koronawirusa COVID-19 jest bardzo dynamiczna, a jej skutki dla gospodarki trudne do oszacowania, stąd poniższe komentarze zostały przygotowane według najlepszej wiedzy zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu. Dalszy rozwój pandemii może wymusić weryfikację obecnych założeń i zmienić szacunki odnośnie wpływu tej sytuacji na kondycję finansową Grupy ASEE.

Zapewnienie bezpieczeństwa pracowników oraz kontynuacji działalności biznesowej

ASEE, jako firma odpowiedzialna społecznie, w związku z zagrożeniem wywołanym przez koronawirusa COVID-19 podjęła szereg działań w trosce o zapewnienie bezpieczeństwa swoich pracowników, klientów, partnerów biznesowych i wszystkich pozostałych interesariuszy Spółki oraz zapewnienie kontynuacji działalności biznesowej firmy.

Dotychczasowe działania mające na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się koronawirusa, zapewnienia bezpieczeństwa oraz kontynuacji działalności biznesowej firmy obejmują:

- *przestanie do pracowników instrukcji postępowania w obliczu epidemii koronawirusa,*
- *umożliwienie pracownikom pracy z domu,*
- *zawieszenie szkoleń z koniecznością osobistego uczestnictwa i zamiana ich na szkolenia wirtualne,*
- *wstrzymanie zagranicznych podróży służbowych,*
- *obowiązek powstrzymania się od pracy w biurze oraz maksymalne ograniczenie spotkań z innymi współpracownikami i kontrahentami dla pracowników powracających z zagranicznych wakacji, którzy nie podlegają kwarantannie na podstawie przepisów powszechnie obowiązujących.*

Linie biznesowe, na które pandemia ma bezpośredni wpływ

Obserwując dotychczasowy przebieg pandemii oraz jej wpływ na zachowania społeczne i gospodarkę, oceniamy że obecna sytuacja w największym stopniu wpływa na poniższe linie biznesowe w Grupie ASEE:

• BPO (call center) w Necomplus Hiszpania

W ramach tej usługi nasza spółka współpracuje z szeregiem firm, których działalność uzależniona jest od bieżącej sytuacji ekonomicznej, w tym od ruchu turystycznego (m.in. pośrednictwo na rynku nieruchomości). Zgodnie z oczekiwaniami, spadek skali operacji naszych klientów przełożył się na zmniejszenie przychodów Payten z BPO w Hiszpanii, które w 2020 roku zmniejszyły się o około 35%. Równocześnie zlikwidowano działalność BPO w Portugalii, przy czym nie było to bezpośrednim skutkiem pandemii. Negatywny wpływ spadku skali operacji na wynik BPO udało się ograniczyć poprzez działania zmierzające do redukcji kosztów, między innymi korzystając z pomocy publicznej pozwalającej na czasowe zwolnienia niewykorzystywanych pracowników.

• Utrzymanie terminali płatniczych rozliczane za każdą interwencję

Większość umów na utrzymanie terminali płatniczych w spółkach Payten rozliczana jest miesięcznie, w stałych kwotach, niezależnie od liczby transakcji czy interwencji serwisantów. W nielicznych przypadkach umowy utrzymaniowe podpisywane są w taki sposób, że nasze wynagrodzenie zależy od liczby i rodzaju przeprowadzonych interwencji. Tego typu umowy stanowią większość kontraktów w spółkach Necomplus oraz niewielką część przychodów w spółkach Payten w Macedonii i Słowenii. W pierwszych tygodniach pandemii liczba interwencji serwisowych spadła, ponieważ realizowane były wyłącznie krytyczne naprawy. Okazało się jednak, że przejściowy spadek przychodów z interwencji został skompensowany przychodami z innych aktywności i w efekcie przychody całej linii biznesowej za cały 2020 rok wzrosły, mimo wpływu pandemii. W przypadku, gdy usługi utrzymania realizowane były własnymi zasobami, staraliśmy się ograniczać ich koszty między innymi wysyłając pracowników na czasowe zwolnienia finansowane ze środków pomocowych, czy wykorzystując zaległe urlopy. Jeżeli przy realizacji kontraktów korzystaliśmy z podwykonawców, to mniejsza skala interwencji znalazła odzwierciedlenie w rozliczeniach z naszymi partnerami. Dzięki oszczędnościom w kosztach i zyskom z innych aktywności przejściowe ograniczenie skali interwencji nie wpłynęło negatywnie na wyniki całej linii biznesowej.

• Processing, czyli przetwarzanie transakcji płatniczych realizowanych kartami w terminalach przez Payten Serbia

Wynagrodzenie Payten w tej linii biznesowej zależy od liczby przetworzonych transakcji. W pierwszych tygodniach pandemii, bezpośrednio po wprowadzeniu lokalnych restrykcji, obserwowaliśmy istotny spadek liczby transakcji realizowanych w terminalach płatniczych. Po części wynikał on ze spadku liczby transakcji dynamicznej wymiany walut (DCC). W miarę luzowania restrykcji i wracania do normalnego handlu liczba przetwarzanych transakcji wracała do normalnych poziomów, przy czym nie dotyczyło to transakcji DCC, które związane są z intensywnością ruchu turystycznego. Ostatecznie, przychody z Processingu w roku 2020 były porównywalne do tych osiągniętych w roku poprzednim. Dzięki oszczędnościom w kosztach udało się z kolei nieco poprawić wynik tej linii biznesowej.

• Niezależna sieć bankomatów MoneyGet

Niezależna sieć bankomatów operująca pod marką MoneyGet funkcjonuje w Serbii, Chorwacji, Czarnogórze oraz Albanii. Poza Serbią, bankomaty znajdują się w lokalizacjach atrakcyjnych turystycznie i nastawione są na obsługę ruchu turystycznego oraz transakcje DCC. Ograniczenia w ruchu turystycznym w 2020 roku bezpośrednio wpłynęły na liczbę transakcji zrealizowanych w naszych bankomatach i spowodowały spadek przychodów z sieci MoneyGet o 40% w stosunku do roku poprzedniego. W reakcji na sytuację rynkową

podjęto szereg działań zmierzających do ograniczenia kosztów działalności, między innymi zdecydowano o dezinstalacji części bankomatów i rezygnacji z wybranych lokalizacji, podjęto próby renegotjacji umów, aby czasowo wstrzymać lub ograniczyć płacone czynszu, a także wstrzymano zaplanowaną na 2020 rok ekspansję niezależnej sieci bankomatów. Mimo tych działań, wynik MoneyGet za rok 2020 był istotnie gorszy niż w roku poprzednim, do czego przyczyniło się również częściowe odpisanie aktywów wykorzystywanych w tym projekcie z uwagi na niższe od oczekiwanych przepływy pieniężne z tej działalności.

- **Projekty realizowane we współpracy z zewnętrznymi partnerami**

W pierwszych tygodniach po ogłoszeniu pandemii widoczne było spowolnienie zakupów nowych urządzeń do centrów przetwarzania ze względu na ogłoszone przez wielu producentów utrudnienia w dostawach, a także ograniczenia związane z fizycznym dostępem do pomieszczeń oraz zasobów ludzkich po stronie naszych klientów. W wybranych przypadkach spowodowało to opóźnienia w realizacji projektów obejmujących dostawy infrastruktury i produktów firm trzecich oraz związane z nimi usługi własne. W miarę luzowania ograniczeń związanych z pandemią znaczenie tego ryzyka malało. Jednocześnie obserwujemy zwiększone zapotrzebowanie na sprzęt i usługi umożliwiające klientom sprawne przejście na pracę zdalną. Obowiązek pracy zdalnej często pociąga za sobą konieczność rozbudowy infrastruktury sieciowej i jej zabezpieczeń oraz zakupu dodatkowych licencji aplikacji do wirtualnej komunikacji i pracy grupowej. W efekcie, sprzedaż i wyniki linii odpowiedzialnej za odsprzedaż rozwiązań stron trzecich nie ucierpiały wskutek pandemii i poprawiły się w stosunku do roku poprzedniego.

- **e-Commerce**

Przychody z działalności e-Commerce obejmują przede wszystkim bramkę płatności (NestPay i WebPay), obsługującą rozliczenia internetowych transakcji realizowanych kartami płatniczymi oraz rozwiązania zabezpieczające (Trides 3DSecure 2.0). Przychody oparte na transakcyjności (NestPay i MSU) realizowane są przede wszystkim na rynku tureckim i po części zależą od wolumenu przetwarzanych transakcji. W efekcie pandemii obserwujemy znaczący spadek liczby transakcji u części naszych klientów (m.in. linii lotniczych, firm turystycznych, czy sieci siłowni). Jednocześnie wolumen transakcji internetowych znacznie wzrósł w sklepach spożywczych, księgarniach, aptekach itp. Widzimy też zwiększone zainteresowanie produktem zabezpieczającym transakcje Trides (3DSecure 2.0). Skumulowany wpływ powyższych zmian w zachowaniach klientów na przychody z działalności e-Commerce w 2020 roku okazał się pozytywny – wzrost wolumenu transakcji przełożył się na wyższe przychody i lepsze wyniki tej linii biznesowej. W ocenie Zarządu, nowy model zachowań klientów ma charakter trwały i nie zmieni się nawet po ewentualnym rozluźnieniu obostrzeń związanych z pandemią.

- **Dostęp wielokanałowy**

Widzimy zwiększone zainteresowanie naszych klientów wszelkimi rozwiązaniami wspierającymi zdalny dostęp do usług/produktów, a także możliwości pracy zdalnej oraz związane z tym rozwiązania zabezpieczające i sieciowe. Do rozwiązań tych zaliczają się Digital Edge (wielokanałowe rozwiązanie dla bankowości); Adaptive Elements (mobilna bankowość); Digital Origination (rozwiązanie przeznaczone do sprzedaży produktów bankowych on-line); Live Virtual Branch, (rozwiązanie dla banków umożliwiające różne formy cyfrowego/zdalnego kontaktu i sprzedaży dla klienta). Sprzedaż tych rozwiązań powinna zwiększyć przychody segmentów Rozwiązania dla bankowości oraz Rozwiązania dedykowane.

- **Rozwiązania do zdalnej komunikacji, rozwiązania usprawniające zdalny obieg dokumentów**

Widzimy również zdecydowany wzrost zainteresowania rozwiązaniami wspierającymi zdalny obieg dokumentów i automatyzację procesów. Dotyczy to między innymi produktów Live - Contact Center (rozwiązanie przeznaczone dla wszystkich segmentów, dające różne możliwości komunikacji z klientami), Video Chat; ABC – Asseco Business Correspondence i DTH-Digital Transformation Hub, aplikacji opartych na BPM – digital signature, scan from home, a także LeaseFlex i SxS. Na wybranych rynkach (szczególnie w Chorwacji, Macedonii, Serbii i Rumunii) obserwujemy wzmożone zainteresowanie automatyzacją procesów wymagających wielopoziomowych akceptacji w ramach organizacji oraz sprawnego kontaktu z klientami poprzez kanały społecznościowe (w tym aplikacje mobilne). Duże zapotrzebowanie zgłaszane jest przez naszych klientów (szczególnie instytucje finansowe i publiczne) w obszarze elektronicznego podpisu (PKI) i autentykacji transakcji (SxS). W ostatnich tygodniach pojawiają się także zapytania o czasowy dostęp do dodatkowych funkcjonalności (w szczególności w ramach rozwiązania Live) dla obsługi wzmożonej komunikacji B2C, co realizujemy w modelu SaaS, przede wszystkim w Chorwacji i Macedonii. Sprzedaż powyższych rozwiązań powinna zwiększyć przychody segmentu Rozwiązania dedykowane.

- **Modyfikacje w związku ze zmianami regulacyjnymi**

Zmiany regulacyjne związane z wdrożeniem pakietów pomocowych w poszczególnych krajach często wymagały modyfikacji systemów informatycznych w bankach oraz organach administracji publicznej. Przeprowadzenie tych zmian pozwoliło na osiągnięcie dodatkowych przychodów, szczególnie w segmencie Rozwiązania dla bankowości.

