



Raport kwartalny

Grupy Asseco South Eastern Europe

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku



Obecność
w **23 krajach**



Uzyskana sprzedaż
367,1 mln PLN



3 939 osób
pracujących na
uzyskane wyniki



Wypracowany wynik
netto dla Akcjonariuszy
Jednostki Dominującej
47,0 mln PLN



Raport kwartalny Grupy Asseco South Eastern Europe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	5
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	6
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
I. PODSTAWOWE INFORMACJE	13
II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
2.1. Podstawa sporządzenia.....	14
2.2. Wpływ sytuacji geopolitycznej i makroekonomicznej na działalność Grupy	14
2.3. Oświadczenie o zgodności.....	14
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	15
2.5. Profesjonalny osąd i szacunki.....	15
2.6. Stosowane zasady rachunkowości	15
2.7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	15
2.8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji i zmiany danych porównywalnych	16
2.9. Korekta błęd.....	19
2.10. Wpływ księgowy statusu Turcji jako gospodarki hiperinflacyjnej.....	20
III. ORGANIZACJA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	24
IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	27
V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT	30
5.1. Struktura przychodów operacyjnych.....	30
5.2. Struktura kosztów operacyjnych	32
5.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	33
5.4. Przychody i koszty finansowe.....	34
5.5. Podatek dochodowy	35
5.6. Zysk przypadający na jedną akcję.....	35
5.7. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy.....	35
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU	36
6.1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	36
6.2. Wartości niematerialne.....	36
6.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	37
6.4. Wartość firmy	37
6.5. Pozostałe aktywa finansowe	40
6.6. Czynne rozliczenia międzyokresowe	41
6.7. Należności oraz aktywa z tytułu umów z klientami	42
6.8. Zapasy	43
6.9. Środki pieniężne.....	43
6.10. Zobowiązania z tytułu leasingu	44
6.11. Kredyty bankowe i pożyczki	44
6.12. Pozostałe zobowiązania finansowe	46
6.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania budżetowe oraz pozostałe zobowiązania	47
6.14. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	48
6.15. Rezerwy.....	48
6.16. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów.....	48
6.17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	49
VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	50
7.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	50
7.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	50
7.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	50
VIII. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	52
8.1. Zobowiązania pozabilansowe.....	52

8.2.	Sezonowość i cykliczność	52
8.3.	Zatrudnienie.....	53
8.4.	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.....	54
8.5.	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.....	54
PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2024 ROKU		
55		
I.	WYNIKI FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU.....	56
II.	ANALIZA WSKAŹNIKOWA.....	59
III.	STRUKTURA RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	60
IV.	INFORMACJE DOTYCZĄCE STRUKTURY GEOGRAFICZNEJ WYNIKÓW	62
V.	NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	64
VI.	WŁADZE OSOBOWE W ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	64
VII.	STRUKTURA AKCJONARIATU ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	64
VIII.	POZOSTAŁE INFORMACJE	65
8.1.	Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	65
8.2.	Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej i struktury Emitenta.....	65
8.3.	Informacje dotyczące istotnych postępowań sądowych	65
8.4.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	65
8.5.	Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje oraz zobowiązania pozabilansowe	65
8.6.	Zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową.....	65
8.7.	Umowy zawarte między Grupą Kapitałową lub Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	65
8.8.	Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	66
8.9.	Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2024 rok	66
8.10.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	66
8.11.	Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kwartału.....	66
8.12.	Informacje o innych istotnych czynnikach mogących wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej.....	66
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2024		
67		
WYBRANE DANE FINANSOWE		
68		
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH		
69		
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS.....		
70		
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		
72		
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		
73		

Wybrane dane finansowe Grupa Asseco South Eastern Europe

	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. EUR	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	367 056	380 064	84 945	80 857
Zysk z działalności operacyjnej	47 458	49 806	10 983	10 596
Zysk brutto	57 787	57 399	13 373	12 211
Zysk za okres sprawozdawczy	48 586	46 826	11 244	9 962
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	47 010	45 138	10 879	9 603
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 426)	43 615	(1 024)	9 279
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 633)	(16 372)	(3 155)	(3 483)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(32 026)	(10 380)	(7 412)	(2 208)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (okresem porównywalnym jest 31 grudnia 2023)	259 649	313 112	60 371	72 013
Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,91	0,87	0,21	0,19
Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,91	0,87	0,21	0,19

Wybrane dane finansowe prezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
 - w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku 1 EUR = 4,3211 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku 1 EUR = 4,7005 PLN
- stan środków pieniężnych Grupy na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
 - kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2024 roku 1 EUR = 4,3009 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2023 roku 1 EUR = 4,3480 PLN

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych dochodów całkowitych

Grupa Asseco South Eastern Europe

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Noty	3 miesiące do	3 miesiące do
		31 marca 2024	31 marca 2023 (przekształcone)
		tys. PLN	tys. PLN
Przychody operacyjne	<u>5.1</u>	367 056	380 064
Koszt własny sprzedaży	<u>5.2</u>	(269 535)	(280 322)
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	<u>5.2</u>	(1 532)	(1 318)
Zysk brutto ze sprzedaży		95 989	98 424
Koszty sprzedaży	<u>5.2</u>	(24 082)	(24 225)
Koszty ogólnego zarządu	<u>5.2</u>	(24 449)	(24 533)
Zysk netto ze sprzedaży		47 458	49 666
Pozostałe przychody operacyjne	<u>5.3</u>	475	722
Pozostałe koszty operacyjne	<u>5.3</u>	(489)	(582)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		14	-
Zysk z działalności operacyjnej		47 458	49 806
Przychody finansowe	<u>5.4</u>	16 826	12 169
Koszty finansowe	<u>5.4</u>	(6 492)	(4 570)
Odpis z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(5)	(6)
Zysk przed opodatkowaniem		57 787	57 399
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>5.5</u>	(9 201)	(10 573)
Zysk za okres sprawozdawczy		48 586	46 826
<i>Przypadający:</i>			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		47 010	45 138
Udziałowcom niekontrolującym		1 576	1 688
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	<u>5.6</u>	0,91	0,87
POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE			
Zysk za okres sprawozdawczy		48 586	46 826
Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat		(16 512)	(7 588)
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych		77	2
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(16 589)	(7 590)
Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat		-	-
Zyski/straty aktuarialne		-	-
Razem pozostałe dochody całkowite:		(16 512)	(7 588)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH przypadająca:		32 074	39 238
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		30 464	37 568
Udziałowcom niekontrolującym		1 610	1 670

Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans Grupa Asseco South Eastern Europe

AKTYWA	Noty	31 marca 2024	31 grudnia 2023	31 marca 2023
		tys. PLN	(przekształcone) tys. PLN	(przekształcone) tys. PLN
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	6.1	141 295	137 030	138 883
Wartości niematerialne	6.2	78 675	84 138	57 545
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6.3	44 846	46 037	43 189
Nieruchomości inwestycyjne		465	474	540
Wartość firmy	6.4	875 391	877 195	797 518
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		196	252	169
Pozostałe należności	6.7	7 202	7 274	7 866
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12 862	12 375	12 785
Pozostałe aktywa finansowe	6.5	2 013	2 021	2 401
Rozliczenia międzyokresowe	6.6	2 629	3 087	1 856
		1 165 574	1 169 883	1 062 752
Aktywa obrotowe				
Zapasy	6.8	76 309	97 872	74 105
Rozliczenia międzyokresowe	6.6	54 900	53 904	54 744
Należności handlowe	6.7	180 618	299 114	207 028
Aktywa z tytułu umów z klientami	6.7	117 386	95 104	113 102
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6.7	4 088	2 693	1 365
Należności budżetowe	6.7	5 080	5 044	5 358
Pozostałe należności	6.7	89 112	79 663	26 180
Inne aktywa niefinansowe		8 107	2 952	12 147
Pozostałe aktywa finansowe	6.5	1 399	1 174	385
Środki pieniężne i depozyty	6.9	259 649	313 112	306 031
		796 648	950 632	800 445
SUMA AKTYWÓW		1 962 222	2 120 515	1 863 197

Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans Grupa Asseco South Eastern Europe

PASYWA	Noty	31 marca 2024	31 grudnia 2023	31 marca 2023
		tys. PLN	(przekształcone) tys. PLN	(przekształcone) tys. PLN
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)				
Kapitał podstawowy		518 943	518 943	518 943
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		38 826	38 826	38 826
Transakcje na udziałach niekontrolujących		(35 226)	(34 877)	(34 315)
Pozostałe kapitały		954	717	83
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(215 495)	(198 872)	(85 869)
Zyski zatrzymane		837 677	790 667	711 607
		1 145 679	1 115 404	1 149 275
Udziały niekontrolujące		7 950	7 810	8 384
Kapitał własny ogółem		1 153 629	1 123 214	1 157 659
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty bankowe i pożyczki	6.11	42 965	54 124	41 102
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.10	29 795	29 724	26 656
Pozostałe zobowiązania finansowe	6.12	176 809	174 055	91 990
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 895	9 340	7 165
Rezerwy	6.15	3 858	3 906	3 554
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	6.16	1 550	-	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6.14	10 985	10 690	7 668
Pozostałe zobowiązania	6.13	47	47	62
		274 904	281 886	178 197
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty bankowe i pożyczki	6.11	47 054	51 610	63 946
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.10	16 417	17 704	18 501
Pozostałe zobowiązania finansowe	6.12	45 857	58 928	60 839
Zobowiązania handlowe	6.13	98 133	214 561	123 497
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6.14	137 838	158 114	143 014
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6.13	17 422	15 275	12 521
Zobowiązania budżetowe	6.13	28 230	50 849	24 120
Pozostałe zobowiązania	6.13	100 228	102 856	35 268
Rezerwy	6.15	5 344	6 688	4 263
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	6.16	664	2 407	2 794
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	6.16	36 502	36 423	38 578
		533 689	715 415	527 341
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		808 593	997 301	705 538
SUMA PASYWÓW		1 962 222	2 120 515	1 863 197

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupa Asseco South Eastern Europe

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2024 roku (przekształcone)	518 943	38 826	(34 877)	717	(198 872)	790 667	1 115 404	7 810	1 123 214
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	47 010	47 010	1 576	48 586
Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy	-	-	-	77	(16 623)	-	(16 546)	34	(16 512)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	77	(16 623)	47 010	30 464	1 610	32 074
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	160	-	-	160	-	160
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))	-	-	(349)	-	-	-	(349)	(1 314)	(1 663)
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	(156)	(156)
Na dzień 31 marca 2024 roku	518 943	38 826	(35 226)	954	(215 495)	837 677	1 145 679	7 950	1 153 629

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupa Asseco South Eastern Europe

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2023 roku		518 943	38 826	(35 692)	(77)	(78 304)	666 469	1 110 165	8 515	1 118 680
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	199 964	199 964	7 966	207 930
Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy		-	-	-	152	(120 568)	-	(120 416)	(944)	(121 360)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	152	(120 568)	199 964	79 548	7 022	86 570
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych		-	-	-	642	-	-	642	-	642
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))		-	-	815	-	-	-	815	1 371	2 186
Dywidenda	5.7	-	-	-	-	-	(75 766)	(75 766)	(9 098)	(84 864)
Na dzień 31 grudnia 2023 roku (przekształcone)		518 943	38 826	(34 877)	717	(198 872)	790 667	1 115 404	7 810	1 123 214

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupa Asseco South Eastern Europe

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	518 943	38 826	(35 692)	(77)	(78 304)	666 469	1 110 165	8 515	1 118 680
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	45 138	45 138	1 688	46 826
Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy	-	-	-	2	(7 565)	-	(7 563)	(18)	(7 581)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	2	(7 565)	45 138	37 575	1 670	39 245
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	158	-	-	158	-	158
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))	-	-	1 377	-	-	-	1 377	(1 566)	(189)
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	(235)	(235)
Na dzień 31 marca 2023 roku (przekształcone)	518 943	38 826	(34 315)	83	(85 869)	711 607	1 149 275	8 384	1 157 659

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Grupa Asseco South Eastern Europe

	Nota	3 miesiące do 31 marca 2024	3 miesiące do 31 marca 2023 (przekształcone)
		tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		57 787	57 399
Korekty o pozycje:		(53 042)	(6 621)
Amortyzacja	5.2	23 595	22 953
Zmiany stanu kapitału pracującego	7.1	(69 556)	(22 008)
Przychody/koszty z tytułu odsetek		1 322	1 168
Przychody/koszty z różnic kursowych		(803)	282
Przychody/koszty z tytułu aktywów finansowych (wycena, sprzedaż, itp.)		(63)	(24)
Pozostałe przychody/koszty finansowe		2 647	821
Zyski/straty na sprzedaży, likwidacji i utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		78	(49)
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych		160	158
Wpływ hiperinflacji	2.10	(10 409)	(9 889)
Pozostałe korekty zysku brutto		(13)	(33)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		4 745	50 778
Zapłacony podatek dochodowy		(9 171)	(7 163)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(4 426)	43 615
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych		199	161
Wpływy ze sprzedaży akcji / udziałów jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprzedanych jednostkach zależnych		158	-
Wpływy ze sprzedaży/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		10	-
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w pozostałe instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie		111	-
Pożyczki spłacone		53	76
Otrzymane odsetki		73	-
Dywidendy otrzymane		69	1
Wyływy			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych (w tym wydatki na R&D) i nieruchomości inwestycyjnych	7.2	(10 961)	(15 536)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	7.2	(2 944)	(914)
Wydatki na nabycie/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite		(128)	-
Pożyczki udzielone		(273)	(160)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(13 633)	(16 372)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		-	4 795
Dotacje otrzymane do zakupu środków trwałych lub/i projektów rozwojowych		-	233
Wyływy			
Spłata pożyczek/kredytów	7.3	(14 992)	(8 413)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	7.3	(5 449)	(5 683)
Zapłacone odsetki	7.3	(1 401)	(738)
Zakup udziałów niekontrolujących	7.3	(6 050)	(339)
Dywidendy wypłacone przez Jednostkę Dominującą		-	-
Dywidendy wypłacone dla udziałowców niekontrolujących	7.3	(4 134)	(235)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(32 026)	(10 380)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(50 085)	16 863
Różnice kursowe netto		(3 253)	(2 257)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 1 stycznia		285 297	264 764
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 31 marca	6.9	231 959	279 370

Dodatkowe objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Podstawowe informacje

Grupa Kapitałowa Asseco South Eastern Europe („Grupa ASEE”, „Grupa”, „ASEE”) to grupa kapitałowa, której Jednostką Dominującą jest Asseco South Eastern Europe S.A. („Jednostka Dominująca”, „ASEE S.A.”, „Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Olchowej 14.