Pozostałe linie biznesowe nie odczuły na razie w istotny sposób bezpośredniego wpływu pandemii COVID-19. Jeszcze przed wybuchem pandemii, wiele prac wdrożeniowych realizowanych było zdalnie, dlatego projekty w ramach segmentu Rozwiązania dla ban-

kowości oraz Rozwiązania dedykowane mimo ograniczeń prowadzone są zgodnie z harmonogramem. Działania zespołów utrzymujących bankomaty i terminale płatnicze zostały w uzgodnieniu z klientami ograniczone, przy czym nie powinno to mieć istotnego wpływu na wysokość przychodów, ponieważ większość kontraktów utrzymaniowych nie zależy od liczby zrealizowanych interwencji.

Ewentualne długoterminowe skutki pandemii

Jak wspominaliśmy powyżej, sytuacja wokół pandemii koronawirusa COVID-19 jest bardzo dynamiczna, a jej skutki dla gospodarki trudne do oszacowania. Wiele zależy od tego, jak długo potrwać restrykcje i jaki będzie ich praktyczny wpływ na kondycję finansową naszych klientów.

W przypadku przedłużania się pandemii, jej ewentualne skutki dla naszego biznesu mogą obejmować:

- opóźnienia w realizacji otwartych długoterminowych projektów wdrożeniowych,
- rezygnację lub przesunięcie projektów wdrożeniowych, które nie są krytyczne dla naszych klientów,
- renegotjację umów w przypadku zmniejszenia skali biznesu naszych klientów,
- opóźnienia w realizacji projektów opartych o infrastrukturę dostarczaną przez podmioty zewnętrzne.

Z drugiej strony spodziewamy się dalszego wzrostu zainteresowania rozwiązaniami pozwalającymi na cyfryzację procesów oraz usług usprawniających zdalną pracę oraz obsługę klientów, które opisano w punktach powyżej.

Jednocześnie pragniemy podkreślić, że obecnie nie widzimy znaczących zagrożeń dla działalności biznesowej ASEE i Payten. Na bieżąco monitorujemy sytuację, dostosowując poszczególne decyzje do zmieniających się warunków. Staramy się minimalizować negatywny wpływ pandemii na nasz biznes między innymi poprzez redukcję kosztów, a jednocześnie monitorujemy i próbujemy wykorzystywać nowe szanse rynkowe, które tworzy obecna sytuacja.



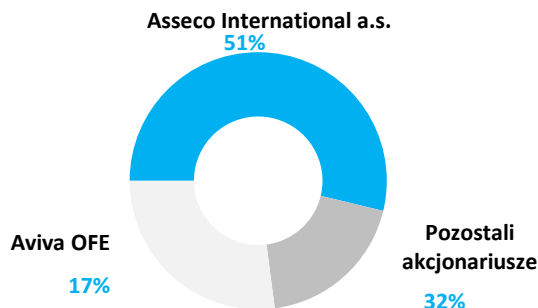
Akcje i akcjonariat

Asseco South Eastern Europe

AKCJE I AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu w dniu 31 grudnia 2020 roku



Na dzień 31 grudnia 2020 roku AI (jednostka dominująca wyższego szczebla) 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. Jednostką dominującą w stosunku do Asseco International jest Asseco Poland S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 24 lutego 2021 roku, a także na dzień 31 grudnia 2020 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów, przedstawia się następująco:

Akcjonariat na dzień 24 lutego 2021 roku; 31 grudnia 2020 roku oraz 28 października 2020 roku	Liczba akcji w posiadaniu	Proc. udział w ogólnej liczbie głosów
Asseco International a.s.	26 494 676	51,06%
Aviva OFE	8 594 000	16,56%
Pozostali akcjonariusze	16 805 575	32,38%
Razem	51 894 251	100,00%

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień 31 grudnia 2019 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Akcjonariat na dzień 31 grudnia 2019 roku	Liczba akcji w posiadaniu	Proc. udział w ogólnej liczbie głosów
Asseco International a.s.	26 494 676	51,06%
Aviva OFE	9 610 000	18,52%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	2 679 355	5,16%
Pozostali akcjonariusze	13 110 220	25,26%
Razem	51 894 251	100,00%

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Poniższa tabela prezentuje zestawienie stanu posiadania akcji Asseco South Eastern Europe S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące:

	24 lutego 2021	31 grudnia 2020	28 października 2020	31 grudnia 2019
Piotr Jeleński	973 492	973 492	973 492	973 492
Miljan Mališ ¹⁾	322 715	322 715	322 715	322 715
Marcin Rułnicki	30 000	30 000	30 000	30 000
Kostadin Slavkoski	35 600	35 600	35 600	35 600

1) Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu nie posiadali akcji Asseco South Eastern Europe S.A. w żadnym z prezentowanych okresów.

Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Nie istnieją żadne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.



Ład korporacyjny

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka Asseco South Eastern Europe S.A. („Spółka” lub „Emitent”) od 1 stycznia 2016 roku podlega „Dobrym praktykom spółek notowanych na GPW 2016” uchwalonym przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 13 października 2015 roku.

Tekst zbioru zasad ładu korporacyjnego jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych:

<https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>

Postanowienia, w zakresie których Asseco South Eastern Europe odstąpiło od zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz przyczyny odstąpienia

Zarząd Spółki wskazał odstąpienie od stosowania następujących zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW 2016” uchwalonych przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 13 października 2015 roku:

- Rekomendacja II.R.2.

Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

Wybór Członków Zarządu i Rady Nadzorczej należy do suwerennej decyzji odpowiednio Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. Niemniej jednak, głównymi kryteriami wyboru sprawujących funkcje w organach Spółki są kompetencje, profesjonalizm oraz umiejętności kandydata, natomiast inne czynniki, w tym płeć osoby oraz wiek nie stanowią wyznacznika w powyższym zakresie.

- Rekomendacja IV.R.2.

Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Spółka nie zapewnia udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Realizacja tej zasady wiązałaby się z ryzykiem technicznym i prawnym. Transmisja obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, a przede wszystkim umożliwienie akcjonariuszom wypowiadania się w toku obrad Walnego Zgromadzenia bez ich fizycznej obecności w miejscu obrad, za pomocą środków komunikacji elektronicznej, niesie za sobą zagrożenia natury technicznej i prawnej dla prawidłowego i sprawnego przeprowadzania obrad Walnego Zgromadzenia. W szczególności rodzi realne ryzyko zakłóceń technicznych, które mogą uniemożliwić nieprzerwaną, dwustronną komunikację z akcjonariuszami znajdującymi się w innych miejscach niż sala obrad.

Przepisy prawne bezpośrednio nie regulują kwestii związanych z zasadami prowadzenia obrad przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, takich jak identyfikacji akcjonariusza lub jego pełnomocnika czy składania sprzeciwu do podjętej uchwały, a także w zakresie postępowania w przypadku wystąpienia zakłóceń w transmisji (uniemożliwiających prawidłowy udział akcjonariuszy w obradach walnego zgromadzenia, czy też odbiór transmisji z obrad w czasie rzeczywistym). Takie szczegółowe zasady udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej ma określać zgodnie z art. 406(5) § jedynie Rada Nadzorcza w formie regulaminu. Brak jest określonych ustawowo konsekwencji w zakresie związanym z odpowiedzialnością za niewłaściwe przeprowadzenie walnego zgromadzenia, w tym w szczególności za przerwanie elektronicznego dostępu do obrad walnego zgromadzenia, którego przyczyny mogą leżeć zarówno po stronie Spółki, jak również być od niej niezależne. Jednocześnie akcjonariusze nie zgłaszali oczekiwań w zakresie przeprowadzenia Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Jeśli jednak ograniczenia wprowadzone w związku z pandemią Covid znacząco utrudnią przeprowadzenie walnego zgromadzenia w trybie stacjonarnym, Spółka rozważy podjęcie przygotowań w celu zorganizowania walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

- Zasada I.Z.1.15.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Spółka stosuje powyższą zasadę w ograniczonym zakresie. Obowiązująca w Spółce wewnętrzna polityka w zakresie rekrutacji (Polityka rekrutacyjna) wprost odnosi się do konieczności zapewnienia różnorodności (Polityka ta nie jest udostępniona na stronie internetowej Spółki). Regulamin pracy natomiast zakazuje form jakiegokolwiek dyskryminacji w zatrudnieniu. Jednocześnie podstawowym kryterium obsadzania kluczowych stanowisk są kompetencje oraz spełnienie wymagań dla danego stanowiska.

Elementy takie jak wiek czy płeć nie są brane pod uwagę w pierwszej kolejności. Natomiast w odniesieniu do władz spółki Wybór Członków Zarządu i Rady Nadzorczej należy do suwerennej decyzji odpowiednio Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia.

- Zasada I.Z.1.16.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

W związku z tym, że Spółka nie zapewnia możliwości transmisji obrad walnego zgromadzenia, z powodów opisanych powyżej, w sekcji dotyczącej Rekomendacji IV.R.2., informacja na temat planowanej transmisji nie jest umieszczana na stronie korporacyjnej Spółki.

- Zasada I.Z.1.20.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Spółka nie rejestruje obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub video i umieszczania zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej. Wiązałoby się to z koniecznością zapewnienia technicznych warunków oraz poniesieniem dodatkowych kosztów. W ocenie Spółki stosowane dotychczas metody dokumentowania obrad Walnego Zgromadzenia zapewniają transparentność działalności Spółki oraz chronią prawa wszystkich akcjonariuszy. Spółka przekazuje w formie raportów bieżących treść podejmowanych na Walnym Zgromadzeniu uchwał, jak również zamieszcza ich treść na swojej stronie internetowej. Ponadto w takiej samej formie udostępniane są także szczegółowe dane odnośnie wyników głosowań oraz ewentualnych sprzeciwów wniesionych do podjętych uchwał. Inwestorzy mają więc możliwość zapoznania się z istotnymi elementami przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia. Spółka nie wyklucza stosowania powyższej zasady w przyszłości.

- Zasada IV.Z.2.

Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie zapewnia transmisji obrad walnego zgromadzenia, gdyż nie jest to uzasadnione strukturą akcjonariatu oraz z przyczyn technicznych. Brak realizacji tej zasady w ocenie Spółki nie wpłynie ponadto na zapewnienie większej transparentności działalności Spółki, z uwagi na stosowane metody dokumentowania obrad (opisane powyżej, w części dotyczącej Zasady I.Z.1.20.). Spółka nie wyklucza stosowania powyższej zasady w przyszłości.

Główne cechy stosowanych przez Asseco South Eastern Europe systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka sporządza skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych jednym z podstawowych mechanizmów kontrolnych jest okresowa weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta, a w szczególności przegląd sprawozdania półrocznego oraz badanie sprawozdania rocznego. Podmiot pełniący funkcję biegłego rewidenta wybierany jest w sposób, zapewniający niezależność przy realizacji powierzonych zadań.

W celu zapewnienia zgodności działania Spółki ze zmianą przepisów prawa wynikających z wejściem w życie ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w związku z przepisami rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, w dniu 18 października 2017 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła – opracowane przez Komitet Audytu – dokumenty szczegółowo regulujące kwestie związane z wyborem i niezależnością biegłego rewidenta, tj. Politykę i Procedurę wyboru biegłego rewidenta oraz Politykę udzielania zgody na świadczenie usług dozwolonych. Spółka wdrożyła nowe zasady dotyczące wyboru i rotacji podmiotu uprawnionego do przeglądu/badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia przez te podmioty usług innych niż przegląd/badanie sprawozdań finansowych. Wdrożenie przepisów skutkowało znaczącym wzrostem odpowiedzialności, ale również operacyjnego zaangażowania Komitetu Audytu do realizacji zadań dotyczących wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu/badania sprawozdań finansowych zgodnie z wymogami prawa. Komitet Audytu Spółki odpowiada za przeprowadzenie procedury przetargowej podmiotu uprawnionego do przeglądu/badania sprawozdań finansowych oraz za przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji w tym zakresie.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonuje Rada Nadzorcza, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i niezależność. Umowa na przeprowadzanie badania jest podpisywana na co najmniej 2 lata. Powyższa zasada po raz pierwszy dotyczyła umowy na przeprowadzenie badania sprawozdań za 2018 i 2019 rok oraz przeglądów sprawozdań półrocznych w tych latach (poprzednio umowy zawierane były na okres 1 roku). W 2020 została zawarta umowa na przeprowadzenie badania na 3 lata, tj. za lata 2020 – 2022.