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

Jednostka Dominująca Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie została utworzona 10 kwietnia 2007 roku jako spółka akcyjna pod nazwą Asseco Adria S.A. W dniu 11 lipca 2007 roku dokonano wpisu spółki w XII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie pod numerem 0000284571. Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON 180248803. W dniu 11 lutego 2008 roku została zarejestrowana zmiana nazwy Jednostki Dominującej z Asseco Adria Spółka Akcyjna na Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna.

Od dnia 28 października 2009 roku akcje Spółki notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ASEE S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Asseco South Eastern Europe. Jednostka Dominująca może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieograniczony.

Grupa dostarcza kompletne rozwiązania i produkty własne niezbędne do prowadzenia banku, jak również zaawansowane rozwiązania płatnicze pozwalające kształtować rynek płatności w regionie, a także świadczy usługi integracyjne i wdrożeniowe systemów i sprzętu informatycznego światowych liderów. Grupa prowadzi działalność na terenie krajów Europy Środkowej, Europy Południowo-Wschodniej, Półwyspu Iberyjskiego, a także w Egipcie, Turcji, Kolumbii, Peru i na Dominikanie.

Zakres podstawowej działalności Grupy Asseco South Eastern Europe w podziale na odpowiednie segmenty został opisany w punkcie IV niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostką dominującą w stosunku do ASEE S.A. jest Asseco International a.s. („AI”) z siedzibą w Bratysławie, należąca do grupy kapitałowej Asseco Poland. Na dzień 31 marca 2024 roku AI posiadała 26 407 081 akcji Spółki, stanowiących 50,89% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 26 407 081 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 50,89% ogólnej liczby głosów. Jednostką dominującą najwyższego szczebla całej Grupy Asseco Poland jest Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres śródroczny zakończony dnia 31 marca 2024 roku oraz zawiera dane porównywalne dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z pozostałych dochodów całkowitych, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres śródroczny zakończony dnia 31 marca 2023 roku, a dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku.

II. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy lub pozostałe dochody całkowite, aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, a także zobowiązań finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku przekazany do publicznej wiadomości w dniu 27 lutego 2024 roku.

Zakres niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego będącego elementem raportu kwartalnego jest zgodny z wymogami Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2018 r. poz.757) („Rozporządzenie”) i obejmuje okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2024 roku i okres porównywalny od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2023 roku odpowiednio dla rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych oraz dane bilansowe na dzień 31 marca 2024 roku oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2023 roku i na dzień 31 marca 2023 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

2.2. Wpływ sytuacji geopolitycznej i makroekonomicznej na działalność Grupy

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyk geopolitycznych i makroekonomicznych, doszedł do wniosku, że kontynuacja działalności Grupy w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 31 marca 2024 roku nie jest zagrożona.

W lutym 2022 roku wskutek rosyjskiej inwazji na Ukrainę istotnej zmianie uległa sytuacja geopolityczna regionu, w którym znajduje się Jednostka Dominująca i inne spółki z Grupy. Grupa ASE nie prowadzi istotnej działalności biznesowej w Rosji, na Białorusi lub w Ukrainie ani nie posiada żadnych kwot na kontach w rosyjskich bankach. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie odnotowała istotnego wpływu aktualnej sytuacji gospodarczo-politycznej na terytorium Ukrainy oraz sankcji nałożonych na Rosję na działalność Grupy. W skali globalnej wojna w Ukrainie, a także mająca miejsce w latach ubiegłych pandemia COVID-19, przełożyła się na mniej stabilną sytuację gospodarczą, wzrost inflacji i wzrost stóp procentowych. Zmiany te nie wpływają jednakże istotnie na wyniki Grupy, a wpływ wzrostu stóp procentowych jest ograniczony, gdyż ponad połowa zadłużenia Grupy jest oparta na stałej stopie procentowej.

W 2022 roku Turcja została uznana za kraj z gospodarką hiperinflacyjną. Grupa konsoliduje dane finansowe kilku spółek zależnych działających w Turcji, tj.: ASEE Turcja, Payten Turcja, Paratika, Mobven, Payten Mobil, których walutą funkcjonalną jest waluta gospodarki ogarniętej hiperinflacją. W związku z tym, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe spółek zależnych prowadzących działalność w Turcji skorygowane o inflację, tak aby były dostosowane do skutków zmian w odpowiednim indeksie cen. Efekt dostosowań związanych z hiperinflacją został opisany w punkcie 2.10 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonego przez UE („MSR 34”).

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez przepisy lokalne. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy, wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych. Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. PLN przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń.

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i zarazem walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Walutami funkcjonalnymi jednostek zależnych objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym są waluty podstawowych środowisk gospodarczych, w których jednostki te działają. Dla celów konsolidacji sprawozdania jednostek zagranicznych są przeliczane na PLN przy użyciu kursów wymiany kwotowanych dla tych walut przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego dla pozycji bilansowych oraz kursu wyliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu objętego sprawozdaniem (dla pozycji sprawozdania z dochodów całkowitych oraz rachunku przepływów pieniężnych), a skutki takich przeliczeń ujmowane są w kapitale własnym w pozycji *Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych*.

W jednostkach zależnych działających w gospodarce ogarniętej hiperinflacją pozycje ze sprawozdania z dochodów całkowitych są natomiast przeliczane na PLN przy użyciu kursów wymiany walut ustalanych przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego. Różnica wynikająca z przeliczenia sprawozdania z dochodów całkowitych kursem z dnia bilansowego, a kursem średniorocznym ujęta jest w pozycji *Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych*.

2.5. Profesjonalny osąd i szacunki

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku nie nastąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu z rokiem poprzednim.

2.6. Stosowane zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Jednostkę Dominującą znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 27 lutego 2024 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie uległy zmianom w stosunku do zasad, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku za wyjątkiem zmian w standardach obowiązujących od 1 stycznia 2024 roku.

Nowe standardy lub zmiany obowiązujące od dnia 1 stycznia 2024 roku to:

- Zmiany do MSSF 16 *Leasing - Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego*;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe, Zobowiązania długoterminowe z kowenantami*

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają po raz pierwszy zastosowanie w 2024 roku, nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

- MSSF 18 *Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych* (opublikowany 9 kwietnia 2024 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;
- Zmiany do *MSR 21 Skutki zmiany kursów walut obcych: Brak wymienialności* (opublikowany 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później;
- Zmiany do *MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienia: Umowy finansowe dostawców* (wydany 25 maja 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

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

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

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

2.8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji i zmiany danych porównywalnych

Grupa zmieniła dane porównywalne na dzień 31 marca 2023 oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku w związku ze zmianami wartości nabywanych aktywów rozpoznanych w ramach procesu alokacji ceny nabycia spółek zależnych: Bithat i Helius.

Szczegółowe rozliczenie nabycia spółek Bithat oraz Helius zostało zaprezentowane w punkcie 6.4. not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2023 przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 27 lutego 2024 roku, gdyż ich proces alokacji ceny nabycia został zakończony w 2023 roku.

Grupa zmieniła również dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2023 w związku ze zmianami wartości nabywanych aktywów rozpoznanych w ramach procesu alokacji ceny nabycia spółek zależnych: Ifthenpay oraz Dwelt. Szczegółowe informacje o nabytych aktywach i zobowiązaniach tych spółek zostały przedstawione w punkcie 6.4. not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W tabelach poniżej zaprezentowano wpływ powyższych zmian na dane porównywalne prezentowane na dzień 31 grudnia 2023 roku:

AKTYWA	31 grudnia 2023	Rozliczenie nabycia	31 grudnia 2023
	tys. PLN	spółek zależnych	(przekształcone)
		tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	137 030	-	137 030
Wartości niematerialne	43 450	40 688	84 138
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	46 309	(272)	46 037
Nieruchomości inwestycyjne	474	-	474
Wartość firmy	913 187	(35 992)	877 195
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	252	-	252
Pozostałe należności	7 274	-	7 274
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 375	-	12 375
Pozostałe aktywa finansowe	2 021	-	2 021
Rozliczenia międzyokresowe	3 088	(1)	3 087
	1 165 460	4 423	1 169 883
Aktywa obrotowe			
Zapasy	97 872	-	97 872
Rozliczenia międzyokresowe	53 904	-	53 904
Należności handlowe	299 114	-	299 114
Aktywa z tytułu umów z klientami	95 104	-	95 104
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2 693	-	2 693
Należności budżetowe	5 044	-	5 044

Pozostałe należności	79 663	-	79 663
Inne aktywa niefinansowe	2 952	-	2 952
Pozostałe aktywa finansowe	1 173	1	1 174
Środki pieniężne i depozyty	313 112	-	313 112
	950 631	1	950 632
SUMA AKTYWÓW	2 116 091	4 424	2 120 515

PASywa	31 grudnia 2023	Rozliczenie nabycia	31 grudnia 2023
	tys. PLN	spółek zależnych	(przekształcone)
		tys. PLN	tys. PLN
Kapitał własny			
<i>(przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)</i>			
Kapitał podstawowy	518 943	-	518 943
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 826	-	38 826
Transakcje na udziałach niekontrolujących	(34 877)	-	(34 877)
Pozostałe kapitały	717	-	717
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(198 888)	16	(198 872)
Zyski zatrzymane	791 065	(398)	790 667
	1 115 786	(382)	1 115 404
Udziały niekontrolujące	7 810	-	7 810
Kapitał własny ogółem	1 123 596	(382)	1 123 214
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	54 124	-	54 124
Zobowiązania z tytułu leasingu	29 867	(143)	29 724
Pozostałe zobowiązania finansowe	174 055	-	174 055
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 263	5 077	9 340
Rezerwy	3 906	-	3 906
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	10 690	-	10 690
Pozostałe zobowiązania	47	-	47
	276 952	4 934	281 886
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	51 610	-	51 610
Zobowiązania z tytułu leasingu	17 833	(129)	17 704
Pozostałe zobowiązania finansowe	58 928	-	58 928
Zobowiązania handlowe	214 561	-	214 561
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	158 114	-	158 114
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	15 275	-	15 275
Zobowiązania budżetowe	50 849	-	50 849
Pozostałe zobowiązania	102 856	-	102 856
Rezerwy	6 688	-	6 688
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 407	-	2 407
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	36 422	1	36 423
	715 543	(128)	715 415
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	992 495	4 806	997 301
SUMA PASYWÓW	2 116 091	4 424	2 120 515

W tabelach poniżej zaprezentowano wpływ powyższych zmian na dane porównywalne prezentowane na dzień 31 marca 2023 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 miesiące do	Rozliczenie nabycia	3 miesiące do
	31 marca 2023	spółek zależnych	31 marca 2023
	tys. PLN	tys. PLN	(przekształcone)
Przychody operacyjne	380 064	-	380 064
Koszt własny sprzedaży	(279 908)	(414)	(280 322)
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	(1 318)	-	(1 318)
Zysk brutto ze sprzedaży	98 838	(414)	98 424
Koszty sprzedaży	(24 225)	-	(24 225)
Koszty ogólnego zarządu	(24 533)	-	(24 533)
Zysk netto ze sprzedaży	50 080	(414)	49 666
Pozostałe przychody operacyjne	722	-	722

Pozostałe koszty operacyjne	(582)	-	(582)
Zysk z działalności operacyjnej	50 220	(414)	49 806
Przychody finansowe	12 169	-	12 169
Koszty finansowe	(4 570)	-	(4 570)
Odpis z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(6)	-	(6)
Zysk przed opodatkowaniem	57 813	(414)	57 399
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(10 612)	39	(10 573)
Zysk za okres sprawozdawczy	47 201	(375)	46 826
<i>Przypadający:</i>			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	45 513	(375)	45 138
Udziałowcom niekontrolującym	1 688	-	1 688
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej			
	0,88	(0,01)	0,87

POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE			
Zysk za okres sprawozdawczy	47 201	(375)	46 826
<i>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	(7 584)	(4)	(7 588)
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych	2	-	2
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(7 586)	(4)	(7 590)
<i>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-
Razem pozostałe dochody całkowite:	(7 584)	(4)	(7 588)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH przypadająca:	39 617	(379)	39 238
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	37 947	(379)	37 568
Udziałowcom niekontrolującym	1 670	-	1 670

AKTYWA	31 marca 2023	Rozliczenie nabycia	31 marca 2023
	tys. PLN	spółek zależnych	(przekształcone)
		tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	138 883	-	138 883
Wartości niematerialne	50 199	7 346	57 545
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	43 189	-	43 189
Nieruchomości inwestycyjne	540	-	540
Wartość firmy	804 996	(7 478)	797 518
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	169	-	169
Pozostałe należności	7 866	-	7 866
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 785	-	12 785
Pozostałe aktywa finansowe	2 401	-	2 401
Rozliczenia międzyokresowe	1 856	-	1 856
	1 062 884	(132)	1 062 752
Aktywa obrotowe			
Zapasy	74 105	-	74 105
Rozliczenia międzyokresowe	54 744	-	54 744
Należności handlowe	207 028	-	207 028
Aktywa z tytułu umów z klientami	113 102	-	113 102
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 365	-	1 365
Należności budżetowe	5 358	-	5 358
Pozostałe należności	26 180	-	26 180
Inne aktywa niefinansowe	12 147	-	12 147
Pozostałe aktywa finansowe	385	-	385
Środki pieniężne i depozyty	306 031	-	306 031
	800 445	-	800 445
SUMA AKTYWÓW	1 863 329	(132)	1 863 197

PASywa	31 marca 2023	Rozliczenie nabycia	31 marca 2023
	tys. PLN	spółek zależnych	(przekształcone)
		tys. PLN	tys. PLN
Kapitał własny <i>(przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)</i>			
Kapitał podstawowy	518 943	-	518 943

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 826	-	38 826
Transakcje na udziałach niekontrolujących	(34 315)	-	(34 315)
Pozostałe kapitały	83	-	83
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(85 865)	(4)	(85 869)
Zyski zatrzymane	712 412	(805)	711 607
	1 150 084	(809)	1 149 275
Udziały niekontrolujące	8 384	-	8 384
Kapitał własny ogółem	1 158 468	(809)	1 157 659
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	41 102	-	41 102
Zobowiązania z tytułu leasingu	26 656	-	26 656
Pozostałe zobowiązania finansowe	91 990	-	91 990
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 488	677	7 165
Rezerwy	3 554	-	3 554
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	7 668	-	7 668
Pozostałe zobowiązania	62	-	62
	177 520	677	178 197
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	63 946	-	63 946
Zobowiązania z tytułu leasingu	18 501	-	18 501
Pozostałe zobowiązania finansowe	60 839	-	60 839
Zobowiązania handlowe	123 497	-	123 497
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	143 014	-	143 014
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	12 521	-	12 521
Zobowiązania budżetowe	24 120	-	24 120
Pozostałe zobowiązania	35 268	-	35 268
Rezerwy	4 263	-	4 263
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 794	-	2 794
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	38 578	-	38 578
	527 341	-	527 341
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	704 861	677	705 538
SUMA PASYWÓW	1 863 329	(132)	1 863 197

3 miesiące do 31 marca 2023 roku	Rozwiązania dla bankowości	Rozwiązania płatnicze	Rozwiązania dedykowane	Zmiana - Rozwiązania dla bankowości	Zmiana - Rozwiązania płatnicze	Zmiana - Rozwiązania dedykowane	Rozwiązania dla bankowości	Rozwiązania płatnicze	Rozwiązania dedykowane
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	75 695	179 278	136 371	-	-	-	75 695	179 278	136 371
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	72 206	171 733	134 734	-	-	-	72 206	171 733	134 734
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	3 489	7 545	1 637	-	-	-	3 489	7 545	1 637
Zysk brutto ze sprzedaży	29 658	45 362	23 795	(144)	5	(275)	29 514	45 367	23 520
Koszty sprzedaży	(4 185)	(11 709)	(8 337)	-	-	-	(4 185)	(11 709)	(8 337)
Koszty zarządu	(8 059)	(10 264)	(6 151)	-	-	-	(8 059)	(10 264)	(6 151)
Zysk netto ze sprzedaży	17 414	23 389	9 307	(144)	5	(275)	17 270	23 394	9 032
Pozostała działalność operacyjna	25	141	(33)	-	-	-	25	141	(33)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	17 439	23 530	9 274	(144)	5	(275)	17 295	23 535	8 999

2.9. Korekta błędu

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

2.10. Wpływ księgowy statusu Turcji jako gospodarki hiperinflacyjnej

Grupa posiada spółki zależne działające w gospodarce hiperinflacyjnej, w odniesieniu do których stosuje MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji. Grupa zidentyfikowała hiperinflację w Turcji na podstawie występujących w tym kraju czynników jakościowych i ilościowych, a przede wszystkim w związku z tym, że wskaźniki inflacji w skali trzech lat w ujęciu skumulowanym przekroczyły 100% w kwietniu 2022 roku i do dnia bilansowego nadal przekraczają 100% w skali trzech lat w ujęciu skumulowanym.

Zgodnie z MSR 29 dane finansowe tureckich spółek zależnych zostały przekształcone w celu odzwierciedlenia siły nabywczej na koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI) publikowany przez Turecki Instytut Statystyczny. W związku z tym bilansowe pozycje niepieniężne oraz rachunek zysków i strat zostały przekształcone tak, aby odzwierciedlały siłę nabywczą na dzień bilansowy. Pozycje pieniężne, takie jak należności, zobowiązania, zadłużenie bankowe, itp. odzwierciedlają już siłę nabywczą na dzień zamknięcia, ponieważ pozycje te składają się z sald, należności lub zobowiązań w odpowiednich jednostkach pieniężnych. MSR 29, w połączeniu z MSR 21 dotyczącym przeliczania walut, wymaga również, aby wszystkie transakcje mające miejsce w walucie hiperinflacyjnej, tj. lirze tureckiej (TRY), były przeliczane na walutę prezentacji Grupy, tj. polski złoty (PLN), przy zastosowaniu kursu walutowego z dnia bilansowego. W związku z tym, w bieżącym okresie sprawozdawczym wszystkie transakcje w Turcji zostały przeliczone na PLN przy użyciu kursu walutowego z dnia 31 marca 2024 roku, a w poprzednim roku wszystkie transakcje w Turcji zostały przeliczone na PLN przy użyciu kursu walutowego z dnia 31 grudnia 2023 roku, podczas gdy Grupa zwykle przelicza transakcje w rachunku zysków i strat po średnim kursie walutowym z danego okresu sprawozdawczego.

Podstawa przekształceń związanych z hiperinflacją:

- Wskaźnik cen:

Hiperinflacyjne przekształcenia danych finansowych jednostek zależnych działających w Turcji opierają się na oficjalnie dostępnych danych dotyczących zmian wskaźnika cen konsumpcyjnych (CPI) publikowanych przez Turecki Instytut Statystyczny. Na podstawie tego indeksu inflacja za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku wynosiła 68%.

Poszczególne wskaźniki inflacji przedstawia poniższa tabela:

Wskaźnik inflacji za poszczególne okresy	
Marzec 2024 - grudzień 2023	15%
Marzec 2024 - marzec 2023	68%
Grudzień 2023 - grudzień 2022	65%
Grudzień 2022 - grudzień 2021	64%
Wskaźnik inflacji w skali 3 lat w ujęciu skumulowanym	
Marzec 2024 - marzec 2021	309%
Grudzień 2023 - grudzień 2020	268%

- Kurs walutowy:

Wszystkie dane finansowe dotyczące działalności jednostek zależnych w Turcji, zarówno w bilansie, jak i w rachunku zysków i strat, są przeliczane na walutę prezentacji grupy, PLN, przy użyciu kursu wymiany TRY/PLN na dzień bilansowy, w przeciwieństwie do zwyczajowej praktyki Grupy polegającej na przeliczaniu rachunku zysków i strat przy użyciu średniego kursu wymiany za okres sprawozdawczy. Na dzień 31 marca 2024 roku kurs TRY wynosił 0,1237 PLN.

Założenia dotyczące metody i czasu przekształcenia związanego z hiperinflacją:

- Przekształcenia hiperinflacyjne w walucie lokalnej
 - Grupa przeanalizowała pozycje bilansowe jednostek zależnych w Turcji i podzieliła je na aktywa/zobowiązania pieniężne i niepieniężne. Pozycje pieniężne nie podlegały przekształceniu, ponieważ są one już wyrażane w jednostkach obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego.

- Istotne pozycje niepieniężne występujące w tureckich jednostkach zależnych to: wartość firmy powstała na nabyciu tych spółek, rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, aktywa z tytułu prawa do użytkowania, czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, zobowiązania z tytułu umów z klientami. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nie zostały dodatkowo przeszacowane, bo cyklicznie podlegają indeksacji o wskaźnik inflacji. Pozostałe pozycje niepieniężne zostały przekształcone w celu uwzględnienia skutków inflacji w oparciu o zmiany wskaźnika cen. Zmiany wynikające ze zmian wskaźnika cen w okresie od początkowego ujęcia do dnia 31 grudnia 2023 roku zostały ujęte w danych finansowych za poprzednie lata. Zmiany wynikające ze zmian wskaźnika cen w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

Przekształcenia zostały dokonane ze skutkiem na dzień początkowego ujęcia pozycji w bilansie, jednak nie wcześniej niż na dzień nabycia jednostek zależnych przez Grupę gdyż uznaje się, że pozycje niepieniężne zostały wtedy przeliczone i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, odzwierciedlającej siłę nabywczą na dzień nabycia. Przekształcenie znacząco zwiększyło wartość wartości firmy, rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Przekształcenie doprowadziło również do wyższych kosztów w rachunku zysków i strat w postaci wyższych odpisów amortyzacyjnych w związku z przekształconą wartością brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, wyższych kosztów i przychodów pochodzących z rozliczania przekształconych wartości rozliczeń międzyokresowych kosztów i zobowiązań z tytułu umów z klientami.

- W związku z przeszacowaniem aktywów i zobowiązań niepieniężnych przeszacowaniu uległ także podatek odroczony liczony jako różnica między wartością podatkową i księgową.
 - Wszystkie transakcje rachunku zysków i strat w roku 2024 roku zostały przekształcone w celu odzwierciedlenia zmian wskaźnika cen w okresie od miesiąca ujęcia w rachunku zysków i strat do 31 marca, z wyjątkiem amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które zostały przeliczone w oparciu o skorygowaną wartość brutto tych aktywów oraz kosztów i przychodów pochodzących z rozliczania przekształconych wartości rozliczeń międzyokresowych kosztów i zobowiązań z tytułu umów z klientami. Ponowne obliczenie amortyzacji opiera się na normalnych okresach użytkowania odpowiednich aktywów. Przekształcenie rachunku zysków i strat o wskaźnik inflacji spowodowało wzrost wartości poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat w walucie lokalnej ze względu na zmiany wskaźnika cen od dnia ujęcia do 31 marca 2024 roku.
 - Skutki przekształcenia rachunku zysków i strat oraz bilansu o inflację w bieżącym okresie sprawozdawczym zostały ujęte drugostronnie w przychodach/kosztach finansowych w rachunku zysków i strat w pozycji: *Zysk/strata z sytuacji pieniężnej netto*. Przeszacowanie pozycji bilansowych o inflację od momentu ich początkowego ujęcia do końca 2021 roku zostało ujęte drugostronnie w odrębnej pozycji w innych dochodach całkowitych za 2022 rok oraz w kapitale własnym w pozycji *Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych*.
- Przeliczenie danych finansowych na walutę prezentacji Grupy
 - Sprawozdania finansowe jednostek zależnych działających w Turcji po przekształceniach inflacyjnych w walucie lokalnej zostało przeliczone na PLN poprzez przeliczenie bilansu i wszystkich pozycji rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym przy zastosowaniu kursu TRY/PLN na dzień bilansowy. Na dzień 31 marca 2024 roku kurs TRY wynosił 0,1237 PLN. Przeliczenie pozycji bilansu pozostaje bez zmian w porównaniu ze zwykłą praktyką Grupy, natomiast nowa zasada przeliczania pozycji rachunku zysków i strat ma znaczący wpływ na pozycje rachunku zysków i strat. Efekt przeliczenia sprawozdania z dochodów całkowitych kursem zamknięcia został drugostronnie ujęty w *Różnicach z przeliczenia jednostek zależnych*.
 - Czas rozpoznania
 - MSR 29 został wdrożony przez Grupę z dniem 1 stycznia 2022 roku, a przekształcenia z tytułu hiperinflacji zostały ujęte po raz pierwszy w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku.

Wpływ zastosowania MSR 29 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2024 został podsumowany poniżej:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 miesiące do	Wpływ hiperinflacji	3 miesiące do
	31 marca 2024		31 marca 2024
	bez wpływu MSR 29	zgodne z MSR/MSSF	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody operacyjne	365 333	1 723	367 056
Koszt własny sprzedaży	(267 526)	(2 009)	(269 535)
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	(1 532)	-	(1 532)
Zysk brutto ze sprzedaży	96 275	(286)	95 989
Koszty sprzedaży	(24 026)	(56)	(24 082)
Koszty ogólnego zarządu	(24 330)	(119)	(24 449)
Zysk netto ze sprzedaży	47 919	(461)	47 458
Pozostałe przychody operacyjne	474	1	475
Pozostałe koszty operacyjne	(489)	-	(489)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	14	-	14
Zysk z działalności operacyjnej	47 918	(460)	47 458
Przychody finansowe	6 667	10 159	16 826
Koszty finansowe	(6 538)	46	(6 492)
Odpis z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(5)	-	(5)
Zysk przed opodatkowaniem	48 042	9 745	57 787
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(9 147)	(54)	(9 201)
Zysk za okres sprawozdawczy	38 895	9 691	48 586
<i>Przypadający:</i>			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	37 374	9 636	47 010
Udziałowcom niekontrolującym	1 521	55	1 576
POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE			
Zysk za okres sprawozdawczy	38 895	9 691	48 586
Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu	(12 182)	(4 330)	(16 512)
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych	77	-	77
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(12 259)	(4 330)	(16 589)
Razem pozostałe dochody całkowite:	(12 182)	(4 330)	(16 512)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH przypadająca:	26 713	5 361	32 074
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	25 158	5 306	30 464
Udziałowcom niekontrolującym	1 555	55	1 610

AKTYWA	31 marca 2024	Wpływ hiperinflacji	31 marca 2024
	bez wpływu MSR 29		zgodne z MSR/MSSF
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	136 417	4 878	141 295
Wartości niematerialne	77 905	770	78 675
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	44 846	-	44 846
Nieruchomości inwestycyjne	465	-	465
Wartość firmy	808 914	66 477	875 391
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	196	-	196
Pozostałe należności	7 202	-	7 202
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 431	(569)	12 862
Pozostałe aktywa finansowe	2 013	-	2 013
Rozliczenia międzyokresowe	2 356	273	2 629
	1 093 745	71 829	1 165 574
Aktywa obrotowe			
Zapasy	76 309	-	76 309
Rozliczenia międzyokresowe	52 440	2 460	54 900
Należności handlowe	180 618	-	180 618
Aktywa z tytułu umów z klientami	117 386	-	117 386
Należności z tytułu podatku dochod. od osób prawnych	4 088	-	4 088
Należności budżetowe	5 080	-	5 080
Pozostałe należności	89 112	-	89 112
Inne aktywa niefinansowe	8 107	-	8 107
Pozostałe aktywa finansowe	1 399	-	1 399
Środki pieniężne i depozyty	259 649	-	259 649
	794 188	2 460	796 648
SUMA AKTYWÓW	1 887 933	74 289	1 962 222