Podmiot uprawniony do przeglądu/badania sprawozdań finansowych w Spółce jest wybierany w taki sposób, aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań. W celu zapewnienia niezależności wymagana jest nie tylko zmiana podmiotu uprawnionego do przeglądu/badania sprawozdań finansowych w Spółce, ale również zmianę kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd oraz badanie.

W ramach zapewnienia niezależności audytorów zewnętrznych Komitet w szczególności:

- przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje dotyczące wyboru podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego (audytora zewnętrznego), jak również jego zmiany, ocenę jego pracy, w szczególności w aspekcie jego niezależności,
- wyraża opinię w sprawie angażowania audytora zewnętrznego w wykonywanie innych usług niż badanie sprawozdań finansowych Spółki, oraz przedstawia stanowiska odnośnie polityki Spółki w tym zakresie,
- monitoruje niezależność audytora zewnętrznego i jego obiektywizm w odniesieniu do wykonywanych przez niego badań,
- dokonuje przeglądu efektywności procesu audytu zewnętrznego.

Gwarantem rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki oraz generowania wysokiej jakości danych finansowych są:

- Polityka Rachunkowości oraz Plan Kont, zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej,
- Szereg procedur wewnętrznych regulujących obszary istotnie narażone na ryzyko wynikające ze specyfiki działalności Spółki,
- Prowadzenie ksiąg rachunkowych w zintegrowanym systemie informatycznym klasy ERP.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w spółce ASEE S.A. jest realizowany przez Zarząd, Radę Nadzorczą, Komitet Audytu oraz pozostałych pracowników w drodze obowiązujących procedur i regulacji wewnętrznych (np. zarządzenia, regulaminy, instrukcje, zakresy obowiązków poszczególnych pracowników). Kluczowe osoby odpowiadają za stworzenie, wdrażanie i monitorowanie skutecznego i wydajnego systemu kontroli wewnętrznej oraz identyfikację i przegląd ponoszonego ryzyka. Głównymi elementami systemu kontroli wewnętrznej w Spółce, mającymi za zadanie wyeliminowanie ryzyka przy sporządzaniu sprawozdań finansowych są:

- bieżące czynności kontrolne podejmowane na wszystkich szczeblach i we wszystkich komórkach organizacyjnych Spółki oraz w spółkach zależnych, które pozwalają zapewnić przestrzeganie wytycznych Zarządu oraz umożliwiają identyfikowanie istotnego ryzyka i odpowiednie reagowanie na nie,
- sprawny i wiarygodny system informacyjny pozwalający na zbieranie oraz sprawdzanie danych nadsyłanych przez spółki Grupy oraz szybkie reagowanie w przypadku stwierdzenia odchylenia realizacji budżetu,
- roczne badanie oraz półroczny przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, obejmujące również badanie i przegląd pakietów konsolidacyjnych spółek zależnych przez lokalne firmy audytorskie, które przedstawiają wyniki swoich prac audytorowi Spółki,
- badanie rocznych sprawozdań finansowych istotnych spółek Grupy,
- wewnętrzne regulacje określające obowiązki, uprawnienia i odpowiedzialność poszczególnych komórek organizacyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem osób biorących bezpośredni udział w procesie sporządzania sprawozdań finansowych,
- ochrona ważnych informacji i niedopuszczenie do ich wypływu ze Spółki,

- regularne monitorowanie dyrektorów finansowych oraz osób odpowiedzialnych za przygotowywanie raportów finansowych w spółkach należących do Grupy ASEE, mające na celu kontrolę, identyfikację ryzyka i zagrożeń oraz określanie sposobów przeciwdziałania.

Sprawozdanie finansowe jednostkowe Spółki oraz skonsolidowane sporządzone jest przez Szefa Sprawozdawczości Grupowej, natomiast ostateczna treść zatwierdzana jest przez Zarząd Spółki, który nadzoruje poszczególne obszary działalności i procesy.

Ponadto ważną rolę w systemie kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, jednostkowych i skonsolidowanych, spełnia powołany spośród członków Rady Nadzorczej Komitet Audytu.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Spółki do Komitet Audytu w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej w szczególności:

- 1) analizuje przedstawiane przez Zarząd informacje dotyczące istotnych zmian w polityce rachunkowości lub sprawozdawczości finansowej
- 2) analizuje sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej oraz wyniki badania tych sprawozdań, jeżeli były one przedmiotem badania przez biegłego rewidenta,
- 3) przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje w sprawie zatwierdzenia zbadanego przez audytora zewnętrznego rocznego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej ASEE.

W ramach nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem i kontrolą wewnętrzną Komitet Audytu w szczególności:

- 1) weryfikuje adekwatność i efektywność zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej,
- 2) weryfikuje skuteczność nadzoru zgodności działalności Spółki z prawem,
- 3) ocenia skuteczność systemów zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej i compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,
- 4) ocenia dostosowanie Spółki do spostrzeżeń, stanowisk i decyzji, kierowanych do Spółki ze strony audytora zewnętrznego, bądź innych podmiotów, które prowadzą nadzór nad działalnością prowadzoną przez Spółkę.

Odzwierciedleniem skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych ASEE S.A. jest wysoka jakość tych sprawozdań, której potwierdzeniem są opinie bez zastrzeżeń wydawane przez biegłych rewidentów z badania niniejszych sprawozdań finansowych.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, w oparciu o listę akcjonariuszy uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz późniejsze powiadomienie otrzymane od Akcjonariusza w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (RB nr 11/2020), na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 24 lutego 2021 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawia się następująco:

Akcyonariat na dzień 24 lutego 2021 roku	Liczba akcji w posiadaniu/ głosów na Walnym Zgromadzeniu	Wartość nominalna akcji w posiadaniu	Proc. udział w ogólnej liczbie głosów
Asseco International	26 494 676	264 946 760	51,06%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	8 594 000	85 940 000	16,56%
Pozostali	16 805 575	168 055 750	32,38%
Razem	51 894 251	518 942 510	100%

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki, jedynym akcjonariuszem Asseco International a.s. jest Asseco Poland S.A., poprzednio główny akcjonariusz Spółki.

Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Nie występują posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie występują ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Nie występują ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Asseco South Eastern Europe.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa, do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

Zarząd składa się od 1 (słownie: jednego) do 9 (słownie: dziewięciu) członków, w tym Prezesa Zarządu, Wiceprezesów oraz pozostałych członków Zarządu. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Każdy z Członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.

Zarząd Spółki jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą, przy czym z wnioskami o określenie składu liczebnego Zarządu oraz powoływanie pozostałych Członków Zarządu, występuje do Przewodniczącego Rady Nadzorczej Prezes Zarządu. Jeżeli Prezes Zarządu nie wystąpi z odpowiednimi wnioskami we właściwym czasie, gwarantującym sprawne funkcjonowanie Zarządu, Rada Nadzorcza podejmie działania z własnej inicjatywy.

Na podstawie art. 90d ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2020.2080 tj.) Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą w dniu 16 czerwca 2020 roku przyjęło Politykę Wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej. Polityka ta określa podstawy, zasady i procedury ustalania, naliczania i wypłacania wynagrodzeń dla Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej.

Mandaty Członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie z działalności oraz sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany. Nie pozbawia go to roszczeń ze stosunku pracy lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji członka zarządu. Odwołany Członek Zarządu jest uprawniony i obowiązany złożyć wyjaśnienia w toku przygotowywania sprawozdania zarządu i sprawozdania finansowego, obejmujących okres pełnienia przez niego funkcji członka zarządu, oraz do udziału w Walnym Zgromadzeniu zatwierdzającym sprawozdania, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1) k.s.h. Kompetencje, uprawnienia osób zarządzających zostały opisane w art. 371 i nast. k.s.h. oraz w punkcie opisującym uprawnienia poszczególnych organów Emitenta, zawartym w dalszej części niniejszego sprawozdania.

Zasady zmian statutu lub umowy spółki Asseco South Eastern Europe

Kodeks Spółek Handlowych reguluje szczegółowo zmiany statutu spółki akcyjnej w rozdziale 4, 5 i 6 przepisów o spółce akcyjnej (art. 430 k.s.h. i nast.). Statut Spółki nie przewiduje szczególnych postanowień regulujących zmiany Statutu, w tym zakresie Spółka stosuje przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, zgodnie z którymi zmiana statutu spółki akcyjnej wymaga:

- uchwały walnego zgromadzenia;
- wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego (art. 430 k.s.h.)

Zmiana Statutu następuje na Walnym Zgromadzeniu. W celu zmiany Statutu w zawiadomieniu o Walnym Zgromadzeniu należy powołać dotychczas obowiązujące postanowienia Statutu oraz treść proponowanych zmian. Jeżeli zamierzone zmiany są znaczne, należy w zawiadomieniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zamieścić także projekt nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienianych postanowień.

Zmiana Statutu wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie większością trzech czwartych głosów, z wyjątkami wskazanymi poniżej. W przypadku zmian postanowień Statutu dotyczących:

- przedmiotu działalności spółki - zmiana wymaga większości dwóch trzecich głosów,
- zwiększenia świadczeń akcjonariuszy lub uszczuplenia ich praw przyznanych osobiście - wymagane jest wyrażenia zgody przez wszystkich akcjonariuszy, których zmiany dotyczą (niezależnie od uzyskania większości przewidzianej dla zmiany Statutu).

Jeżeli w Spółce istnieją akcje o różnych uprawnieniach (np. akcje uprzywilejowane i akcje zwykłe), uchwała o zmianie Statutu mogąca naruszyć prawa akcjonariuszy danego rodzaju akcji powinna być podjęta na podstawie uchwał w drodze oddzielnego głosowania

w każdej grupie (rodzaju) akcji. W każdej z tych grup uchwała powinna być powzięta wymaganą większością głosów. W uchwale zmieniającej Statut, Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym.

W wyjątkowych przypadkach zmiana Statutu następuje nie w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia, ale zaprotokołowaną przez notariusza uchwałą Zarządu. Dzieje się tak w ściśle określonych w Kodeksie Spółek Handlowych przypadkach obniżenia kapitału zakładowego (np. umorzenie akcji własnych, niezakupionych w ciągu roku przez pracowników spółki).

Obowiązki rejestracyjne:

Zmiana Statutu staje się skuteczna z chwilą wpisu tej zmiany do Krajowego Rejestru Sądowego. Obowiązek zgłoszenia zmiany Statutu spoczywa na Zarządzie Spółki. Zarząd zobowiązany jest zgłosić zmianę Statutu w ciągu 3 miesięcy od powzięcia odpowiedniej uchwały. Jeżeli jednak zmiana Statutu polega na podwyższeniu kapitału zakładowego spółki akcyjnej, może ona być zgłoszona w ciągu 6 miesięcy od uchwalenia podwyższenia kapitału zakładowego, a jeżeli udzielona została zgoda na wprowadzenie akcji nowej emisji do publicznego obrotu - od dnia udzielenia tej zgody, o ile wniosek o udzielenie zgody albo zawiadomienie o emisji zostanie złożone przed upływem czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego.

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższym organem Spółki. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działa zgodnie z zasadami określonymi w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, jak również w Statucie Spółki.

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia szczegółowo opisuje Regulamin Walnego Zgromadzenia, przyjęty przez Walne Zgromadzenie w dniu 27 kwietnia 2010 roku, zmieniony uchwałą Walnego Zgromadzenia w dniu 24 kwietnia 2014 roku.

Statut oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki zostały opublikowane na stronie internetowej Spółki.

Walne Zgromadzenie jest organem stanowiącym w sprawach:

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określeniu daty ustalenia prawa do dywidendy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,
- 3) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 5) podejmowanie uchwał w sprawie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 6) podejmowanie uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o likwidacji Spółki i wyznaczeniu likwidatora,
- 7) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych wskazanych w art. 453 § 2 k.s.h.,
- 8) zmiana Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego,
- 9) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- 10) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- 11) uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia,
- 12) podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji,
- 13) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu oraz rozstrzyganie spraw wnoszonych przez akcjonariuszy, Zarząd i Radę Nadzorczą.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały we wszystkich sprawach Spółki bez względu na ilość reprezentowanego na posiedzeniu kapitału zakładowego, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych nie stanowią inaczej.

Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Asseco South Eastern Europe oraz ich komitetów, uwzględniając Komitet Audytu, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego

Zarząd:

Zarząd działa w oparciu i zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, w szczególności w oparciu o postanowienia art. 371 i nast. k.s.h., zgodnie ze Statutem Spółki oraz Regulaminem Zarządu.

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa, do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

Wykonywanie zarządu:

Podstawową formą pracy Zarządu jest odbywanie posiedzeń i podejmowanie uchwał związanych z prowadzeniem spraw Spółki i wykonywaniem zarządu. Pracą Zarządu kieruje Prezes Zarządu, a podczas jego nieobecności wyznaczony przez niego Członek Zarządu. Członkowie Zarządu mają obowiązek czynnie i aktywnie uczestniczyć w posiedzeniach Zarządu.

Okresowych zwolnień od wykonywania zarządu (urlopy) Członkowi Zarządu udziela Prezes Zarządu.

Prezes Zarządu sprawuje zwierzchni nadzór nad wszystkimi pracownikami i komórkami organizacyjnymi Spółki, które - w ramach ustalonej struktury organizacyjnej - podlegają bezpośrednio poszczególnym Członkom Zarządu.

W stosunkach wewnętrznych, a w szczególności w stosunkach pracowniczych Prezes Zarządu ma prawo do jednoosobowego podejmowania decyzji ostatecznych. W ramach powyższej kompetencji Prezes Zarządu może w szczególności uchylić decyzję innego Członka Zarządu, chyba że co innego wynika z uprzednio podjętej uchwały Zarządu lub przepisów prawa.

Zarząd może w drodze uchwały okresowo powierzyć Członkowi Zarządu dodatkowe obowiązki, inne niż to wynika z przyjętego podziału pracy, określając w treści uchwały ich zakres oraz czas wykonywania.

Zarząd może udzielić prokury. Udzielenie prokury wymaga uchwały Zarządu podjętej jednomyślnie przez wszystkich Członków Zarządu. Do wykonywania czynności określonego rodzaju Zarząd może ustanowić pełnomocników upoważnionych do działania w granicach określonych w udzielonym pełnomocnictwie.

Uchwały Zarządu wymagają w szczególności następujące sprawy:

- 1) Określanie strategii rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej oraz wprowadzanie w niej zmian, które okażą się niezbędne w trakcie jej realizacji, a także określanie zasad wykonywania nadzoru właścicielskiego i zasad zarządzania Grupą Kapitałową, w tym zasad zarządzania finansami w Grupie Kapitałowej.
- 2) Ustalanie planów (rzeczowych i finansowych) Spółki oraz programów ich realizacji.
- 3) Podejmowanie decyzji w sprawie utworzenia bądź likwidacji jednostek i komórek organizacyjnych Spółki.
- 4) Określanie regulaminu organizacyjnego, regulaminu pracy i regulaminu wynagradzania pracowników w przedsiębiorstwie Spółki oraz wprowadzanie zmian w tych regulaminach.
- 5) Przyjmowanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz rocznego sprawozdania z działalności Spółki i działalności Grupy Kapitałowej, w terminie umożliwiającym zaopiniowanie tych dokumentów przez Radę Nadzorczą i przyjęcie przez Walne Zgromadzenie, zgodnie ze Statutem Spółki i obowiązującymi przepisami prawa.
- 6) Ustalanie podziału obowiązków między Członkami Zarządu.
- 7) Ustalanie „Regulaminu Zarządu” oraz wprowadzanie w nim zmian.
- 8) Udzielanie prokury.
- 9) Wnioskowanie do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia we wszystkich sprawach należących - zgodnie z przepisami prawa i Statutem Spółki - do kompetencji tych organów.
- 10) Zwoływanie Zwyczajnego i Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz proponowanie porządku obrad i przygotowywanie projektów uchwał.

Każdy Członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw powierzonych mu uchwałą Zarządu o podziale obowiązków między Członkami Zarządu. Jeżeli jednak, przed podjęciem decyzji w takiej sprawie, któryś z pozostałych Członków Zarządu zgłosi sprzeciw albo sprawa wymagałaby podjęcia decyzji kolegialnej (zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem Spółki lub Regulaminem Zarządu), do podjęcia takiej decyzji konieczna jest uchwała Zarządu.

Zarząd kierując się interesem Spółki określa strategię oraz główne cele działania Spółki i przedkłada je Radzie Nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenia jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki Członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej, a także interesy społeczności lokalnych.

Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, Zarząd obowiązany jest działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.

Członek Zarządu powinien zachować pełną lojalność wobec Spółki i uchylić się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, Członek Zarządu powinien przedstawić Zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu

rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez Członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki.

Członkowie Zarządu obowiązani są informować Radę Nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania. Zwracają się również do Rady Nadzorczej o udzielenie zgody na pełnienie funkcji członka rady nadzorczej w spółkach spoza Grupy kapitałowej.

Posiedzenia Zarządu:

Zarząd zbiera się na swoje posiedzenia nie rzadziej niż raz na dwa miesiące. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki lub w innych miejscach wyznaczonych przez Prezesa Zarządu. Posiedzenia Zarządu mogą również odbywać się na odległość przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Posiedzenie Zarządu zwołuje Prezes Zarządu lub w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu. W uzasadnionych przypadkach każdy Członek Zarządu zwołuje posiedzenie. Zwołujący zawiadamia Członków Zarządu o zwołaniu posiedzenia Zarządu co najmniej na 7 dni przed terminem tego posiedzenia na piśmie lub pocztą elektroniczną. W nagłych przypadkach Prezes lub w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu może zarządzić inny sposób i termin zawiadomienia Członków Zarządu o dacie posiedzenia.

W zawiadomieniach o posiedzeniu Zarządu powinien być podany porządek obrad oraz winny być przedstawione materiały dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, chyba że materiały te będą przygotowane na posiedzenie. W trakcie posiedzenia może być dokonana zmiana porządku posiedzenia, o ile żaden z obecnych na posiedzeniu Członków Zarządu nie wniesie sprzeciwu.

Każdy Członek Zarządu ma prawo wnioskowania o umieszczenie w porządku posiedzenia określonej sprawy, o ile przygotował z dwudniowym wyprzedzeniem projekt stosownej uchwały Zarządu oraz odpowiednie jej uzasadnienie (pisemne lub ustne), z zastrzeżeniem, że Prezes Zarządu może wnioskować o umieszczenie w porządku posiedzenia określonej sprawy w każdym czasie.

Wszelkie czynności związane ze zwołaniem i odbyciem posiedzenia Zarządu wykonuje Biuro Zarządu lub osoba wyznaczona przez Prezesa Zarządu. Z posiedzenia Zarządu sporządza się protokół w formie pełnej lub skróconej. Można odstąpić od sporządzania protokołu z posiedzenia pod warunkiem, że uchwały podjęte na tym posiedzeniu zostały odrębnie zaprotokołowane. Protokół z odbytego posiedzenia jest przyjmowany przez Zarząd na tym posiedzeniu.

Przyjęty protokół jest podpisywany przez Prezesa Zarządu i wszystkich Członków Zarządu obecnych na posiedzeniu, którego protokół dotyczy oraz przez protokolanta. Oryginały protokołów są przechowywane w Księdze Pracy Zarządu.

Podejmowanie uchwał:

Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów, za wyjątkiem ustanowienia prokury do czego jest wymagana zgoda wszystkich Członków Zarządu. Dla ważności uchwał Zarządu wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich Członków Zarządu oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jego składu. W razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu Spółki.

W posiedzeniach Zarządu członkowie mogą uczestniczyć za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwały podjęte w ten sposób są ważne, jeżeli wszyscy Członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały, zaś protokół z posiedzenia Zarządu został podpisany przez Członków Zarządu uczestniczących w takim posiedzeniu. W imieniu Członków Zarządu uczestniczących w posiedzeniu Zarządu za pośrednictwem telefonu lub innego środka łączności podpis składa przewodniczący posiedzenia Zarządu, do tak podpisanego protokołu dołącza się głosy oddane przez Członków Zarządu uczestniczących w posiedzeniu za pośrednictwem środka bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Nieobecni Członkowie Zarządu mogą również złożyć swój podpis na odrębnym dokumencie zawierającym treść protokołu z posiedzenia Zarządu, dokument taki dołącza się do protokołu podpisanego przez pozostałych Członków Zarządu.

Członkowie Zarządu mogą także brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu oddając swój głos przez złożenie podpisu na dokumencie zawierającym treść uchwały, przy czym uchwały Zarządu podjęte w takim trybie są ważne, jeżeli wszyscy Członkowie Zarządu złożyli podpis. Dopuszczalne jest także głosowanie pisemne w sprawie uchwały poprzez wykorzystanie bezpiecznego podpisu elektronicznego.

Na posiedzenia Zarządu mogą być zaproszeni właściwi dla omawianej sprawy pracownicy Spółki lub inne osoby.

Głosowanie jest jawne. Na wniosek chociażby jednego Członka Zarządu obecnego na posiedzeniu Prezes Zarządu lub osoba prowadząca posiedzenie zarządza przeprowadzenie głosowania tajnego.

Uchwała obowiązuje z dniem jej podjęcia lub w terminie w niej wskazanym. Zmiana treści uchwały wymaga podjęcia nowej uchwały w tej samej sprawie.

Skład Zarządu nie ulegał zmianom w roku obrotowym 2020 i na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. 24 lutego 2021 roku, skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu

Marcin Rulnicki	Członek Zarządu
Miljan Mališ	Członek Zarządu
Kostadin Slavkoski	Członek Zarządu

W dniu 11 stycznia 2021 roku Marcin Rulnicki złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2021 roku. Następnie Rada Nadzorcza w dniu 18 stycznia powołała Michała Nitkę do składu Zarządu ze skutkiem od dnia 1 maja 2021 roku.

Rada Nadzorcza:

Rada Nadzorcza działa zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej, który został przyjęty Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 18 stycznia 2010 roku., wraz ze zmianami wprowadzonymi na mocy Uchwał Rady Nadzorczej Spółki z dnia 8 sierpnia 2012 roku, 24 września 2013 roku i 18 października 2017 roku.

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach jej przedsiębiorstwa. Składa się od 5 (słownie: pięciu) do 7 (słownie: siedmiu) Członków powoływanych w trybie określonym w Statucie Spółki. Każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji.

Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa przed upływem kadencji w przypadku:

- 1) rezygnacji złożonej na piśmie na ręce Przewodniczącego Rady;
- 2) odwołania, w trybie określonym w Statucie Spółki
- 3) śmierci.

W przypadku wcześniejszego wygaśnięcia mandatu, uzupełnienie składu Rady Nadzorczej do wymaganej liczby członków następuje w trybie określonym w Statucie Spółki.

Członkowie Rady mogą być powołani i odwołani także w trakcie trwania jej kadencji, w trybie określonym w Statucie Spółki. Mandaty członków Rady wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są przekazywać kwartalnie Zarządowi Spółki informacje o organizacyjnych powiązaniach Członka Rady Nadzorczej z określonymi akcjonariuszami, zwłaszcza akcjonariuszami większościowymi, tak aby umożliwić Spółce podanie ich do publicznej wiadomości.

Członek Rady Nadzorczej obowiązany jest powiadomić Zarząd o zbyciu lub nabyciu akcji Spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej. Członek Rady Nadzorczej obowiązany jest przekazać powyższe informacje niezwłocznie w celu umożliwienia Zarządowi ich publikacji zgodnie z przepisami prawa. W sytuacji, gdy obowiązek publikacji nie wynika z przepisów prawa, upublicznienie powyższej informacji wymaga uprzedniej zgody Członka Rady Nadzorczej.

Kompetencje Rady Nadzorczej:

Do obowiązków Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, a w szczególności:

- 1) ocena sprawozdania finansowego co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 2) ocena sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz wniosków w sprawie emisji obligacji,
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego, pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa wyżej, w punktach 1 i 2.

W celu wykonania czynności, o których mowa powyżej Rada Nadzorcza jest uprawniona i zobowiązana do badania każdego rodzaju czynności wykonywanych przez komórki organizacyjne i pracowników Spółki, dokonywania rewizji majątku oraz sprawdzania ksiąg i dokumentów. Rada Nadzorcza obowiązana jest systematycznie zasięgać informacji od Zarządu Spółki o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzyku związanym z tą działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem. W tym celu Rada Nadzorcza może wyznaczyć termin do sporządzenia odpowiednich sprawozdań i wyjaśnień.

Niezależnie od obowiązków, o których mowa wyżej, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami,
- 2) ustalanie zasad zatrudniania i wynagradzania członków Zarządu,
- 3) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- 4) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki,
- 5) ustalanie jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki i wprowadzanie innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Zgromadzenia,
- 6) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu (w tym Prezesa i Wiceprezesów Zarządu oraz Członków Zarządu),

- 7) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- 8) wyrażanie zgody na udzielenie prokury przez Zarząd,
- 9) zatwierdzanie rocznych planów finansowych i wieloletnich planów gospodarczych Spółki,
- 10) wyrażanie zgody w formie uchwały na nabycie akcji własnych Spółki,
- 11) udzielanie zgody na zaciąganie lub udzielanie pożyczek i kredytów przez Spółkę, lub zaciąganie innych zobowiązań pieniężnych przekraczających 100.000 PLN (słownie: sto tysięcy złotych) w jednej lub serii powiązanych transakcji lub równowartość tej kwoty w innych walutach, które nie zostało przewidziane w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu,
- 12) udzielenie zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości przez Spółkę, a także udziału w nieruchomości i użytkowania wieczystego bez względu na wartość nabywanego lub zbywanego prawa, które nie zostało przewidziane w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu,
- 13) udzielenie zgody na wydatki, w tym wydatki inwestycyjne, Spółki, spółek zależnych lub stowarzyszonych ze Spółką i zaciąganie zobowiązań przekraczających 250 000 EURO w jednej lub serii powiązanych ze sobą transakcji lub równowartość tej kwoty w innych walutach, nie przewidzianych w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu,
- 14) udzielanie jakichkolwiek gwarancji, poręczeń i zaciąganie innych zobowiązań pozabilansowych przez Spółkę lub przejmowanie obowiązku naprawienia szkody nie przewidzianych w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu,
- 15) udzielenie zgody na sprzedaż, najem, zastaw, zastaw rejestrowy, hipotekę oraz inne obciążenie lub przeniesienie jakiegokolwiek części majątku Spółki nie przewidziane w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu,
- 16) udzielenie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych oraz na przystąpienie Spółki do spółek osobowych lub spółek cywilnych,
- 17) wyrażanie zgody na zbycie aktywów Spółki, których wartość przekracza 10% (słownie: dziesięć procent) wartości księgowej netto środków trwałych podmiotu zbywającego aktywa ustalonej na podstawie ostatniego sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłego rewidenta, które nie zostało przewidziane w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu,
- 18) wyrażanie zgody na zbycie, obciążenie lub nieodpłatne przeniesienie praw autorskich i wynalazczych, praw własności przemysłowej lub innych praw własności intelektualnej, a w szczególności praw do kodów źródłowych oprogramowania, znaków towarowych, które to czynności nie były przewidziane w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu,
- 19) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką, spółkami zależnymi lub stowarzyszonymi ze Spółką a członkami Zarządu Spółki, Rady Nadzorczej Spółki, akcjonariuszami Spółki lub podmiotami powiązanymi z tymi osobami, których łączne roczne koszty, nieprzewidziane w planach finansowych i planach gospodarczych Spółki zatwierdzonych zgodnie z postanowieniami Statutu przekroczą 100 000 PLN w jednej lub serii powiązanych ze sobą transakcji lub równowartość tej kwoty w innych walutach; Dla celów niniejszego punktu "podmiot powiązany" oznacza osobę, spółkę lub inny podmiot posiadający powiązania ekonomiczne lub powiązania rodzinne z jakimkolwiek członkiem Zarządu Spółki, Rady Nadzorczej Spółki, akcjonariuszem Spółki; „Podmiotem powiązanym” jest w szczególności (i) małżonek, (ii) dzieci, (iii) wnuki, (iv) rodzice, (v) dziadkowie, lub (vi) rodzeństwo, oraz (vii) jakikolwiek podmiot pozostający pod kontrolą pośrednią lub bezpośrednią osób określonych powyżej, lub za pośrednictwem których osoby określone powyżej uzyskują znaczące korzyści ekonomiczne,
- 20) wyrażanie zgody na zatrudnianie przez Spółkę doradców lub innych osób nie będących pracownikami Spółki, w charakterze konsultantów, prawników, agentów, jeżeli roczny koszt związany z zatrudnieniem takich osób przez Spółkę przekracza 100 000 EURO lub równowartość tej kwoty w innych walutach,
- 21) wyrażanie zgody na zawarcie transakcji, o której mowa w Art. 90h ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. z dnia 22 lutego 2019 r. Dz.U. z 2019 r. poz. 623) z podmiotami powiązanymi (czyli spółkami z grupy lub osobami pełniącymi funkcje w organach) o wartości powyżej 5,00% (pięć procent) sumy aktywów ostatniego zatwierdzonego rocznego sprawozdania finansowego Spółki,
- 22) sporządzanie corocznych sprawozdań o wynagrodzeniach, przedstawiających kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z Polityką wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej wyznaczają spośród siebie Członków Rady Nadzorczej zobowiązanych do uczestniczenia w Walnych Zgromadzeniach Spółki w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia pytania.

Organizacja pracy Rady Nadzorczej:

Rada Nadzorcza realizuje swoje obowiązki w formie odbywania posiedzeń, podejmowania uchwał. Rada może również wykonywać czynności kontrolne i doradcze.

Na pierwszym, w danej kadencji, posiedzeniu, zwołanym przez najstarszego wiekiem Członka, Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego, który przewodniczy posiedzeniom Rady i kieruje jej pracami oraz Wiceprzewodniczącego, który zastępuje Przewodniczącego podczas jego nieobecności.

Pierwsze posiedzenie nowo powołanej Rady Nadzorczej otwiera najstarszy wiekiem Członek Rady i przewodniczy na nim do chwili ukonstytuowania się Rady nowo powołanej.

Rada może w każdym czasie odwołać Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego oraz dokonać – ze swego grona - ponownego wyboru do pełnienia tych funkcji innych Członków Rady. Ponownego wyboru należy dokonać na tym samym posiedzeniu Rady, na którym dokonano odwołania.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż co 3 miesiące. Posiedzenia zwołuje Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący. W przypadku zaś nieobecności Wiceprzewodniczącego Posiedzenia zwołuje upoważniony przez niego na piśmie inny Członek Rady.

Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej w terminie 2 tygodni od dnia otrzymania pisemnego wniosku złożonego przez Zarząd Spółki lub Członka Rady Nadzorczej. Wnioskujący o zwołanie posiedzenia, łącznie z wnioskiem powinni przedłożyć proponowany porządek obrad.

Jeżeli - w przypadku, o którym mowa powyżej Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

W porządku obrad należy również umieścić sprawy zgłoszone przez członków Rady, jeżeli wniosek w tym zakresie zostanie złożony co najmniej na 14 dni przed terminem posiedzenia lub na poprzednim posiedzeniu.

W przypadku obecności na posiedzeniu wszystkich Członków Rady Nadzorczej, każdy z Członków Rady albo obecnych na posiedzeniu Członków Zarządu Spółki może wnioskować o wprowadzenie do porządku obrad nowych punktów, nie objętych przekazany wcześniej porządkiem posiedzenia. Wniosek powyższy może być zgłoszony pomimo nieobecności na posiedzeniu wszystkich Członków Rady Nadzorczej tylko i wyłącznie, gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą jak również w przypadku konieczności podjęcia uchwały, której przedmiotem jest ocena czy istnieje konflikt interesów między Członkiem Rady Nadzorczej a Spółką. Przyjęcie wniosku następuje w drodze głosowania, zwykłą większością głosów.

Pisemne zawiadomienie o miejscu, terminie, porządku obrad powinno być doręczone członkom Rady co najmniej na tydzień przed terminem posiedzenia. W przypadkach nagłych Przewodniczący może zarządzić doręczenie zawiadomienia członkom Rady o zwołaniu posiedzenia w terminie krótszym niż jeden tydzień. Zawiadomienie dokonuje się za pomocą telefaksu, poczty elektronicznej i wszelkich innych sposobów, które pozwalają na udokumentowanie faktu otrzymania przez członków Rady zaproszeń. W zawiadomieniu należy podać dzień, godzinę i miejsce posiedzenia oraz planowany porządek obrad.

Członek Rady Nadzorczej, który nie może wziąć udziału w posiedzeniu, powinien zawiadomić o tym Przewodniczącego Rady, podając przyczynę nieobecności.

Posiedzenia Rady odbywają się w siedzibie Spółki, w Warszawie, w innym miejscu wskazanym w zawiadomieniu lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego Członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia są jawne dla Członków Zarządu.

Przewodniczący Rady Nadzorczej, z własnej inicjatywy lub na wniosek Członka Rady, może zaprosić do wzięcia udziału w posiedzeniu Rady Nadzorczej w zależności od tematyki rozpatrywanych spraw – także inne osoby.

Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy i prowadzi obrady Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady; w przypadku zaś nieobecności Wiceprzewodniczącego, wyznaczony przez Przewodniczącego Rady na piśmie inny Członek Rady.

Posiedzenie Rady Nadzorczej jest ważne, jeżeli bierze w nim udział przynajmniej połowa Członków Rady, a wszyscy jej Członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa lub Statut Spółki przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał.

W posiedzeniach Rady można uczestniczyć przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwały podjęte w ten sposób są skuteczne, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Zamiar uczestniczenia w posiedzeniu Rady z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość należy zgłosić Przewodniczącemu RN przed wyznaczonym terminem posiedzenia.

Z głosowania przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość sporządzany jest protokół zawierający informacje dotyczące przedmiotu głosowania, Członków Rady uczestniczących w głosowaniu oraz wynikach głosowania.

Ponadto, w razie potrzeby, sporządza się niezwłocznie odrębny dokument potwierdzający treść podjętej uchwały, opisujący tryb i datę jej podjęcia; dokument podpisują wszyscy uczestniczący w głosowaniu członkowie Rady. Dokument ten stanowi załącznik do protokołu, o którym mowa powyżej.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej.

Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady. W protokole z posiedzenia Rady opisuje się wyraźnie oddanie głosu na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady wskazując, który z Członków Rady oddał taki głos i za pośrednictwem, którego Członka Rady ten głos został oddany.

W przypadku równej liczby głosów oddanych „za” i „przeciw” uchwale decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a jeżeli jest on nieobecny na posiedzeniu – głos Wiceprzewodniczącego Rady; w przypadku zaś nieobecności Wiceprzewodniczącego, głos przewodniczącego posiedzenia.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie Przewodniczący Rady zarządza w następujących przypadkach:

- 1) zawieszenia w czynnościach Prezesa lub Członka Zarządu;
- 2) powoływania i odwoływania z pełnionej funkcji Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego;
- 3) w innych sprawach, na wniosek choćby jednego z biorących udział w głosowaniu Członków Rady.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość lub w trybie pisemnym, także w sprawach, dla których Statut spółki przewiduje głosowanie tajne, o ile żaden z Członków Rady Nadzorczej nie zgłosi sprzeciwu.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być skutecznie podjęte, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia.

Uchwały Rady Nadzorczej wchodzi w życie z dniem podjęcia, chyba że w treści uchwały postanowiono inaczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane.

Skład Rady Nadzorczej nie ulegał zmianom w roku obrotowym 2020, na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Jozef Klein	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Góral	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Kucharski	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Duch	Członek Rady Nadzorczej
Adam Pawłowicz	Członek Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

W dniu 17 maja 2010 roku Rada Nadzorcza Asseco South Eastern Europe S.A. - działając w wykonaniu obowiązku, o którym mowa w art. 86 ust. 3 i ust. 7 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym - powołała ze swego grona Komitet Audytu.

Organizacja i funkcjonowanie Komitetu Audytu, począwszy od dnia 18 października 2017r. są regulowane w treści Regulaminu Rady Nadzorczej (wcześniej kwestie te były regulowane w odrębnym dokumencie - Regulaminie Komitetu Audytu przyjętym przez Komitet Audytu w dniu 24 sierpnia 2010 roku).

Komitet Audytu obecnej kadencji Rady Nadzorczej został powołany w dniu 15 maja 2017r.