PASYWA	31 marca 2024 bez wpływu MSR 29 tys. PLN	Wpływ hiperinflacji tys. PLN	31 marca 2024 zgodne z MSR/MSSF tys. PLN
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)			
Kapitał podstawowy	518 943	-	518 943
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 826	-	38 826
Transakcje na udziałach niekontrolujących	(35 226)	-	(35 226)
Pozostałe kapitały	954	-	954
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(229 518)	14 023	(215 495)
Zyski zatrzymane	783 812	53 865	837 677
	1 077 791	67 888	1 145 679
Udziały niekontrolujące	7 788	162	7 950
Kapitał własny ogółem	1 085 579	68 050	1 153 629
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	42 965	-	42 965
Zobowiązania z tytułu leasingu	29 795	-	29 795
Pozostałe zobowiązania finansowe	176 809	-	176 809
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 963	(68)	8 895
Rezerwy	3 858	-	3 858
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 550	-	1 550
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	9 807	1 178	10 985
Pozostałe zobowiązania	47	-	47
	273 794	1 110	274 904
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	47 054	-	47 054
Zobowiązania z tytułu leasingu	16 417	-	16 417
Pozostałe zobowiązania finansowe	45 857	-	45 857
Zobowiązania handlowe	98 133	-	98 133
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	132 709	5 129	137 838
Zobowiązania z tytułu podatku dochod. od osób prawnych	17 422	-	17 422
Zobowiązania budżetowe	28 230	-	28 230
Pozostałe zobowiązania	100 228	-	100 228
Rezerwy	5 344	-	5 344
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	664	-	664
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	36 502	-	36 502
	528 560	5 129	533 689
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	802 354	6 239	808 593
SUMA PASYWÓW	1 887 933	74 289	1 962 222

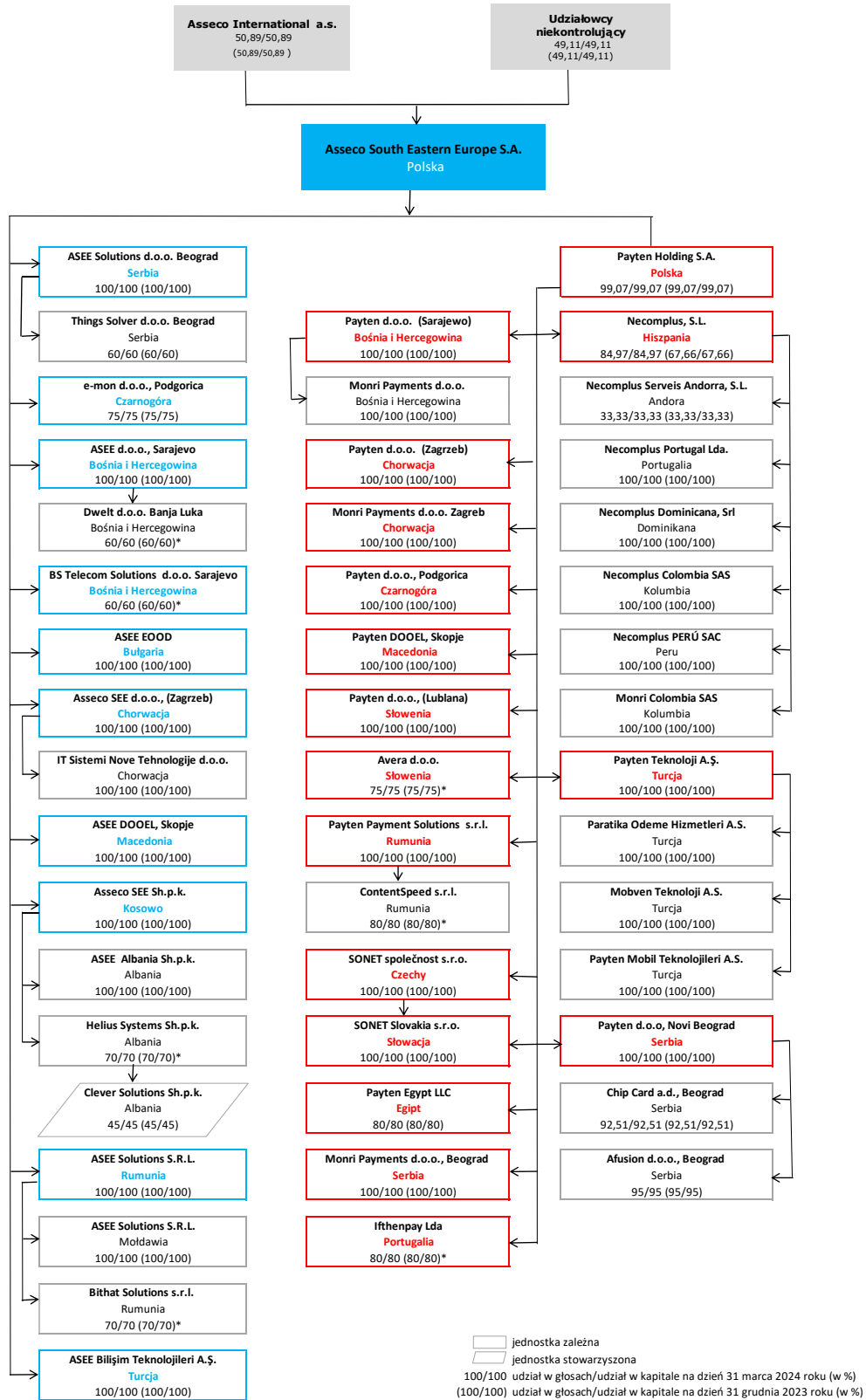
Jak zostało opisane w punkcie IV. Informacje dotyczące segmentów działalności Zarząd analizuje działalność segmentów i ich dane finansowe bez wpływu przeszacowań hiperinflacyjnych. Dlatego w nocie o segmentach wpływ hiperinflacji został zaprezentowany w osobnej kolumnie celem uzgodnienia danych pochodzących z segmentów z danymi zaprezentowanymi w innych miejscach w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Natomiast poniżej zostały zaprezentowane dane finansowe segmentów w dwóch wariantach: bez wpływu MSR 29, a także zgodnie z MSR/MSSF.

3 miesiące do 31 marca 2024	Rozwiązania dla bankowości		Rozwiązania płatnicze		Rozwiązania dedykowane	
	bez wpływu MSR 29 tys. PLN	zgodne z MSR/MSSF tys. PLN	bez wpływu MSR 29 tys. PLN	zgodne z MSR/MSSF tys. PLN	bez wpływu MSR 29 tys. PLN	zgodne z MSR/MSSF tys. PLN
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	76 753	76 799	180 119	180 243	117 202	118 755
Zysk brutto ze sprzedaży	29 024	29 042	52 195	51 527	15 056	15 420
Koszty sprzedaży	(4 245)	(4 250)	(12 935)	(12 964)	(6 846)	(6 868)
Koszty zarządu	(7 327)	(7 330)	(10 633)	(10 721)	(6 370)	(6 398)
Zysk netto ze sprzedaży	17 452	17 462	28 627	27 842	1 840	2 154
Pozostała działalność operacyjna	77	78	(183)	(183)	91	91
Udział w wynikach jedn. stowarzyszonych	-	-	14	14	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	17 529	17 540	28 458	27 673	1 931	2 245
Wartość firmy na dzień 31 marca 2024	207 708	213 571	229 308	264 339	371 898	397 481

III. Organizacja i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Struktura Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe została przedstawiona poniżej:



* do rozliczenia nabycia przyjmujemy że mamy 100% ze względu na opcje put/call - stosowana metoda oczekiwanego nabycia (ang. present ownership)

W skład Grupy ASEE wchodzi ASEE S.A. jako jednostka dominująca oraz następujące spółki zależne i stowarzyszone:

Nazwa jednostki	Siedziba	Procentowy udział Grupy w kapitale/głosach	
		31 marca 2024	31 grudnia 2023
Spółki zależne			
ASEE Solutions d.o.o. Beograd	Serbia	100/100	100/100
Things Solver d.o.o. Beograd	Serbia	60/60	60/60
e-mon d.o.o., Podgorica	Czarnogóra	75/75	75/75
ASEE d.o.o., Sarajevo	Bośnia i Hercegowina	100/100	100/100
Dwelt d.o.o. Banja Luka	Bośnia i Hercegowina	60/60*	60/60*
BS Telecom Solutions d.o.o. Sarajevo	Bośnia i Hercegowina	60/60*	60/60*
ASEE EOOD	Bułgaria	100/100	100/100
Asseco SEE d.o.o., (Zagrzeb)	Chorwacja	100/100	100/100
IT Sistemi Nove Tehnologije d.o.o.	Chorwacja	100/100	100/100
Evision Informacijski Sustavi d.o.o.	Chorwacja	n/d	100/100
ASEE DOOEL, Skopje	Macedonia	100/100	100/100
Asseco SEE Sh.p.k.	Kosowo	100/100	100/100
ASEE Albania Sh.p.k.	Albania	100/100	100/100
Helius Systems Sh.p.k.	Albania	70/70*	70/70*
ASEE Solutions S.R.L.	Rumunia	100/100	100/100
ASEE Solutions S.R.L.	Mołdawia	100/100	100/100
Bithat Solutions s.r.l.	Rumunia	70/70*	70/70*
ASEE Bilişim Teknolojileri A.Ş.	Turcja	100/100	100/100
Payten Holding S.A.	Polska	99,07/99,07	99,07/99,07
Necomplus, S.L.	Hiszpania	84,97/84,97	84,97/84,97
Necomplus Serveis Andorra, S.L.	Andora	33,33/33,33	33,33/33,33
Necomplus Portugal Lda.	Portugalia	100/100	100/100
Necomplus Dominicana, Srl	Dominikana	100/100	100/100
Necomplus Colombia SAS	Kolumbia	100/100	100/100
Necomplus PERÚ SAC	Peru	100/100	100/100
Monri Colombia SAS	Kolumbia	100/100	100/100
Ifthenpay Lda	Portugalia	80/80*	80/80*
Payten Teknoloji A.Ş.	Turcja	100/100	100/100
Paratika Odeme Hizmetleri A.S.	Turcja	100/100	100/100
Mobven Teknoloji A.S.	Turcja	100/100	100/100
Payten Mobil Teknolojileri A.S.	Turcja	100/100	100/100
Payten d.o.o, Novi Beograd	Serbia	100/100	100/100
Chip Card a.d., Beograd	Serbia	92,51/92,51	92,51/92,51
Afusion d.o.o., Beograd	Serbia	95/95	95/95
Monri Payments d.o.o., Beograd	Serbia	100/100	100/100
Payten d.o.o. (Sarajewo)	Bośnia i Hercegowina	100/100	100/100
Monri Payments d.o.o.	Bośnia i Hercegowina	100/100	100/100
Payten d.o.o. (Zagrzeb)	Chorwacja	100/100	100/100
Monri Payments d.o.o. Zagreb	Chorwacja	100/100	100/100
Payten d.o.o., Podgorica	Czarnogóra	100/100	100/100
Payten DOOEL, Skopje	Macedonia	100/100	100/100
Payten d.o.o., (Lublana)	Słowenia	100/100	100/100
Avera d.o.o.	Słowenia	75/75*	75/75*
Payten Payment Solutions s.r.l.	Rumunia	100/100	100/100
ContentSpeed s.r.l.	Rumunia	80/80*	80/80*
SONET společnost s.r.o.	Czechy	100/100	100/100
SONET Slovakia s.r.o.	Słowacja	100/100	100/100
Payten Egypt LLC	Egipt	80/80	80/80
Spółki stowarzyszone:			
Clever Solutions Sh.p.k.	Albania	45/45	45/45

* do rozliczenia nabycia przyjmujemy że mamy 100% ze względu na opcje put/call - stosowana metoda oczekiwanego nabycia (ang. present ownership)

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wszystkie spółki zależne zostały objęte konsolidacją.

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach współkontrolowanych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

- **Połączenie spółek IT Sistemi Nove Tehnologije d.o.o. i Evision Informacijski Susteavi d.o.o.**

W dniu 16 stycznia 2024 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek IT Sistemi Nove Tehnologije d.o.o. i Evision Informacijski Susteavi d.o.o., które działają od tego dnia jako spółka IT Sistemi Nove Tehnologije d.o.o. Transakcja ta nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

IV. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Grupa Assecoco South Eastern Europe wyodrębnia następujące segmenty sprawozdawcze, stanowiące odzwierciedlenie struktury prowadzonej działalności:

- Rozwiązania dla bankowości,
- Rozwiązania płatnicze
- Rozwiązania dedykowane.

Segmenty sprawozdawcze odpowiadają segmentom operacyjnym.

Segment **Rozwiązania dla bankowości** obejmuje kompletne rozwiązania i produkty niezbędne do prowadzenia banku takie jak: wielokanałowe rozwiązania do dystrybucji produktów i usług bankowych, rozwiązania umożliwiające poprawę komunikacji z klientem, zintegrowane centralne systemy bankowe, rozwiązania uwierzytelniające, informatyczne systemy raportujące do sprawozdawczości obligatoryjnej i informacji zarządczej, a także systemy służące do zarządzania ryzykiem i przeciwdziałania oszustwom transakcyjnym. Ponadto w ramach segmentu Grupa oferuje swoim klientom usługi on-line 24x7 oraz doradztwo w obszarze bankowości mobilnej i elektronicznej oraz cyfrowej transformacji.

Segment **Rozwiązania płatnicze** obejmuje kompletne rozwiązania obsługujące płatności w kanałach online i offline, przeznaczone zarówno dla instytucji finansowych jak i niefinansowych, oferowane w ramach Grupy Payten. Są to rozwiązania dla handlu elektronicznego (bramki płatności online, wsparcie dla alternatywnych metod płatności – kryptowalut, kodów QR, rozwiązania umożliwiające tokenizację kart, płatności subskrypcyjne), płatności mobilne (mPOS, vPOS, SoftPOS), przetwarzanie kart płatniczych oraz usługi związane z bankomatami i terminalami płatniczymi EFT POS. Grupa dostarcza oprogramowanie oraz usługi, a także bankomaty i terminale płatnicze, również w „modelu outsourcingowym“, umożliwiającym klientom wynajęcie urządzeń oraz skorzystanie z usług serwisowych i usług zarządzania infrastrukturą. W ramach segmentu prowadzona jest także działalność niezależnych sieci bankomatów operujących pod marką MoneyGet. Ponadto Grupa posiada sieć niezależnych terminali płatniczych EFT POS w punktach handlowych - usługa IPD pod marką Monri umożliwiającą handlowcom zastąpienie dwóch lub więcej terminali płatniczych EFT POS w punkcie sprzedaży za pomocą jednego urządzenia podłączonego bezpośrednio do wielu centrów rozliczeniowych (wydawców kart). Dodatkowo w ramach segmentu oferowane są komplementarne rozwiązania do tworzenia sklepów internetowych i mobilnych oraz platform typu „marketplace“, a dla punktów handlowych systemy zarządzania kasami fiskalnymi oraz wspomagające sprzedaż (ECR).