Skład Rady Nadzorczej nie ulegał zmianom w roku obrotowym 2020, na dzień 31 grudnia 2020 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu przedstawia się następująco:

Artur Kucharski	Przewodniczący Komitetu Audytu
Adam Pawłowicz	Członek Komitetu Audytu
Jacek Duch	Członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu, w obecnym składzie, spełnia wymogi w zakresie niezależności, wiedzy i umiejętności, przewidziane ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017, poz. 1089).

Ustawowe kryterium niezależności spełniają następujący członkowie Komitetu Audytu: Artur Kucharski – Przewodniczący i Adam Pawłowicz – Członek Komitetu Audytu.

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości/badania sprawozdania finansowego posiada Artur Kucharski – Przewodniczący (wiedza i umiejętności zdobyte w ramach posiadanego doświadczenia zawodowego, w tym w PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. – Dział Badanie sprawozdań finansowych, członek Association of Chartered Certified Accountants - ACCA)

Wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka posiadają wszyscy członkowie Komitetu Audytu. Ww. wiedza i umiejętności zdobyte zostały w ramach doświadczenia zawodowego i zdobytego wykształcenia:

1. Artur Kucharski – członek rad nadzorczych w spółkach sektora, wykształcenie inżynierskie (Politechnika Warszawska, University of Central London, Moskiewski Instytut Energetyczny),
2. Adam Pawłowicz – członek rad nadzorczych spółek sektora (grupa Asseco),
3. Jacek Duch – informatyk (Politechnika Warszawska), posiadający wieloletnie doświadczenie w inżynierii oprogramowania oraz w zarządzaniu spółkami informatycznymi w Polsce i za granicą (Nixdorf Computer, PSI AG, Digital Equipment Corporation - DEC), spółki grupy Prokom oraz Asseco.

Główne założenia Polityki wyboru firmy audytorskiej i Polityki świadczenia usług dozwolonych:

1. Główne założenia Polityki wyboru firmy audytorskiej, zatwierdzonej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 października 2017 roku: przejrzystość procesu, niezależność w wyborze, równość w dostępie do informacji dla podmiotów biorących udział w procesie, przejrzyste i niedyskryminujące kryteria wyboru, zapewnienie odpowiedniej jakości badania, brak uzależnienia/kształtowania wysokości należnego wynagrodzenia od usług niebędących badaniem czy od wyniku badania;
2. Główne założenia Polityki świadczenia usług dozwolonych, zatwierdzonej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 października 2017 roku: możliwość świadczenia wyłącznie wymienionych w Polityce usług, niebędących usługami zabronionymi i wyłącznie pod warunkiem uzyskania każdorazowo zgody Komitetu Audytu, która jest wydawana po przeprowadzeniu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań w latach 2020-2022 została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

Firma badająca sprawozdanie finansowe nie świadczyła na rzecz Emitenta usług dozwolonych, niebędących badaniem sprawozdania finansowego.

W roku 2020 miało miejsce 7 posiedzeń Komitetu Audytu.

W ramach posiedzeń Komitetu Audytu odbyły się spotkania z przedstawicielami audytora Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa: przed publikacją wyników za rok 2019, przed publikacją sprawozdań za pierwsze półrocze 2020 oraz przed przystąpieniem do badania sprawozdania finansowego za 2020 rok, gdzie omówiono zakres i harmonogram – plan badania oraz zachowanie niezależności audytora. Na pierwszym posiedzeniu Komitetu Audytu w 2020 roku audytor przedstawił również podsumowanie badania sprawozdania finansowego za 2019 rok przygotowane dla Komitetu Audytu.

Na tym samym posiedzeniu (z dnia 24 lutego 2020 r.) Komitet Audytu dokonał samooceny Komitetu pod kątem spełniania wymogów formalnych na podstawie art. 129 ustawy o biegłych rewidentach. Ponadto przyjął sprawozdanie z działalności Komitetu w roku 2019 oraz przyjął plan pracy Komitetu Audytu na rok 2020. Komitet Audytu zweryfikował również spełnianie wymogów niezależności firmy audytorskiej.

Na kolejnych posiedzeniach Komitet Audytu omówił kwestie związane z publikacją wyników sukcesywnie za I kwartał 2020, za pierwsze półrocze 2020 oraz za trzeci kwartał 2020 roku.

Ponadto, Komitet Audytu w ramach swych obrad analizował prezentowane wyniki prac audytowych Działu Audytu Wewnętrznego oraz aktualizację stanu wdrożeń działań naprawczych w tym obszarze. Tematem obrad Komitetu Audytu była również analiza aktualizacji prac nad rozwojem obszaru zarządzania ryzykiem w spółkach Grupy Kapitałowej ASEE.

Na ostatnim posiedzeniu w roku 2020 Komitet Audytu omówił najważniejsze zagadnienia mające wpływ na sprawozdawczość Spółki i Grupy ASEE, przyjął plan pracy Komitetu Audytu na kolejny rok, zatwierdził Plan Audytów oraz budżet audytu wewnętrznego na rok 2021, ocenił niezależność Menadżera Audytu Wewnętrznego oraz dokonał przeglądu spraw spornych i ubezpieczeń w Grupie ASEE.



Pozostałe informacje
o Grupie Asseco South Eastern Europe
i Asseco South Eastern Europe S.A.

POZOSTAŁE INFORMACJE O GRUPIE ASEE I ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

Charakter zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki i Grupy

W związku z tym, że Asseco South Eastern Europe S.A. prowadzi głównie działalność holdingową, czynniki istotne dla rozwoju Spółki należy rozpatrywać w kontekście rozwoju i działalności całej Grupy Asseco South Eastern Europe.

Zdaniem Zarządu ASEE S.A. obecna sytuacja finansowa Grupy, jej potencjał operacyjny oraz pozycja rynkowa nie stwarzają zagrożeń dla jej dalszego funkcjonowania i rozwoju w 2021 roku. Istnieje jednak wiele czynników zarówno o charakterze wewnętrznym, jak i zewnętrznym, które bezpośrednio, bądź pośrednio mogą mieć wpływ na osiągnięte w następnych kwartałach wyniki finansowe.

Do czynników zewnętrznych mających wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy ASEE, w tym Payten, można zaliczyć między innymi:

- Wpływ pandemii Covid-19 na sprawność operacyjną Grupy ASEE oraz na sytuację gospodarczą na rynkach, na których działa Spółka. Ograniczenia związane z pandemią w 2020 roku wpłynęły negatywnie na wyniki finansowe jedynie w kilku liniach produktowych, a zwiększony popyt na część rozwiązań Grupy ASEE oraz oszczędności w kosztach z nawiązką skompensowały skutki pandemii. Trudno jednak oceniać długoterminowy wpływ pandemii Covid-19 na wyniki Grupy ASEE, jeśli ograniczenia w funkcjonowaniu gospodarek będą się przedłużać. Ocena wpływu pandemii koronawirusa Covid-19 na biznes ASEE i Payten została w szczegółach opisana w punkcie *Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na biznes ASEE i Payten* niniejszego sprawozdania.
- Sytuację gospodarczą w rejonie działania Grupy ASEE, a przede wszystkim w Europie Południowo – Wschodniej i Turcji, Europie Środkowej, Europie Zachodniej oraz w wybranych krajach Ameryki Południowej. Wszystkie rynki, na których działa Grupa ASEE odczuły w 2020 roku skutki pandemii koronawirusa Covid-19: odnotowały spadek PKB, wzrost bezrobocia etc. Gorsza koniunktura nie przełożyła się jak dotąd na wyniki Grupy ASEE, jednak w dłuższym terminie kondycja finansowa klientów Spółki, a tym samym na ich skłonność do inwestowania w rozwiązania IT, zależy od dobrej koniunktury gospodarczej. Poprawa sytuacji makroekonomicznej w kolejnych latach może przełożyć się na dalszą poprawę wyników finansowych ASEE oraz Payten, podczas gdy ewentualne spowolnienie gospodarcze może ograniczyć popyt na produkty i usługi Grupy.
- Sytuację geopolityczną w rejonie działania Grupy ASEE, ewentualne napięcia polityczne i brak stabilności lokalnych rządów mogą powodować pogorszenie klimatu inwestycyjnego, a co za tym idzie opóźnienia czy nawet rezygnację klientów spółek ASEE i Payten z realizacji projektów IT. Kolejną konsekwencją ewentualnych napięć politycznych i społecznych może być wstrzymanie inwestycji IT w instytucjach administracji publicznej, która pozostaje klientem Grupy ASEE.
- Sytuację na rynku informatycznym oraz rynku usług płatniczych w rejonie działania ASEE oraz Payten: wydaje się, że region Europy Południowo – Wschodniej i Turcji oraz Ameryki Południowej wciąż pozostają niedoinwestowane w stosunku do krajów Europy Zachodniej, co może generować popyt na rozwiązania oferowane przez Grupę ASEE.
- Szanse i ryzyka związane z szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami na rynku IT, a także w samym sektorze bankowym i płatniczym.
- Zmiany regulacyjne w sektorze bankowym i płatniczym, które z jednej strony mogą generować popyt na dodatkowe usługi ze strony Grupy, z drugiej otwierają dostęp do sektora nowym graczom i nowym technologiom, co może skutkować spadkiem konkurencyjności rozwiązań oferowanych przez ASEE oraz Payten.
- Proces informatyzacji administracji publicznej, szczególnie w krajach Europy Południowo - Wschodniej, w celu dostosowania jakości oraz funkcjonalności świadczonych usług do standardów międzynarodowych, a w szczególności do wymogów Unii Europejskiej.
- Dostęp do strukturalnych funduszy unijnych w Rumunii, Bułgarii, Słowenii i Chorwacji oraz przedakcesyjnych w pozostałych krajach Europy Południowo – Wschodniej.
- Konsolidację i rozwój sektora bankowego, które mogą skutkować połączeniami i likwidacjami podmiotów będących klientami Grupy ASEE, a także nowymi wejściami do sektora.
- Perspektywy poszerzenia rynków zbytu poza obszarem obecnego działania Grupy poprzez współpracę z lokalnymi partnerami.
- Działania związane z nasilającą się konkurencją zarówno ze strony lokalnych, jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych, szczególnie w przypadku ubiegania się o realizację dużych prestiżowych kontraktów.
- Zmiany sytuacji kredytowej, płynności finansowej, możliwości finansowania się przez odbiorców Grupy.
- Inflację i wahania kursów walut państw, w których Grupa prowadzi działalność.
- Poziom stóp procentowych w strefie euro w związku z tym, że znaczna część zadłużenia Grupy ASEE, w tym Payten, jest denominowana w EUR.

Do czynników wewnętrznych mających wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy można zaliczyć między innymi:

- Jakość i kompleksowość oferty ASEE oraz Payten.
- Ponośzone przez Grupę ASEE nakłady na badania i rozwój;
- Możliwość rozszerzenia oferty produktowej ASEE oraz Payten w efekcie organicznego rozwoju lub w związku z ewentualnymi przyszłymi akwizycjami;
- Zdolność Grupy ASEE do sprawnego działania operacyjnego w czasie pandemii poprzez wykorzystanie kanałów zdalnych w komunikacji wewnętrznej oraz w relacjach z klientami;
- Stabilność i doświadczenie kadry menadżerskiej;
- Strukturę Grupy, jej przejrzystość oraz efektywność działania;
- Doświadczenie w kompleksowych projektach informatycznych angażujących różnorodne usługi na szerokim obszarze geograficznym;
- Skuteczne działania zespołu sprzedażowego;
- Realizację złożonych projektów informatycznych prowadzonych na podstawie długoterminowych kontraktów;
- Realizację strategii operacyjnej Grupy zakładającej między innymi koncentrację na strategicznych produktach i usługach, ekspansję na nowe rynki oraz poprawianie efektywności działania;
- Realizację ewentualnych przyszłych akwizycji nowych podmiotów.

Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Do nietypowych zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, sytuację majątkową i przepływy pieniężne Grupy ASEE w 2020 roku i w okresie porównywalnym można zaliczyć akwizycje spółek zależnych oraz inne zmiany w strukturze Grupy opisane w punkcie: *Organizacja Grupy Asseco South Eastern Europe*.

Ponadto w roku 2020 wszystkie rynki, na których działa Grupa ASEE, zostały dotknięte pandemią koronawirusa COVID-19. Opis wpływu pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność operacyjną Grupy ASEE został opisany w punkcie *Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na biznes ASEE i Payten*.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Grupa ASEE na bieżąco monitoruje istotne czynniki ryzyka dla swojej działalności w celu ich identyfikowania, zapobiegania i mitygowania skutków. W tym celu w Jednostce Dominującej oraz w spółkach zależnych funkcjonuje szereg systemów zarządzania oraz procedur kontroli i audytu wewnętrznego.

Funkcjonujące systemy, w tym zintegrowane struktury zarządzania oraz sprawnie działający audyt wewnętrzny skutecznie ograniczają negatywny wpływ niżej wymienionych czynników ryzyka i zagrożeń na działalność Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Istotne czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim działa Grupa

Ryzyko związane z pandemią koronawirusa Covid-19

Opis wpływu pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność operacyjną Grupy ASEE został opisany w punkcie *Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na biznes ASEE i Payten*.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Spółka jest podmiotem dominującym Grupy, która prowadzi działalność w Europie Południowo – Wschodniej, Europie Środkowej, Europie Zachodniej oraz w Ameryce Południowej. Strategia Spółki oraz Grupy zakłada wzmocnienie pozycji w każdym z tych regionów, jak również dalszą ekspansję w poszczególnych regionach i poza ich granicami. W związku z prowadzoną obecnie działalnością oraz planowanym rozwojem, na wyniki ASEE oraz Payten mogą oddziaływać czynniki związane ze stabilnością gospodarczą i polityczną. Rozwój sektora usług informatycznych i płatniczych oraz skłonność do inwestowania naszych klientów są ściśle związane z ogólną sytuacją ekonomiczną. Osiągane przez nas rezultaty finansowe są zatem uzależnione od poziomu inwestycji w przedsiębiorstwach, tempa wzrostu PKB, stopy inflacji etc.

Ryzyko związane z brakiem politycznej stabilności

Ewentualne zmiany w składach rządów państwach, w których działają ASEE i Payten, oraz niepokoje społeczne mogą wywołać okresy politycznej niestabilności, którym może towarzyszyć spadek wydatków publicznych oraz obniżenie skłonności do inwestowania w przedsiębiorstwach.

Ryzyko związane z konkurencją

Infrastruktura branży informatycznej i rynek takich usług stają się wysoce konkurencyjne. Mając na względzie szeroki wachlarz usług i produktów znajdujących się w naszej ofercie, stanowimy konkurencję dla dużych firm konsultingowych, międzynarodowych firm technologicznych, firm informatycznych zajmujących się outsourcingiem, a także podmiotów zajmujących się tworzeniem oprogramowania, w tym ze strony wewnętrznych działów informatycznych dużych spółek operujących w regionie. Branża informatyczna doświadcza gwałtownych zmian, związanych z inwestycjami w nowe technologie, dokonywanymi przede wszystkim przez duże spółki oraz z nabywaniem lokalnych spółek przez graczy międzynarodowych. Ponadto, największe podmioty operujące na globalnym rynku, obecne dotychczas jedynie w segmencie rynku dużych przedsiębiorstw, wprowadzają do swojej oferty rozwiązania oraz metodologię wdrożenia przeznaczoną również dla średnich przedsiębiorstw, co nasila presję konkurencyjną.

Ryzyko związane z kondycją sektora bankowego

Jeden z najważniejszych obszarów naszej działalności to dostarczanie rozwiązań i świadczenie usług informatycznych na rzecz banków i innych instytucji finansowych. Brak stabilności w sektorze finansów oraz duży nacisk kładziony na obniżanie poziomu inwestowania i optymalizację kosztów przez instytucje finansowe, może mieć negatywny wpływ na działalność Grupy. Sektor bankowy w skali globalnej jest w fazie intensywnej konsolidacji, z naciskiem na standaryzację rozwiązań i optymalizację kosztów na poziomie danej grupy. Ewentualne decyzje central banków o wyborze innych uczestników rynku informatycznego w dziedzinie technologii, może niekorzystnie wpłynąć na działalność Grupy ASEE.

Ryzyko związane z ewentualnymi sporami prawnymi dotyczącymi praw autorskich

Rozwój działalności Grupy na rynku produktów informatycznych jest silnie uzależniony od praw własności intelektualnej, w szczególności od praw autorskich do programów komputerowych. Istnieje ryzyko, że w niektórych krajach, gdzie nasze spółki zależne prowadzą działalność, mogą powstawać wątpliwości, co do skuteczności przeniesienia na Grupę prawa własności do kodów oprogramowania, stworzonych przez pracowników poszczególnych spółek zależnych, a to ze względu na różne regulacje dotyczące ochrony własności intelektualnej obowiązujące w tych krajach.

Ponadto istnieje również ryzyko, że w niektórych krajach, gdzie Grupa prowadzi działalność, lokalne regulacje prawne nie zapewnią wystarczającej ochrony praw autorskich do programów komputerowych, będących własnością naszych spółek zależnych. Ewentualne wykorzystanie takiej sytuacji przez lokalne podmioty o zbliżonym profilu może prowadzić do utraty przez ASEE przewagi konkurencyjnej na danym rynku.

Ryzyko zmiany lokalnych przepisów podatkowych

Część spółek Grupy prowadzi innowacyjną działalność w zakresie badań i rozwoju, która w myśl lokalnych przepisów może być opodatkowana w sposób preferencyjny w stosunku do typowej działalności operacyjnej. W przypadku ewentualnej zmiany lokalnych przepisów podatkowych istnieje ryzyko utraty korzyści podatkowych z tego tytułu i tym samym ryzyko zwiększenia obciążeń podatkowych wyniku spółek Grupy ASEE.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Grupa funkcjonuje na rynkach w wielu krajach i prowadzi rozliczenia w wielu walutach. Umowy zawierane przez spółki z Grupy są denominowane w różnych walutach, również obcych w stosunku do rynków, na których Grupa prowadzi działalność. Chwilowe wahania kursów walut oraz długoterminowe trendy na rynku walut mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy.

Ponadto, Grupa ASEE publikuje sprawozdania finansowe w PLN i w procesie konsolidacji konwertuje wartości wyrażone w walutach lokalnych na PLN. Ewentualne zmiany kursów walut lokalnych w stosunku do PLN mogą wpływać na wartości prezentowane w naszych sprawozdaniach finansowych.

Ryzyko wzrostu stóp procentowych w strefie euro

Większość zadłużenia zewnętrznego Grupy ASEE, w tym Payten, jest denominowana w EUR i oprocentowana zmienną stopą procentową na bazie Euribor. Ewentualny wzrost stóp procentowych w strefie euro przełoży się na wyższe koszty finansowe związane z obsługą zadłużenia Grupy.

Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy**Ryzyko związane z wahaniami przychodów i wydatków**

Ze względu na projektowy charakter inwestycji w branży IT przychody spółek z Grupy mogą wahać się znacząco w poszczególnych okresach. Jest możliwe, że osiągnięte w przyszłości przychody oraz wyniki operacyjne będą na niższym poziomie niż oczekiwane

przez rynek, ze względu na zakończenie prac prowadzonych w ramach dużych projektów. Z kolei zmiany technologiczne mogą spowodować, że obecna technologia i produkty Grupy mogą okazać się przestarzałe i będą wymagać dokonania znaczących, nowych inwestycji. Powyższe procesy mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu z inwestycji i wartość wypłacanych dywidend.

Ryzyko związane z niewykonaniem lub niewłaściwą realizacją projektów oraz z utratą zaufania klientów

W każdym z głównych obszarów działalności, świadczenie usług przez Grupę opiera się na zaufaniu klientów i na jakości naszych produktów i usług. Należyte wdrożenie naszych projektów informatycznych, mających kluczowy wpływ na działalność operacyjną naszych klientów, pociąga za sobą, w większości przypadków, podpisanie długoletnich umów z takimi klientami. Od jakości dostarczonych rozwiązań oraz obsługi klientów zależy ich zaufanie do naszej Grupy.

Ryzyko związane z umowami ze stałym wynagrodzeniem (fixed-price contracts)

Większość umów o świadczenie usług lub dostarczanie produktów informatycznych zawartych przez Grupę przewiduje stałe wynagrodzenie. W związku z tym nie są one rozliczane w oparciu o czas i poniesione koszty (time-and-material basis). Jeżeli niewłaściwie oszacujemy zasoby i czas wymagany do realizacji projektu, przyszły wzrost wynagrodzeń, inflację czy kurs wymiany walut, lub jeżeli nie zrealizujemy naszych zobowiązań umownych w przewidzianym terminie, wówczas może mieć to negatywny wpływ na wyniki Grupy i przepływ środków pieniężnych.

Ryzyko związane z pozyskiwaniem projektów informatycznych

Część przychodów Grupy jest generowana przez projekty pozyskiwane w ramach przetargów organizowanych przez instytucje i firmy państwowe oraz duże przedsiębiorstwa prywatne. W większości takich przetargów udział biorą firmy należące do czołówki na rynku informatycznym w danym regionie oraz znaczące firmy zagraniczne, co istotnie zwiększa konkurencję. Nasza działalność zależy od dostępu do wiarygodnych informacji dotyczących przyszłych planów inwestycyjnych potencjalnych klientów, a także od odpowiednich kompetencji i doświadczenia, które pozwoliłyby nam wygrywać przetargi.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych klientów

Działalność Grupy w znacznym stopniu opiera się na realizacji projektów, które są długotrwałe i wymagają dużych nakładów pracy. Realizacja umów zawartych z największymi odbiorcami wpływa na nasze przychody w kolejnych latach. Wprawdzie sprzedaż do żadnego z naszych klientów nie przekroczyła w 2020 roku 10% całości przychodów Grupy, ale często nasi klienci w poszczególnych krajach są członkami międzynarodowych grup bankowych i ewentualna utrata całej takiej grupy mogłaby mieć widoczny wpływ na przychody spółek ASEE oraz Payten.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Działalność Grupy charakteryzuje się ścisłą współpracą z dużymi firmami zagranicznymi, szczególnie w segmentach Rozwiązania w obszarze płatności oraz Rozwiązania dedykowane. Istnieje ryzyko, że kluczowi dostawcy Grupy mogą zmienić swoje strategie stosowane wobec lokalnych partnerów i zechcą dążyć do wzmocnienia współpracy z jednym wybranym podmiotem. Mogą oni także rozpocząć oferowanie usług wdrożeniowych dotyczących ich rozwiązań, czy też podnieść ceny oferowanych produktów.

Ryzyko związane z rentownością projektów integracyjnych

Na niektórych rynkach, na których Grupa prowadzi działalność, jednostki świadczące usługi integracyjne generują wyższe marże niż wartości średnie uzyskiwane na rynkach dojrzałych. W związku z tym można oczekiwać, że w miarę nasycania się i dojrzewania tych rynków, marże będą ulegać obniżeniu.

Ryzyko związane z niewypłacalnością lub niewłaściwym postępowaniem naszych podwykonawców

W pewnych przypadkach dostarczamy naszym klientom rozwiązania opracowane i zrealizowane przez naszych podwykonawców. Podobnie jak wszyscy przedsiębiorcy, nasi podwykonawcy mogą napotkać trudności biznesowe lub finansowe i mogą nie być w stanie wykonać swoich zobowiązań względem nas i naszych klientów.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w sektorze i pojawianiem się nowych produktów i usług

Sektory informatyczny oraz rozwiązań płatniczych charakteryzują się szybkim rozwojem rozwiązań i technologii. Obecność poszczególnych produktów na takim rynku jest stosunkowo krótka. Niezbędne jest prowadzenie badań i inwestowanie w nowe produkty w celu utrzymania konkurencyjnej pozycji na rynku. Istnieje niebezpieczeństwo pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują spadek atrakcyjności produktów i usług oferowanych przez Grupę i uniemożliwią realizację spodziewanych dochodów.