W ramach segmentu **Rozwiązania dedykowane** Grupa świadczy usługi na rzecz następujących sektorów: użyteczności publicznej i telekomunikacji, sektora publicznego (w tym infrastruktury drogowej), rządowego oraz bankowości i finansów w ramach następujących linii biznesowych: zarządzanie procesami biznesowymi BPM, platforma obsługi klienta i wsparcia sprzedaży, rejestry danych, inteligentne miasto, AI&Machine Learning, e-tax, kontrola graniczna, uwierzytelnianie, rozwiązania dedykowane, BI oraz ERP. Grupa skupia się na sprzedaży własnych rozwiązań, ale oferuje również pełen wachlarz usług integracyjnych rozwiązań od czołowych światowych dostawców.

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

Przychody od żadnego z klientów Grupy nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku.

Wybrane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku w podziale na segmenty operacyjne:

3 miesiące do 31 marca 2024	Rozwiązania dla bankowości	Rozwiązania płatnicze	Rozwiązania dedykowane	Eliminacje	Hiperinflacja	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży:	76 753	180 119	117 202	(8 741)	1 723	367 056
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	72 279	177 908	115 146	-	1 723	367 056
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	4 474	2 211	2 056	(8 741)	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	29 024	52 195	15 056	-	(286)	95 989
Koszty sprzedaży	(4 245)	(12 935)	(6 846)	-	(56)	(24 082)
Koszty zarządu	(7 327)	(10 633)	(6 370)	-	(119)	(24 449)
Zysk netto ze sprzedaży	17 452	28 627	1 840	-	(461)	47 458
Pozostała działalność operacyjna	77	(183)	91	-	1	(14)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	14	-	-	-	14
Zysk z działalności operacyjnej	17 529	28 458	1 931	-	(460)	47 458
Pozycje niepieniężne						
Amortyzacja	(3 301)	(14 613)	(5 017)	-	(664)	(23 595)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów	(403)	(1 248)	(68)	-	-	(1 719)
Wartość firmy na dzień 31 marca 2024	207 708	229 308	371 898	-	66 477	875 391

3 miesiące do 31 marca 2024	Rozwiązania dla bankowości	Rozwiązania płatnicze	Rozwiązania dedykowane	Eliminacje	Hiperinflacja	Razem
	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży:	17 762	41 684	27 123	(2 023)	399	84 945
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	16 727	41 172	26 647	-	399	84 945
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	1 035	512	476	(2 023)	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	6 717	12 079	3 484	-	(66)	22 214
Koszty sprzedaży	(982)	(2 993)	(1 585)	-	(13)	(5 573)
Koszty zarządu	(1 696)	(2 461)	(1 473)	-	(28)	(5 658)
Zysk netto ze sprzedaży	4 039	6 625	426	-	(107)	10 983
Pozostała działalność operacyjna	18	(42)	21	-	-	(3)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	3	-	-	-	3
Zysk z działalności operacyjnej	4 057	6 586	447	-	(107)	10 983
Pozycje niepieniężne						
Amortyzacja	(764)	(3 382)	(1 161)	-	(155)	(5 462)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów	(93)	(289)	(16)	-	-	(398)
Wartość firmy na dzień 31 marca 2024	48 294	53 316	86 470	-	15 457	203 537

Powyższe dane wynikowe zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w I kwartale 2024 roku: 1 EUR = 4,3211 PLN, a bilansowe wg kursu na dzień 31 marca 2024 roku wynoszącego: 1 EUR = 4,3009 PLN.

Dane finansowe spółek zależnych działających w Turcji zostały przekształcone w związku z hiperinflacją. Zarząd analizuje działalność segmentów i ich dane finansowe bez wpływu przeszacowań hiperinflacyjnych. W związku z tym wpływ hiperinflacji został zaprezentowany w osobnej kolumnie celem uzgodnienia danych pochodzących z segmentów z danymi zaprezentowanymi w innych miejscach w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wybrane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku w podziale na segmenty operacyjne:

3 miesiące do 31 marca 2023 (przekształcone)	Rozwiązania dla bankowości	Rozwiązania płatnicze	Rozwiązania dedykowane	Eliminacje	Hiperinflacja	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży:	75 695	179 278	136 371	(12 671)	1 391	380 064
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	72 206	171 733	134 734	-	1 391	380 064
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	3 489	7 545	1 637	(12 671)	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	29 514	45 367	23 520	-	23	98 424
Koszty sprzedaży	(4 185)	(11 709)	(8 337)	-	6	(24 225)
Koszty zarządu	(8 059)	(10 264)	(6 151)	-	(59)	(24 533)
Zysk netto ze sprzedaży	17 270	23 394	9 032	-	(30)	49 666
Pozostała działalność operacyjna	25	141	(33)	-	7	140
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	17 295	23 535	8 999	-	(23)	49 806
Pozycje niepieniężne						
Amortyzacja	(3 359)	(15 440)	(3 793)	-	(361)	(22 953)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów	(293)	(493)	(591)	-	-	(1 377)
Wartość firmy na dzień 31 grudnia 2023	209 569	231 871	374 631	-	61 124	877 195

3 miesiące do 31 marca 2023 (przekształcone)	Rozwiązania dla bankowości	Rozwiązania płatnicze	Rozwiązania dedykowane	Eliminacje	Hiperinflacja	Razem
	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży:	16 103	38 140	29 014	(2 696)	296	80 857
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	15 361	36 535	28 665	-	296	80 857
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	742	1 605	349	(2 696)	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	6 279	9 652	5 003	-	5	20 939
Koszty sprzedaży	(890)	(2 491)	(1 774)	-	1	(5 154)
Koszty zarządu	(1 715)	(2 184)	(1 307)	-	(13)	(5 219)
Zysk netto ze sprzedaży	3 674	4 977	1 922	-	(7)	10 566
Pozostała działalność operacyjna	5	30	(6)	-	1	30
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	3 679	5 007	1 916	-	(6)	10 596
Pozycje niepieniężne						
Amortyzacja	(715)	(3 285)	(807)	-	(77)	(4 884)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów	(62)	(105)	(126)	-	-	(293)
Wartość firmy na dzień 31 grudnia 2023	48 199	53 328	86 162	-	14 058	201 747

Powyższe dane wynikowe zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w I kwartale 2023 roku: 1 EUR = 4,7005, a bilansowe wg kursu na dzień 31 grudnia 2023 roku wynoszącego: 1 EUR = 4,3480.

V. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat

5.1. Struktura przychodów operacyjnych

Przychody operacyjne w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. PLN
Przychody operacyjne według rodzaju		
Oprogramowanie i usługi własne	280 800	270 194
Oprogramowanie i usługi obce	33 321	32 454
Sprzęt i infrastruktura	52 935	77 416
Razem	367 056	380 064

i. Struktura przychodów operacyjnych segmentów w rozbiciu na rodzaje przychodów

Przychody operacyjne poszczególnych segmentów operacyjnych na rzecz klientów zewnętrznych w rozbiciu na rodzaje przychodów w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	Rozwiązania dla bankowości tys. PLN	Rozwiązania płatnicze tys. PLN	Rozwiązania dedykowane tys. PLN	Razem tys. PLN
3 miesiące do 31 marca 2024				
Oprogramowanie i usługi własne	70 684	141 443	68 673	280 800
Oprogramowanie i usługi obce	819	850	31 652	33 321
Sprzęt i infrastruktura	822	35 739	16 374	52 935
Razem przychody operacyjne	72 325	178 032	116 699	367 056

	Rozwiązania dla bankowości tys. PLN	Rozwiązania płatnicze tys. PLN	Rozwiązania dedykowane tys. PLN	Razem tys. PLN
3 miesiące do 31 marca 2023				
Oprogramowanie i usługi własne	70 645	129 336	70 213	270 194
Oprogramowanie i usługi obce	746	1 310	30 398	32 454
Sprzęt i infrastruktura	840	41 026	35 550	77 416
Razem przychody operacyjne	72 231	171 672	136 161	380 064

ii. Przychody z tytułu umów z klientami w przychodach operacyjnych ogółem według metody ujęcia w rachunku zysków i strat

	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. PLN
Przychody z umów z klientami rozpoznawane zgodnie z MSSF 15, w tym:	343 598	356 615
Z tytułu dóbr i usług przekazanych w określonym momencie	86 027	109 623
Z tytułu dóbr i usług przekazywanych w miarę upływu czasu	257 571	246 992
Pozostałe przychody operacyjne (gł. przychody z leasingu)	23 458	23 449
Razem przychody operacyjne	367 056	380 064

Przychody operacyjne, które nie są rozpoznawane zgodnie z MSSF 15 dotyczą głównie przychodów Grupy z tytułu usług outsourcingu bankomatów i terminali płatniczych. Umowy takie traktowane są jako umowy leasingu operacyjnego.

iii. *Struktura przychodów operacyjnych w podziale na kraje, w których zostały wygenerowane*

	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. PLN
Przychody operacyjne w podziale na kraje		
Albania	2 072	4 802
Austria	5 596	5 687
Bośnia i Hercegowina	23 054	21 454
Bułgaria	4 411	1 519
Chorwacja	44 075	39 491
Czarnogóra	6 001	4 709
Czechy	5 270	5 540
Hiszpania	38 310	53 497
Kolumbia	2 722	2 767
Kosowo	5 232	4 478
Macedonia	12 853	12 793
Malta	166	1 169
Niemcy	6 198	2 916
Peru	5 753	5 247
Polska	3 110	3 156
Portugalia	11 108	3 499
Rumunia	38 675	48 947
Serbia	91 367	104 187
Słowacja	2 312	1 757
Słowenia	5 150	6 581
Turcja	43 706	37 822
Włochy	3 902	4 495
Pozostałe kraje	6 013	3 551
Razem przychody operacyjne	367 056	380 064

iv. *Umowy outsourcingowe – Grupa jako leasingodawca*

Grupa realizuje szereg kontraktów dotyczących outsourcingu procesów w obszarze płatności. Szacunki dotyczące łącznych przyszłych minimalnych opłat należnych z tytułu tych umów zostały ustalone w następującej wysokości:

	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. PLN
Minimalne przyszłe opłaty leasingowe		
(i) do roku	95 735	85 985
(ii) od roku do pięciu lat	66 179	72 626
(iii) powyżej pięciu lat	1 462	2 029
Razem	163 376	160 640

5.2. Struktura kosztów operacyjnych

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę kosztów operacyjnych w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym.

Koszty działalności operacyjnej	3 miesiące do 31 marca 2024	3 miesiące do 31 marca 2023 (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)	(108 857)	(127 125)
Świadczenia na rzecz pracowników	(141 915)	(137 296)
Usługi obce nieprojektowe i outsourcing pracowników	(19 428)	(19 591)
Amortyzacja	(23 595)	(22 953)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych	(15 918)	(14 828)
Podróże służbowe	(2 221)	(1 820)
Reklama	(2 709)	(2 168)
Pozostałe koszty (podstawowe)	(4 955)	(4 617)
Razem	(319 598)	(330 398)
Koszt własny sprzedaży	(269 535)	(280 322)
Koszty sprzedaży	(24 082)	(24 225)
Koszty ogólnego zarządu	(24 449)	(24 533)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(1 532)	(1 318)
Razem	(319 598)	(330 398)

Usługi obce nieprojektowe obejmują usługi doradcze niezwiązane z konkretnymi projektami oraz usługi audytorskie, prawne, bankowe, pocztowe, kurierskie i opłaty giełdowe.

Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych obejmują koszty napraw sprzętu i zużytych części zamiennych w ramach prowadzonych projektów, koszty napraw i utrzymania środków trwałych (w tym w związku z utrzymaniem infrastruktury pod umowy outsourcingowe) oraz koszty utrzymania wartości niematerialnych, opłaty za wynajem i utrzymanie powierzchni biurowych oraz utrzymanie samochodów służbowych.

Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych

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

Program z 2021 roku

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

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

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

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ASEE za okres 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku ujęty został koszt z tytułu programu w wysokości 73 tys. PLN (72 tys. PLN w I kwartale 2023 roku). Drugostronnie transakcja została ujęta w odrębnej pozycji kapitałów Grupy w tej samej kwocie, która została ujęta w kosztach wynagrodzeń.

Szczegółowe informacje dotyczące programu płatności w formie akcji zostały zaprezentowane w punkcie 5.2 Not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za 2023 rok przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 27 lutego 2024 roku.

Program z 2022 roku

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

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

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ASEE za okres 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku ujęty został koszt z tytułu tego programu w wysokości 87 tys. PLN (86 tys. PLN w I kwartale 2023). Drugostronnie transakcja została ujęta w odrębnej pozycji kapitałów Grupy w tej samej kwocie, która została ujęta w kosztach wynagrodzeń.

Szczegółowe informacje dotyczące programu płatności w formie akcji zostały zaprezentowane w punkcie 5.2 Not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za 2023 rok przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 27 lutego 2024 roku.

i. Uzgodnienie kosztów amortyzacji

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie odpisu amortyzacyjnego ujętego w rachunku zysków i strat z tabelami ruchu środków trwałych oraz wartości niematerialnych:

	3 miesiące do 31 marca 2024	3 miesiące do 31 marca 2023 (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN
Odpis amortyzacyjny wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	(12 331)	(12 686)
Odpis amortyzacyjny wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych	(5 944)	(4 591)
Odpis amortyzacyjny wynikający z tabeli ruchu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(5 478)	(5 667)
Odpis amortyzacyjny dotyczący nieruchomości inwestycyjnych	(8)	(9)
Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do wewnętrznie wytworzonych licencji	166	-
Razem odpis amortyzacyjny ujęty w rachunku zysków i strat oraz w rachunku przepływów pieniężnych	(23 595)	(22 953)

5.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące do 31 marca 2024	3 miesiące do 31 marca 2023
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych	185	131
Przychody związane z wynajmem powierzchni biurowej	11	13
Rozwiązanie rezerwy na koszty spraw sądowych dotyczące pozostałej działalności	39	16
Otrzymane dotacje i granty	2	149
Zyski z tytułu modyfikacji umów leasingu	9	14
Pozostałe	229	399
Razem	475	722

Pozostałe koszty operacyjne	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. PLN
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(45)	(4)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym	(36)	(360)
Odpis pozostałych należności	(227)	-
Pozostałe	(181)	(218)
Razem	(489)	(582)

5.4. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Przychody finansowe	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. PLN
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, depozytów bankowych i lokat	1 443	754
Dodatnie różnice kursowe	4 378	1 668
Zyski z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	45	176
Zysk z tytułu przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli	749	-
Zysk z sytuacji pieniężnej netto - hiperinflacja	10 210	9 563
Pozostałe przychody finansowe	1	8
Przychody finansowe ogółem	16 826	12 169

Zysk z sytuacji pieniężnej netto wynika z przeszacowania hiperinflacyjnego aktywów i zobowiązań niepieniężnych ze spółek zależnych działających w Turcji. Wpływ hiperinflacji został szczegółowo opisany w punkcie 2.10 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Struktura kosztów finansowych w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Koszty finansowe	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. PLN
Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek	(1 027)	(945)
Koszty odsetkowe od leasingu	(620)	(475)
Pozostałe koszty odsetkowe	(174)	(144)
Ujemne różnice kursowe	(1 266)	(2 179)
Strata z tytułu przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli lub/i wykupu udziałów mniejszościowych	(390)	(159)
Straty z przeszacowania zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych (opcje put)	(2 921)	(636)
Straty z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(22)
Koszty dywidend zadeklarowanych dla udziałowców mniejszościowych nabyć rozliczanych metodą oczekiwanego nabycia (ang. present ownership)	(83)	-
Pozostałe koszty finansowe	(11)	(10)
Koszty finansowe ogółem	(6 492)	(4 570)

Dodatnie i ujemne różnice kursowe prezentowane są netto (jako nadwyżka dodatnich nad ujemnymi lub odwrotnie) na poziomie poszczególnych spółek zależnych.