Ryzyko związane z inwestycjami strategicznymi w komplementarne branże, technologie, usługi lub produkty oraz sojuszami strategicznymi z osobami trzecimi

Realizując strategię rozwoju Grupy możemy dokonywać inwestycji o charakterze strategicznym, zawiązywać spółki, dokonywać wspólnych przedsięwzięć oraz przejąć związanych z komplementarnymi branżami, technologiami, usługami lub produktami. Mimo dokładania należytej staranności przy wyborze partnerów biznesowych możemy nie być w stanie zidentyfikować odpowiedniego partnera lub odpowiednio zarządzać takim przedsięwzięciem lub przejęciem. Konsekwencją tego mogą być typowe ryzyka związane z procesami połączeń i przejęć.

Ryzyko nietrafionych decyzji akwizycyjnych

Jednym z fundamentów rozwoju ASEE jest działalność akwizycyjna. Staramy się przejmować spółki, które dobrze uzupełniają ofertę Grupy, a ich kondycja finansowa nie budzi zastrzeżeń. W procesach akwizycji stosujemy najlepsze praktyki rynkowe. Istnieje jednak ryzyko, że nasze decyzje akwizycyjne okażą się nietrafione, a zakupione spółki nie spełnią pokładanych oczekiwań, co może w sposób niekorzystny wpłynąć na wyniki Grupy.

Ryzyko związane z procesem integracji Grupy

Grupa narażona jest na ryzyko związane z efektywnością integracji spółek zależnych ASEE oraz Payten, szczególnie biorąc pod uwagę, że spółki Grupy działają na różnych rynkach i w różnych krajach. Nasza strategia zakłada integrację spółek zależnych w ramach segmentów operacyjnych oraz kolejne przejęcia podmiotów. Nie możemy jednak wykluczyć ryzyka wystąpienia opóźnień w realizacji procesu integracji, jego realizacji tylko w ograniczonym zakresie lub niezrealizowania go w ogóle.

Ponadto, nawet jeżeli spółki zależne oraz ewentualne kolejne przejęte podmioty zostaną zintegrowane z Grupą, możemy nie być w stanie dokonać integracji bazy produktów i usług oferowanych przez poszczególne firmy, lub utrzymać w procesie rozwoju dotychczasowych praktyk korporacyjnych.

Ryzyko związane z uzależnieniem Spółki i Grupy od kluczowych członków kadry kierowniczej

Podobnie jak w przypadku większości spółek opracowujących systemy informatyczne, jednym z głównych filarów powodzenia Grupy jest jej wykwalifikowany personel oraz kadra kierownicza. Branża informatyczna, w której prowadzimy działalność charakteryzuje się wysokim wskaźnikiem rotacji personelu. Istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa nie będzie w stanie zatrzymać obecnie zatrudnionych, lub zatrudnić nowych, równie wysoko wykwalifikowanych pracowników w przyszłości. Utrata niektórych z kluczowych członków personelu miałaby negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową, a także wyniki finansowe i perspektywę rozwoju Grupy.

Ryzyko odpisu wartości niematerialnych

Istotną część struktury skonsolidowanego bilansu stanowi wartość firmy powstała w ramach akwizycji spółek stanowiących obecnie Grupę ASEE oraz oprogramowanie własne utworzone ze skapitalizowanych wydatków na rozwój rozwiązań informatycznych. Na koniec każdego roku przeprowadzamy testy utraty wartości tych aktywów. W przypadku, gdyby taki test wykazał, że wartość godziwa aktywa jest niższa niż jego wartość księgowa będziemy musieli rozpoznać odpis do wartości godziwej, który pomniejszy wynik Grupy. W trakcie 2020 roku Grupa ASEE ujęła koszty z tytułu likwidacji oraz odpisów aktualizujących wartość oprogramowania i licencji własnych w kwocie 1 532 tys. PLN co opisano w punkcie 6.2 Not objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy. Istnieje ryzyko, że w przyszłości pojawi się konieczność utworzenia kolejnych odpisów wartości niematerialnych.

Ryzyko niskiej płynności i utraty wartości naszych akcji

Inwestorzy rozważający zakup akcji ASEE powinni wziąć pod uwagę fakt, że wartość naszych akcji może zmieniać się w przyszłości i że mogą nie być w stanie odzyskać wszystkich zainwestowanych środków. Ponadto ewentualny zakup bądź sprzedaż akcji ASEE uzależnione są od płynności rynku, stąd realizacja decyzji inwestycyjnej może nie być możliwa w zakładanym czasie.

Ryzyko związane z dywidendą

Potencjalni inwestorzy powinni wziąć pod uwagę, że wypłata dywidendy przez ASEE będzie uzależniona od szeregu czynników, takich jak wyniki działalności operacyjnej Grupy, jej kondycja finansowa, a także bieżące i prognozowane zapotrzebowanie na środki finansowe. Polityka dywidendowa Spółki mówi o wypłacie dywidendy w wysokości 30-50% skonsolidowanego zysku i zamiarem Zarządu jest przeznaczanie odpowiedniej części zysku na wypłatę dywidendy w przyszłości. Jednakże Spółka nie może zagwarantować, że plany te zostaną zrealizowane w każdym roku, ani określić dokładnych kwot spodziewanych wypłat dywidendy.

Ryzyko związane z wpływem akcjonariusza większościowego na Spółkę

Na dzień publikacji niniejszego raportu Asseco International a.s., nasz akcjonariusz większościowy i spółka zależna Asseco Poland S.A., jest właścicielem 51,06% akcji Spółki. Spodziewamy się, że Asseco International a.s. utrzyma pozycję akcjonariusza większościowego, a także utrzyma znaczący wpływ na działalność Spółki. Zakres uprawnień związanych z akcjami Spółki posiadanymi przez Asseco International a.s. jest znaczący i należy liczyć się z faktem, że Asseco International a.s. ma w obecnej sytuacji dominujący wpływ na decyzje strategiczne Spółki.

Opis głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy ASEE

Opis struktury głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy ASEE znajduje się w punkcie III Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Powiązania organizacyjne lub kapitałowe Emitenta

Asseco South Eastern Europe S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Asseco South Eastern Europe oraz podmiotem zależnym od jednostki dominującej wyższego szczebla Asseco International a.s. Miejsce w strukturach oraz powiązania kapitałowe i organizacyjne oraz ich zmiany w 2020 roku zostały zaprezentowane w punkcie *Organizacja Grupy Asseco South Eastern Europe* niniejszego sprawozdania oraz w punkcie III Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2020 roku nie miały miejsca transakcje zawarte przez Asseco South Eastern Europe S.A. lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi zrealizowanych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku zostały zaprezentowane w punkcie 6.20 Not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE oraz w punkcie 5.16 Not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego ASEE S.A.

Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku Grupa ASEE nie miała problemów z terminowym regulowaniem własnych zobowiązań, zarówno finansowych wobec dostawców czy kredytodawców, jak i obowiązkowych obciążeń na rzecz państwa oraz zobowiązań inwestycyjnych.

Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje

Opis zaciągniętych kredytów, udzielonych pożyczek, poręczeń lub gwarancji został przedstawiony w punkcie 6.14 dodatkowych objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz w punkcie 5.11 dodatkowych objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego ASEE S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Pożyczki udzielone w 2020 roku

Informacje o udzielonych w danym roku pożyczkach przez spółki z Grupy zostały zawarte w punkcie 6.6 dodatkowych objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz w punkcie 5.8 dodatkowych objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego ASEE S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Opis wykorzystywania wpływów z emisji

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku nie miała miejsca emisja akcji.

Prognozy finansowe

Asseco South Eastern Europe S.A. nie publikowała prognoz wyników na dany rok.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Nawiązując do strategii opisanej powyżej, plany inwestycyjne Grupy dotyczą zarówno inwestycji kapitałowych w nowe podmioty, jak również rozwoju organicznego, tj. nakładów inwestycyjnych na badania i rozwój w celu zwiększania innowacyjności oferty produktowej, nakładów na infrastrukturę wykorzystywaną w outsourcingu procesów płatniczych oraz w niezależnych sieciach bankomatów, a także nakładów odtworzeniowych na utrzymanie infrastruktury wykorzystywanej w działalności operacyjnej.

Nakłady inwestycyjne są finansowane przede wszystkim ze środków własnych Grupy, za wyjątkiem nakładów na infrastrukturę wykorzystywaną w outsourcingu procesów płatniczych, które w dużej części finansowane są celowymi kredytami bankowymi.

W przypadku planowanych akwizycji możliwe jest, że Grupa wesprze realizację potencjalnych transakcji finansowaniem zewnętrznym.

Grupa ASEE ma również możliwość sfinansowania przyszłych nakładów inwestycyjnych poprzez dodatkowe emisje akcji.

Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową i Spółką

Zmiany w zasadach zarządzania Grupą, które zostały wprowadzone w 2020 roku oraz dalsze plany, co do kierunków tych zmian zostały opisane w punkcie *Strategia i kierunki rozwoju* niniejszego sprawozdania.

W roku 2020 nie wystąpiły zmiany w zakresie zasad zarządzania Grupą ASEE ani Spółką ASEE S.A.

Umowy zawarte między Grupą Kapitałową lub Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Nie istnieją umowy zawarte między spółkami Grupy a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w wypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub w razie ich odwołania lub zwolnienia z powodu połączenia przez przejęcie

System kontroli programów akcji pracowniczych

W dniu 23 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE S.A. umowy objęcia akcji ASEE S.A. Łącznie przedmiotem programu jest 2 221 356 akcji ASEE S.A., stanowiących 4,28% kapitału zakładowego spółki. Członkowie Zarządu ASEE S.A. oraz podmioty powiązane przez Członków Zarządu ASEE S.A. objęły łącznie 1 572 424 akcji. Pozostałe 648 932 akcje zostały objęte przez osoby zarządzające ze spółek zależnych Grupy ASEE.

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

Szczegółowe informacje dotyczące programu płatności w formie akcji zostały zaprezentowane w punkcie 5.2 Not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2020.

Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Informacja dotycząca wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Emitenta została ujawniona w punkcie 9.5 Not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok 2020 oraz w punkcie 8.5 Not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego ASEE S.A.

Informacje dotyczące zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w spółce ASEE S.A. nie występują jakiegokolwiek zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących.

Informacja dotycząca zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w przedmiocie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego ASEE S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku została zawarta w dniu 5 sierpnia 2020 roku.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Informacja o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych została zaprezentowana w punkcie 8.4 Not objaśniających do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ASEE S.A. za rok 2020 oraz w punkcie 9.4 Not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok 2020.

Opis istotnych pozycji pozabilansowych

Istotne pozycje pozabilansowe zostały opisane w punkcie 9.1 Not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok 2020 oraz w punkcie 8.1 Not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego ASEE S.A. za rok 2020.

Informacje dotyczące istotnych postępowań sądowych

Na dzień publikacji niniejszego raportu spółka AssecO South Eastern Europe S.A. ani Grupa AssecO South Eastern Europe nie były stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy ASEE po 31 grudnia 2020 roku

Opis istotnych zdarzeń po dniu bilansowym 31 grudnia 2020 roku znajduje się w punkcie 9.7 dodatkowych objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz punkcie 8.7 dodatkowych objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego ASEE S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych

Jednostka Dominująca sporządziła sprawozdanie na temat informacji niefinansowych – Sprawozdanie niefinansowe Grupy Kapitałowej AssecO South Eastern Europe za 2020 rok – w formie odrębnego dokumentu, który stanowi integralną część raportu rocznego Grupy ASEE za 2020 rok.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. DO RAPORTU ROCZNEGO

Oświadczenie Zarządu Asseco South Eastern Europe S.A. na podstawie przepisów §70 ust. 1 pkt 6 oraz §71 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 29 marca 2018 roku

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A. oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy, jednostkowe sprawozdanie finansowe Asseco South Eastern Europe S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i dane porównywalne oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości tj. z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Asseco South Eastern Europe S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ASEE S.A. oraz Grupy Kapitałowej ASEE oraz ich wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, iż sprawozdanie z działalności ASEE S.A. i Grupy Kapitałowej ASEE zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji ASEE S.A. i Grupy ASEE, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejszym zatwierdzamy Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Asseco South Eastern Europe i Asseco South Eastern Europe S.A. oraz potwierdzamy prawdziwość powyższego oświadczenia.

Zarząd:

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu

Miljan Mališ

Członek Zarządu

Marcin Rulnicki

Członek Zarządu

Kostadin Slavkoski

Członek Zarządu

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.pl

see.asseco.com

ASSECO
SOUTH EASTERN EUROPE