Zyski/straty z przeszacowania warunkowej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych wynikają ze zmiany szacunków dotyczących odroczonej warunkowych zobowiązań z tytułu nabycia pakietu kontrolnego akcji/udziałów w spółkach zależnych.

Zyski/straty z przeszacowania zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych (opcje put) wynikają ze zmiany szacunków będących podstawą do wyliczenia zobowiązań z tytułu opcji put w przypadku, gdy warunki kontraktu przewidują przeniesienie na spółkę dominującą korzyści wynikających z prawa własności instrumentu kapitałowego objętego opcją put (z ang. present ownership).

5.5. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 31 marca 2024	3 miesiące do 31 marca 2023 (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(10 227)	(12 009)
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	<i>(11 063)</i>	<i>(12 122)</i>
<i>Korekty deklaracji CIT dotyczące ubiegłych okresów</i>	<i>836</i>	<i>113</i>
Odroczony podatek dochodowy	1 026	1 436
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(9 201)	(10 573)

Efektywna stopa podatkowa w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku wyniosła 15,9%, a w okresie porównywalnym wyniosła 18,4%. Niższa efektywna stopa podatkowa wynika głównie z ujęcia w roku ubiegłym dodatkowego i jednorazowego podatku związanego z finansowaniem skutków trzęsienia ziemi, które nawiedziło Turcję w pierwszym kwartale 2023 roku.

5.6. Zysk przypadający na jedną akcję

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym nie występowały elementy rozładniające zysk przypadający na jedną akcję, wskutek czego zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję były sobie równe. Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz ilość akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na jedną akcję.

	3 miesiące do 31 marca 2024	3 miesiące do 31 marca 2023 (przekształcone)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	51 894 251	51 894 251
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w tysiącach PLN) za okres sprawozdawczy	47 010	45 138
Zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy	0,91	0,87

5.7. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

Do dnia 31 marca 2024 roku nie została podjęta uchwała Walnego Zgromadzenia o podziale wyniku Jednostki Dominującej za 2023 rok. Natomiast w dniu 27 lutego 2024 roku, zgodnie z rekomendacją Zarządu przedstawioną na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zarekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2023 w wysokości 1,65 PLN na jedną akcję Spółki. Łączna kwota przeznaczona na dywidendę (z zysku netto za rok obrotowy 2023) wynosi 85 626 tys. PLN.

W 2023 roku Jednostka Dominująca wypłaciła dywidendę za 2022 rok. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o art. 395 § 2 pkt. 2) i art. 396 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2) Statutu Spółki, uchwałą z dnia 22 czerwca 2023 roku, postanowiło wypłacić dywidendę w wysokości 75 766 tys. PLN, przeznaczoną do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 1,46 PLN na jedną akcję Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 30 czerwca 2023 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 13 lipca 2023 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 51 894 251.

VI. Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu

6.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. PLN
Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia	137 030	135 969
Zwiększenia stanu, z tytułu:	17 203	15 713
Zakupu i modernizacji	9 200	12 536
Pozostałe, w tym przeniesienie z zapasów	8 003	3 177
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(12 761)	(12 883)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(12 331)	(12 686)
Sprzedaży i likwidacji	(122)	(35)
Pozostałe	(308)	(162)
Wpływ hiperinflacji	1 948	979
Zmiana prezentacji	(91)	(42)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(2 034)	(853)
Wartość netto środków trwałych na dzień 31 marca	141 295	138 883

Na dzień 31 marca 2024 roku rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 18 150 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 18 350 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych.

6.2. Wartości niematerialne

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2023 (przekształcone) tys. PLN
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 1 stycznia (przekształcone)	84 138	59 616
Zwiększenia stanu, z tytułu:	824	2 549
Zakupu i modernizacji	824	2 082
Kosztów realizowanych projektów rozwojowych	-	467
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(5 944)	(4 591)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(5 944)	(4 591)
Wpływ hiperinflacji	218	126
Zmiana prezentacji	91	43
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(652)	(198)
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 31 marca	78 675	57 545

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

6.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana wartości netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. PLN
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 1 stycznia (przekształcone)	46 037	43 131
Zwiększenia stanu, z tytułu:	5 246	5 917
Zawarcia nowej umowy leasingu	4 257	4 594
Modyfikacji bieżących umów	989	1 323
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(5 910)	(5 686)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(5 478)	(5 667)
Przedterminowego zakończenie umowy	(432)	(19)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(527)	(173)
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 31 marca	44 846	43 189

6.4. Wartość firmy

Wartość firmy powstała na objęciu kontroli nad jednostkami zależnymi jest na potrzeby testu z tytułu utraty wartości alokowana przez Grupę do grupy ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne w postaci segmentu.

W poniższej tabeli zaprezentowano wartość firmy na dzień 31 marca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku w podziale na segmenty operacyjne:

Wartość firmy	3 miesiące do 31 marca 2024	12 miesięcy do 31 grudnia 2023 (przekształcone)	3 miesiące do 31 marca 2023 (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość firmy na początek okresu (przekształcone)	877 195	794 100	794 100
Rozwiązania dla bankowości	214 988	230 982	230 982
Rozwiązania płatnicze	263 888	223 101	223 101
Rozwiązania dedykowane	398 319	340 017	340 017
Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów (+/-)	-	142 145	-
Rozwiązania dla bankowości	-	-	-
Rozwiązania płatnicze	-	59 209	-
Rozwiązania dedykowane	-	82 936	-
Zmiana wynikająca z hiperinflacji (+/-):	10 253	37 498	9 317
Rozwiązania dla bankowości	877	3 208	797
Rozwiązania płatnicze	5 588	20 436	5 078
Rozwiązania dedykowane	3 788	13 854	3 442
Różnice kursowe (+/-):	(12 057)	(96 548)	(5 899)
Rozwiązania dla bankowości	(2 294)	(19 202)	(1 106)
Rozwiązania płatnicze	(5 137)	(38 858)	(2 483)
Rozwiązania dedykowane	(4 626)	(38 488)	(2 310)
Razem wartość firmy	875 391	877 195	797 518
Rozwiązania dla bankowości	213 571	214 988	230 673
Rozwiązania płatnicze	264 339	263 888	225 696
Rozwiązania dedykowane	397 481	398 319	341 149
Razem na koniec okresu	875 391	877 195	797 518

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku wpływ na saldo wartości firmy z konsolidacji miały następujące transakcje:

i. Hiperinflacja w Turcji

W związku z uznaniem gospodarki tureckiej za hiperinflacyjną zastosowano w Grupie MSR 29, który wymaga przekształcenia aktywów niepieniężnych tak, aby uwzględniały zmiany siły nabywczej w oparciu o ogólny indeks cen i aby były wyrażone w jednostkach miary obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego. Jednym z aktywów niepieniężnych jest wartość firmy rozpoznana na dzień objęcia kontroli nad tureckimi spółkami zależnymi. Wartość firmy pochodzi z akwizycji spółek z lat 2010-2021.

Całkowite przeszacowanie inflacyjne wartości firmy indeksami wzrostu cen za rok 2024, przeliczone po kursie z dnia 31 marca 2024 roku wynosiło 9 924 tys. PLN i zostało ujęte w przychodach z działalności finansowej w pozycji *Zysk/strata z sytuacji pieniężnej netto* za pierwszy kwartał 2024 roku.

Różnice kursowe powstałe na przeszacowaniu hiperinflacyjnym wartości firmy z roku ubiegłego, kursem z dnia 31 marca 2024 roku zostały ujęte drugostronnie w pozycji *Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych*.

Wpływ hiperinflacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe został opisany w punkcie 2.10 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ii. Nabywanie udziałów spółki Ifthenpay LDA

W dniu 13 października 2023 roku spółka Payten Holding S.A. nabyła 80% udziałów w spółce Ifthenpay Lda z siedzibą w Santa Maria de Lamas (Portugalia). Całość udziałów niekontrolujących objęta jest opcją put/call i są one ujmowane przy zastosowaniu metody oczekiwanego nabycia. W związku z powyższym Grupa rozlicza nabycie jakby zakupiła 100% udziałów w spółce Ifthenpay, w związku z czym nie rozpoznaje udziałów niekontrolujących.

Łączna cena nabycia określona na dzień transakcji wynosiła 13,8 mln EUR i obejmowała: cenę zapłaconą w dniu transakcji w wysokości 8,3 mln EUR, wartość godziwą zobowiązania warunkowego zależnego od osiągniętych przez spółkę wyników w wysokości 1,4 mln EUR oraz wartość godziwą zobowiązania z tytułu posiadanej przez udziałowców niekontrolujących opcji put w wysokości 4,1 mln EUR.

W trakcie pierwszego kwartału 2024 roku Grupa rozpoznała aktywa niematerialne występujące w spółce, natomiast na dzień 31 marca 2024 roku proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Ifthenpay Lda zaprezentowana poniżej może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Ifthenpay na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco (wartości przeliczone kursem PLN/EUR na dzień nabycia):

	Wartości tymczasowe pierwotne na dzień nabycia tys. EUR	Wartości tymczasowe pierwotne na dzień nabycia tys. PLN	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. EUR	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. PLN	Poziom hierarchii wartości godziwej
Nabywane aktywa					
Rzeczowe aktywa trwałe	119	540	119	540	3
Wartości niematerialne, w tym:	-	-	2 220	10 083	3
<i>Aktywa niematerialne rozpoznane na dzień nabycia (PPA)</i>	-	-	2 220	10 083	3
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	72	327	72	327	3
Pozostałe należności	8 972	40 748	8 972	40 748	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 684	7 648	1 684	7 648	3
Pozostałe aktywa	174	790	174	790	3
Razem aktywa	11 021	50 053	13 241	60 136	
Nabywane zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu leasingu	72	327	72	327	3
Zobowiązania handlowe	205	931	205	931	3
Zobowiązania z tyt. umów z klientami	8 981	40 789	8 981	40 789	3
Zobowiązania budżetowe	308	1 399	308	1 399	3
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	-	-	466	2 116	3
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego od aktywów niematerialnych rozpoznanych na dzień nabycia (PPA)</i>	-	-	466	2 116	3
Inne zobowiązania	38	173	38	173	3
Razem zobowiązania	9 604	43 619	10 070	45 735	

Wartość aktywów netto	1 417	6 434	3 171	14 401
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%*	100%*	100%	100%
Cena nabycia	13 825	62 789	13 825	62 789
Wartość firmy na dzień nabycia	12 408	56 355	10 654	48 388

* Do rozliczenia nabycia zastosowano metodę oczekiwanego nabycia ze względu na zawarte w umowie nabycia spółki opcje put i call
Wartość w PLN przeliczona wg kursu EUR na dzień nabycia tj. 13.10.2023 wynoszącego: 4,5417 PLN

Jako dane wejściowe przyjęto sprawozdanie finansowe spółki sporządzone na dzień 30 września 2023 roku. Dane wejściowe zostały przygotowane zgodnie z obowiązującą w Grupie ASEE polityką rachunkowości.

W efekcie przeprowadzonej alokacji ceny nabycia rozpoznany został w ramach wartości niematerialnych system do autoryzacji i procesowania płatności. Wycena oprogramowania została przeprowadzona w oparciu o przewidywane w przyszłości przychody z tytułu sprzedaży, oczekiwaną rentowność na poziomie EBITDA oraz zwrot z aktywów zaangażowanych. Uzyskane przepływy zostały zdyskontowane stopą dyskonta zgodną ze średnioważonym kosztem kapitału ustalonym dla spółki. Po stronie zobowiązań rozpoznany został podatek odroczoney związany z rozpoznanymi aktywami.

Wartość firmy ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy ASEE w związku z nabyciem spółki Ifthenpay zwiększyła wartość firmy w segmencie Rozwiązania płatnicze.

Koszty związane z akwizycją zostały ujęte w rachunku zysków i strat.

iii. Nabycie udziałów spółki Dwelt d.o.o. Banja Luka

W dniu 20 grudnia 2023 roku spółka ASEE d.o.o. Sarajevo nabyła 60% udziałów w spółce Dwelt d.o.o. z siedzibą w Banja Luka (Bośnia i Hercegowina). Całość udziałów niekontrolujących objęta jest opcją put/call i są one ujmowane przy zastosowaniu metody oczekiwanego nabycia. W związku z powyższym Grupa rozlicza nabycie jakby zakupiła 100% udziałów w spółce Dwelt, w związku z czym nie rozpoznaje udziałów niekontrolujących.

Łączna cena nabycia określona na dzień transakcji wynosiła 51 mln BAM i obejmowała: cenę zapłaconą w dniu transakcji w wysokości 7,8 mln BAM, wartość godziwą zobowiązania warunkowego zależnego od osiągniętych przez spółkę wyników w wysokości 11,6 mln BAM oraz wartość godziwą zobowiązania z tytułu posiadanej przez udziałowców niekontrolujących opcji put w wysokości 31,7 mln BAM.

W trakcie pierwszego kwartału 2024 roku Grupa rozpoznała aktywa niematerialne występujące w spółce, natomiast, na dzień 31 marca 2024 roku proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Dwelt d.o.o. zaprezentowana poniżej może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Dwelt na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco (wartości przeliczone kursem PLN/BAM na dzień nabycia):

	Wartości tymczasowe pierwotne na dzień nabycia tys. BAM	Wartości tymczasowe pierwotne na dzień nabycia tys. PLN	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. BAM	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. PLN	Poziom hierarchii wartości godziwej
Nabywane aktywa					
Rzeczowe aktywa trwałe	210	464	210	464	3
Wartości niematerialne, w tym:	29	64	14 299	31 604	3
<i>Aktywa niematerialne rozpoznane na dzień nabycia (PPA)</i>	-	-	14 270	31 540	3
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	543	1 200	420	928	3
Należności handlowe	655	1 448	654	1 445	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 005	2 221	1 005	2 221	3
Pozostałe aktywa	10	22	13	29	3
Razem aktywa	2 452	5 419	16 601	36 691	
Nabywane zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu leasingu	539	1 191	420	928	3
Zobowiązania handlowe	50	111	50	111	3
Zobowiązania budżetowe	1 168	2 582	1 157	2 557	3
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	-	-	1 427	3 154	3
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego od aktywów niematerialnych rozpoznanych na dzień nabycia (PPA)</i>	-	-	1 427	3 154	3
Inne zobowiązania	1	2	-	-	3
Razem zobowiązania	1 758	3 886	3 054	6 750	
Wartość aktywów netto	694	1 533	13 547	29 941	
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%*	100%*	100%	100%	

Cena nabycia	51 071	112 877	51 071	112 877
Wartość firmy na dzień nabycia	50 377	111 344	37 524	82 936

* Do rozliczenia nabycia zastosowano metodę oczekiwanego nabycia ze względu na zawarte w umowie nabycia spółki opcje put i call
Wartość w PLN przeliczona wg kursu BAM na dzień nabycia tj. 20.12.2023 wynoszącego: 2,2102 PLN

Jako dane wejściowe przyjęto sprawozdanie finansowe spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku. Dane wejściowe zostały przygotowane zgodnie z obowiązującą w Grupie ASEE polityką rachunkowości.

W efekcie przeprowadzonej alokacji ceny nabycia rozpoznane zostały w ramach wartości niematerialnych oprogramowania centralne obsługujące wszystkie procesy biznesowe i operacyjne dostawców energii elektrycznej, operatorów sieci dystrybucyjnych i komunalnych przedsiębiorstw użyteczności publicznej. Wycena oprogramowania została przeprowadzona w oparciu o przewidywane w przyszłości przychody z tytułu sprzedaży, oczekiwaną rentowność na poziomie EBITDA oraz zwrot z aktywów zaangażowanych. Uzyskane przepływy zostały zdyskontowane stopą dyskonta zgodną ze średnioważonym kosztem kapitału ustalonym dla spółki. Po stronie zobowiązań rozpoznany został podatek odroczonego związany z rozpoznanymi aktywami.

Wartość firmy ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy ASEE w związku z nabyciem spółki Dwell zwiększyła wartość firmy w segmencie Rozwiązania dedykowane.

Koszty związane z akwizycją zostały ujęte w rachunku zysków i strat.

6.5. Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 31 marca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku poza należnościami i środkami pieniężnymi opisanymi w innych notach Grupa posiadała również zaprezentowane w tabeli poniżej pozostałe aktywa finansowe:

	31 marca 2024		31 grudnia 2023		31 marca 2023	
	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:						
Kontrakty forward na waluty	-	205	-	167	-	-
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	-	166	-	167	-	26
Inne aktywa finansowe	335	-	338	-	-	-
	335	371	338	334	-	26
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite, w tym:						
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	-	1	29	1	30	1
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	21	-	21	-	22	-
Inne aktywa finansowe	629	554	491	575	1 016	-
	650	555	541	576	1 068	1
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:						
Pożyczki, w tym	3	253	3	57	15	142
<i>udzielone podmiotom powiązanym</i>	-	-	-	-	-	-
<i>udzielone pracownikom</i>	3	253	3	57	15	142
Obligacje korporacyjne	-	-	110	-	-	-
Lokaty terminowe	1 025	220	1 029	207	1 318	216
	1 028	473	1 142	264	1 333	358
Razem	2 013	1 399	2 021	1 174	2 401	385

Na dzień 31 marca 2024 roku lokaty terminowe w kwocie 1 155 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych przeznaczonych na realizację kontraktów. Na dzień 31 grudnia 2023 roku lokaty terminowe w kwocie 1 160 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych przeznaczonych na realizację kontraktów.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku w Grupie nie dokonano zmian w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 31 marca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku wartość godziwa aktywów finansowych nie odbiegała istotnie od ich wartości księgowej.

Na dzień 31 marca 2024 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 ⁱ⁾ tys. PLN	Poziom 2 ⁱⁱ⁾ tys. PLN	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾ tys. PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy				
Kontrakty forward na waluty	205	-	205	-
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	166	-	-	166
Inne aktywa finansowe	335	-	-	335
Razem	706	-	205	501
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite				
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	1	1	-	-
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	21	-	-	21
Inne aktywa finansowe	1 183	-	-	1 183
Razem	1 205	1	-	1 204

- i. wartość godziwa określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa na rynkach aktywnych;
- ii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych;
- iii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe nie są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 ⁱ⁾ tys. PLN	Poziom 2 ⁱⁱ⁾ tys. PLN	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾ tys. PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy				
Kontrakty forward na waluty	167	-	167	-
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	167	-	-	167
Inne aktywa finansowe	338	-	-	338
Razem	672	-	167	505
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite				
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	30	30	-	-
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	21	-	-	21
Inne aktywa finansowe	1 066	-	-	1 066
Razem	1 117	30	-	1 087

Opisy poziomów wartości godziwej są identyczne jak ujawnione pod tabelą powyżej.

Na dzień 31 marca 2023 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 ⁱ⁾ tys. PLN	Poziom 2 ⁱⁱ⁾ tys. PLN	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾ tys. PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy				
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	26	-	-	26
Razem	26	-	-	26
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite				
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	31	31	-	-
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	22	-	-	22
Inne aktywa finansowe	1 016	-	-	1 016
Razem	1 069	31	-	1 038

Opisy poziomów wartości godziwej są identyczne jak ujawnione pod tabelą powyżej.

6.6. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31 marca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

	31 marca 2024		31 grudnia 2023		31 marca 2023	
	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
Przedpłacone usługi, w tym:	2 366	52 933	2 799	51 828	1 851	53 048
usługi serwisowe, opłaty licencyjne i subskrypcyjne	2 303	45 568	1 827	44 481	1 555	45 957
ubezpieczenia	-	2 195	-	2 661	-	2 043
czynsze oraz uśrednienie rat z tytułu leasingu operacyjnego	53	388	106	427	-	294
przedpłacone usługi doradcze	-	220	-	275	-	127
inne usługi	10	4 562	866	3 984	296	4 627
Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów	-	901	-	694	-	731

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	263	1 066	288	1 382	5	965
Razem	2 629	54 900	3 087	53 904	1 856	54 744

6.7. Należności oraz aktywa z tytułu umów z klientami

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda należności na dzień 31 marca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku:

	31 marca 2024		31 grudnia 2023		31 marca 2023	
	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
Należności handlowe, w tym:	-	180 618	-	299 114	-	207 028
Należności z tytułu dostaw i usług:	-	183 500	-	301 306	-	208 323
od jednostek powiązanych	-	61	-	744	-	754
od jednostek pozostałych	-	183 439	-	300 562	-	207 569
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-	8 982	-	8 291	-	9 870
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych (-)	-	(11 864)	-	(10 483)	-	(11 165)
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	4 088	-	2 693	-	1 365
Należności budżetowe	-	5 080	-	5 044	-	5 358
Podatek VAT	-	3 709	-	3 793	-	2 796
Pozostałe	-	1 371	-	1 251	-	2 562
Pozostałe należności	7 202	89 112	7 274	79 663	7 866	26 180
Należności dot. rozliczanych transakcji płatniczych	-	81 757	-	71 493	-	17 707
Należności z tytułu kaucji	675	1 194	682	1 199	760	1 271
Inne należności	6 527	7 193	6 592	7 764	7 106	7 289
Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne (-)	-	(1 032)	-	(793)	-	(87)
Razem należności	7 202	278 898	7 274	386 514	7 866	239 931

Saldo pozostałych należności krótkoterminowych obejmuje m.in. zastrzeżone środki pieniężne służące rozliczaniu pozostałych zobowiązań pochodzących z transakcji płatniczych, należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy (tj. zabezpieczenie pieniężne przekazane klientom w celu pokrycia ewentualnych strat w przypadku niewywiązania się ze zobowiązań do realizacji kontraktów), należności z tytułu sprzedaży środków trwałych, należności z tytułu przekazanych kaucji, należności za sprzedaż akcji spółek zależnych oraz pozostałe.

Saldo pozostałych należności długoterminowych związane jest z odroczoneymi płatnościami za akcje Payten Holding S.A., które były sprzedane menadżerom spółek z Grupy ASEE w 2022 roku. Szczegóły transakcji zostały opisane w punkcie 5.2 not objaśniających.

Poniższa tabela prezentuje należności z tytułu umów z klientami na dzień 31 marca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku:

Aktywa z tytułu umów z klientami	31 marca 2024		31 grudnia 2023		31 marca 2023	
	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
Należności niezafakturowane	-	40 412	-	27 329	-	32 547
od jednostek powiązanych	-	348	-	-	-	9
od jednostek pozostałych	-	40 064	-	27 329	-	32 538
Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT	-	82 987	-	73 811	-	80 555
od jednostek powiązanych	-	876	-	462	-	725
od jednostek pozostałych	-	82 111	-	73 349	-	79 830
Odpis z tytułu utraty wartości	-	(6 013)	-	(6 036)	-	-
Razem aktywa z tytułu umów z klientami	-	117 386	-	95 104	-	113 102

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w punkcie 6.17 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zmiany wartości odpisu aktualizującego należności handlowych oraz aktywów z tytułu umów z klientami w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Odpis aktualizujący należności handlowe i aktywa z tytułu umów z klientami	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. PLN
Odpis na dzień 1 stycznia	(16 519)	(10 410)
Utworzenie w trakcie okresu sprawozdawczego	(4 300)	(2 288)
Wykorzystanie w trakcie okresu sprawozdawczego	30	-
Rozwiązanie w trakcie okresu sprawozdawczego	2 768	970
Różnice kursowe i pozostałe	144	563
Odpis na dzień 31 marca	(17 877)	(11 165)

6.8. Zapasy

W poniższej tabeli przedstawiono stan zapasów na dzień 31 marca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku:

Zapasy	31 marca 2024 tys. PLN	31 grudnia 2023 tys. PLN	31 marca 2023 tys. PLN
Sprzęt komputerowy, licencje obce oraz pozostałe towary do odsprzedaży	75 652	98 136	75 814
Sprzęt komputerowy, części zamienne oraz inne materiały utrzymywane w celu realizacji usług serwisowych/utrzymawianych	18 683	17 527	15 693
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(18 026)	(17 791)	(17 402)
Razem	76 309	97 872	74 105

Zmiany wartości odpisu aktualizującego zapasy w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Odpis aktualizujący wartość zapasów	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. PLN
Odpis na dzień 1 stycznia	(17 791)	(16 856)
Utworzenie w trakcie okresu sprawozdawczego	(1 219)	(1 081)
Wykorzystanie w trakcie okresu sprawozdawczego	28	19
Rozwiązanie w trakcie okresu sprawozdawczego	793	479
Różnice kursowe	163	37
Odpis na dzień 31 marca	(18 026)	(17 402)

6.9. Środki pieniężne

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda środków pieniężnych na dzień 31 marca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku:

	31 marca 2024 tys. PLN	31 grudnia 2023 tys. PLN	31 marca 2023 tys. PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	170 942	239 652	264 452
Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	86 830	70 022	41 577
Środki pieniężne w drodze i pozostałe ekwiwalenty środków pieniężnych	1 877	3 438	2
Razem saldo środków pieniężnych wykazanych w bilansie	259 649	313 112	306 031
Odsetki naliczone od środków pieniężnych	(55)	(43)	(70)
Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością	(27 635)	(27 772)	(26 591)
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	231 959	285 297	279 370

Na dzień 31 marca 2024 roku środki pieniężne w wysokości 4 838 tys. PLN zgromadzone na rachunkach bankowych ASEE S.A. i Payten Holding S.A. są przedmiotem zastawu rejestrowego w związku z posiadanym kredytem bankowym. Na dzień bilansowy wartość zobowiązania z tytułu kredytu zabezpieczona tymi aktywami wynosiła 24 945 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku środki pieniężne w wysokości 10 096 tys. PLN zgromadzone na rachunkach bankowych ASEE S.A. są przedmiotem zastawu rejestrowego w związku z posiadanym kredytem bankowym. Na dzień bilansowy wartość zobowiązania z tytułu kredytu zabezpieczona tymi aktywami wynosiła 33 914 tys. PLN.

6.10. Zobowiązania z tytułu leasingu

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa posiadała umowy leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą. Przedmiotem tych umów są:

- powierzchnie biurowe i magazynowe,
- samochody,
- sprzęt IT i pozostałe aktywa.

W poniższej tabeli zaprezentowano saldo zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31 marca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku:

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	31 marca 2024		31 grudnia 2023		31 marca 2023	
	Długo-terminowe	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Krótko-terminowe
	tys. PLN	tys. PLN	(przekształcone) tys. PLN	(przekształcone) tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Leasing nieruchomości	22 337	12 207	24 191	13 792	21 140	14 390
Leasing środków transportu	7 393	3 390	5 269	3 072	5 443	3 792
Leasing sprzętu IT i pozostałych aktywów	65	820	264	840	73	319
	29 795	16 417	29 724	17 704	26 656	18 501

6.11. Kredyty bankowe i pożyczki

Zadłużenie Grupy z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 marca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku zostało przedstawione w tabeli poniżej:

	Waluta	Termin spłaty	31 marca 2024		31 grudnia 2023		31 marca 2023	
			Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
			tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty w rachunku bieżącym			-	27 635	-	27 771	-	26 591
stała stopa procentowa	MKD	10.04.2024	-	19	-	40	-	22
stała stopa procentowa	EUR	05.04.2024	-	80	-	46	-	76
stała stopa procentowa	TRY	07.04.2024	-	53	-	79	-	96
stała stopa procentowa	COP	04.04.2024	-	8	-	13	-	46
stała stopa procentowa	BAM	14.06.2024	-	2 257	-	1 899	-	1 534
stała stopa procentowa	BAM	10.05.2024	-	1 590	-	982	-	1 691
stała stopa procentowa	BAM	25.10.2023	-	-	-	-	-	1 186
stała stopa procentowa	BAM	24.05.2024	-	3 309	-	3 322	-	3 592
stała stopa procentowa	BAM	04.11.2024	-	2 205	-	2 219	-	3 704
stała stopa procentowa	BAM	15.09.2023	-	-	-	-	-	2 895
stała stopa procentowa	BAM	12.05.2024	-	1 321	-	1 327	-	1 433
stała stopa procentowa	BAM	28.03.2024	-	-	-	-	-	674
stała stopa procentowa	BAM	28.09.2024	-	-	-	-	-	1 197
stała stopa procentowa	BAM	04.08.2023	-	-	-	-	-	452
stała stopa procentowa	BAM	28.12.2025	-	942	-	945	-	1 022
stała stopa procentowa	BAM	15.12.2024	-	-	-	3 324	-	3 595
stała stopa procentowa	BAM	28.12.2025	-	1 648	-	1 654	-	1 790
stała stopa procentowa	BAM	21.03.2024	-	-	-	1 325	-	1 442

stała stopa procentowa	BAM	28.12.2025	-	1 613	-	1 619	-	-
stała stopa procentowa	BAM	28.09.2024	-	-	-	1 107	-	-
stała stopa procentowa	BAM	28.09.2024	-	1 030	-	2	-	-
stała stopa procentowa	BAM	16.11.2024	-	3 308	-	3 320	-	-
stała stopa procentowa	BAM	18.12.2024	-	3 301	-	-	-	-
stała stopa procentowa	BAM	28.12.2025	-	740	-	-	-	-
stała stopa procentowa	BAM	06.03.2025	-	2 201	-	-	-	-
stała stopa procentowa	BAM	06.03.2025	-	1 998	-	-	-	-
stała stopa procentowa	EUR	10.03.2025	-	12	-	10	-	-
Euribor 1M + marża	EUR	31.01.2024	-	-	-	897	-	144
Euribor 3M + marża	EUR	23.02.2024	-	-	-	3 641	-	-
Pozostałe kredyty			42 965	19 419	54 124	23 839	41 102	37 355
stała stopa procentowa	BAM	21.12.2028	12 325	2 309	12 369	3 108	-	-
stała stopa procentowa	EUR	22.04.2023	-	-	-	-	-	234
stała stopa procentowa	EUR	30.06.2024	-	403	-	815	438	1 753
stała stopa procentowa	EUR	10.01.2025	-	5 389	542	6 503	5 850	7 020
stała stopa procentowa	EUR	20.04.2024	-	739	-	1 858	802	4 814
stała stopa procentowa	EUR	10.08.2023	-	-	-	-	-	1 363
stała stopa procentowa	EUR	30.11.2023	-	-	-	-	-	1 862
stała stopa procentowa	EUR	28.06.2027	755	307	974	176	-	-
stała stopa procentowa	EUR	05.12.2025	3 695	4 927	4 955	3 716	-	-
Euribor 1M + marża	EUR	31.07.2023	-	-	-	-	-	1 336
Euribor 3M + marża	EUR	30.06.2024	-	1 044	-	1 847	851	3 405
Euribor 3M + marża	EUR	29.09.2028	24 945	5	33 914	19	26 974	8 092
Euribor 3M + marża	EUR	23.02.2024	-	-	-	-	-	4 889
Euribor 3M + marża	EUR	14.12.2024	-	3 226	-	4 348	-	-
Euribor 6M + marża	BAM	05.02.2024	-	-	-	26	-	275
Euribor 6M + marża	BAM	22.04.2024	-	54	-	217	235	521
Euribor 6M + marża	BAM	25.10.2025	631	555	633	740	1 486	583
Euribor 6M + marża	EUR	30.09.2023	-	-	-	-	-	31
Euribor 6M + marża	EUR	08.05.2026	614	461	737	466	1 168	501
Euribor 1Y + marża	EUR	22.06.2027	-	-	-	-	3 298	676
			42 965	47 054	54 124	51 610	41 102	63 946

Łącznie zadłużenie Grupy na dzień 31 marca 2024 roku wynosiło 90 019 tys. PLN (105 734 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2023 roku). Spadek zadłużenia wynika ze spłat zgodnie z harmonogramem rat kredytów przeznaczonych na finansowanie projektów outsourcingu procesów płatniczych oraz kredytów w rachunkach bankowych wykorzystywanych w bieżącej działalności.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku nie zaciągnięto nowych kredytów, a spłaty kredytów ujęte w rachunku przepływów pieniężnych wynosiły 14 992 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2024 roku środki trwałe o wartości 18 150 tys. PLN, należności handlowe o wartości 13 145 tys. PLN, środki pieniężne o wartości 4 838 tys. PLN oraz aktywa finansowe (depozyty) o wartości 1 155 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz otwartych linii bankowo-gwarancyjnych. Kwota zobowiązania zabezpieczonego tymi aktywami wynosiła na dzień 31 marca 2024 roku 38 436 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku środki trwałe o wartości 18 350 tys. PLN, należności handlowe o wartości 31 882 tys. PLN, środki pieniężne o wartości 10 096 tys. PLN oraz aktywa finansowe (depozyty) o wartości 1 160 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz otwartych linii bankowo-gwarancyjnych. Kwota zobowiązania zabezpieczonego tymi aktywami wynosiła na dzień 31 grudnia 2023 roku 53 915 tys. PLN.

Do części kredytów przypisano tzw. kowenanty, czyli obowiązek utrzymywania zdefiniowanych wskaźników finansowych na wymaganym przez bank poziomie. Wskaźniki dotyczą poziomu zadłużenia, np. stosunku zadłużenia do zysku EBITDA. Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku żadna ze spółek Grupy ASEE nie naruszyła wymogów zdefiniowanych w umowach kredytowych.

Wartość godziwa zobowiązań finansowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku w Grupie nie wystąpiły przesunięcia w pozycjach zadłużenia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 31 marca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku wartość godziwa kredytów nie odbiegała istotnie od ich wartości księgowej i została określona przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe nie są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych (poziom 3).

6.12. Pozostałe zobowiązania finansowe

Struktura pozostałych zobowiązań finansowych Grupy na dzień 31 marca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

Zobowiązania finansowe	31 marca 2024		31 grudnia 2023		31 marca 2023	
	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	25	-	3 932	-	4 058
Zobowiązania z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny	946	36 990	930	46 725	13 831	9 574
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put)	175 863	8 841	173 125	8 219	78 084	46 991
Walutowe kontrakty forward	-	-	-	4	75	209
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	1	-	48	-	7
	176 809	45 857	174 055	58 928	91 990	60 839

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa ASEE ujęła zobowiązania z tytułu opcji put w wysokości 184 704 tys. PLN przyznanej udziałowcom niekontrolującym następujących spółek: Necomplus – 24 143 tys. PLN, ContentSpeed – 3 632 tys. PLN, Bithat – 8 360 tys. PLN, Helius – 8 215 tys. PLN, BS Telecom – 48 888 tys. PLN, Dwelt – 70 385 tys. PLN, Avera – 2 801 tys. PLN oraz Ifthenpay – 18 280 tys. PLN. Wartość zobowiązania została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowie, tj. iloczynu zysku za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika.

Na dzień 31 marca 2024 roku zobowiązania z tytułu warunkowej płatności za pakiet kontrolny akcji w wysokości 37 936 tys. PLN dotyczyły nabycia następujących spółek: Smarttek – 946 tys. PLN, ContentSpeed – 2 228 tys. PLN, Helius – 1 216 tys. PLN, Dwelt – 25 797 tys. PLN, Avera – 2 150 tys. PLN oraz Ifthenpay – 5 599 tys. PLN. Wartość zobowiązania została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowie, tj. iloczynu zysku spółki za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku w Grupie nie wystąpiły przesunięcia w pozycjach zobowiązań finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 31 marca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku wartość godziwa zobowiązań finansowych nie odbiegała istotnie od ich wartości księgowej:

Na dzień 31 marca 2024 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 ⁱ⁾ tys. PLN	Poziom 2 ⁱⁱ⁾ tys. PLN	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾ tys. PLN
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	25	-	-	25
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny	37 936	-	-	37 936
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put)	184 704	-	-	184 704
Pozostałe zobowiązania finansowe	1	-	-	1
Razem	222 666	-	-	222 666

i. wartość godziwa określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa na rynkach aktywnych;

ii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych;

iii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe nie są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 ⁱ⁾ tys. PLN	Poziom 2 ⁱⁱ⁾ tys. PLN	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾ tys. PLN
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	3 932	-	-	3 932
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny	47 655	-	-	47 655
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put)	181 344	-	-	181 344
Walutowe kontrakty forward	4	-	4	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	48	-	-	48
Razem	232 983	-	4	232 979

Opisy poziomów wartości godziwej są identyczne jak ujawnione pod tabelą powyżej.

Na dzień 31 marca 2023 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 ⁱ⁾ tys. PLN	Poziom 2 ⁱⁱ⁾ tys. PLN	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾ tys. PLN
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	4 058	-	-	4 058
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny	23 405	-	-	23 405
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put)	125 075	-	-	125 075
Walutowe kontrakty forward	284	-	284	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	7	-	-	7
Razem	152 829	-	284	152 545

Opisy poziomów wartości godziwej są identyczne jak ujawnione pod tabelą powyżej.

6.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania budżetowe oraz pozostałe zobowiązania

Struktura zobowiązań Grupy na dzień 31 marca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

	31 marca 2024		31 grudnia 2023		31 marca 2023	
	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
Zobowiązania handlowe, w tym:	-	98 133	-	214 561	-	123 497
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	75 949	-	195 547	-	106 899
od jednostek powiązanych	-	181	-	648	-	192
od jednostek pozostałych	-	75 768	-	194 899	-	106 707
Zobowiązania niezafakturowane	-	19 929	-	16 751	-	16 598
od jednostek powiązanych	-	60	-	44	-	53
od jednostek pozostałych	-	19 869	-	16 707	-	16 545
Zobowiązania z tytułu kar umownych związanych z projektami	-	2 255	-	2 263	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	17 422	-	15 275	-	12 521
Zobowiązania budżetowe	-	28 230	-	50 849	-	24 120
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	12 986	-	34 834	-	11 471
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	3 327	-	4 302	-	2 933
Ubezpieczenia społeczne	-	11 354	-	10 622	-	9 210
Podatek u źródła	-	301	-	713	-	255
Pozostałe	-	262	-	378	-	251
Pozostałe zobowiązania	47	100 228	47	102 856	62	35 268
Zobowiązania dot. rozliczanych transakcji płatniczych	-	80 126	-	69 584	-	15 444
Zobowiązania wobec pracowników (w tym z tytułu wynagrodzeń)	-	14 512	-	25 494	-	11 030
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	-	512	-	1 504	-	2 147
Inne zobowiązania	47	5 078	47	6 274	62	6 647
Razem	47	244 013	47	383 541	62	195 406

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 6.17 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.14. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Na dzień 31 marca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 oraz na dzień 31 marca 2023 roku zobowiązania z tytułu umów z klientami Grupy wynikały z tytułów wyszczególnionych w tabeli poniżej:

	31 marca 2024		31 grudnia 2023		31 marca 2023	
	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT, w tym:	-	13 749	-	26 361	-	27 648
Od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	2
Od jednostek pozostałych	-	13 749	-	26 361	-	27 646
Rozliczenia międzyokresowe przychodów dot. projektów IT, w tym:	10 985	124 089	10 690	131 753	7 668	115 366
Usługi serwisowe, opłaty licencyjne i subskrypcyjne	10 985	85 428	10 690	82 305	7 668	79 130
Przedpłacone wdrożenia	-	9 192	-	13 418	-	11 573
Zobowiązania do dostawy sprzętu	-	28 947	-	36 005	-	24 637
Pozostałe przedpłacone usługi	-	522	-	25	-	26
Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami	10 985	137 838	10 690	158 114	7 668	143 014

6.15. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. PLN
Na dzień 1 stycznia	10 594	9 175
Utworzenie rezerw w trakcie okresu sprawozdawczego	665	2 615
Wykorzystanie/rozwiązanie rezerw w trakcie okresu sprawozdawczego	(1 886)	(3 868)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(171)	(105)
Na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	9 202	7 817
Krótkoterminowe	5 344	4 263
Długoterminowe	3 858	3 554

6.16. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

Struktura rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów Grupy na dzień 31 marca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

	31 marca 2024		31 grudnia 2023		31 marca 2023	
	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym						
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	12 030	-	9 768	-	10 978
Rezerwa na premie dla pracowników i zarządu	-	24 472	-	26 655	-	27 600
	-	36 502	-	36 423	-	38 578
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym						
Dotacje do budowy aktywów	1 550	664	-	2 407	-	2 794
	1 550	664	-	2 407	-	2 794

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

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy głównie dotacji do budowy aktywów. Dotacje do budowy aktywów to dotacje otrzymane przez Grupę w związku z realizacją projektów rozwojowych lub projektów związanych z tworzeniem centrów kompetencyjnych IT.

6.17. Transakcje z podmiotami powiązanimi

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych 3 miesiące do 31 marca tys. PLN	Zakupy od podmiotów powiązanych 3 miesiące do 31 marca tys. PLN	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe 31 marca 2024/ 31 grudnia 2023 tys. PLN	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe 31 marca 2024/ 31 grudnia 2023 tys. PLN	Zobowiązania z tytułu leasingu 31 marca 2024/ 31 grudnia 2023 tys. PLN
Transakcje z Asseco Poland					
2024	-	448	47	150	-
2023	-	358	47	4	-
Transakcje z pozostałymi jednostkami z grupy Asseco Poland					
2024	848	554	1 285	28	-
2023	121	75	1 206	572	-
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązanymi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy					
2024	-	514	-	88	3 431
2023	-	1 647	-	125	4 715
Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej ASEE S.A. i spółek z Grupy ASEE					
2024	-	7	6 628	17	291
2023	-	-	6 836	19	330

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 marca 2024 roku obejmuje saldo należności handlowych w wysokości 61 tys. PLN, saldo aktywów z tytułu umów z klientami w kwocie 1 224 tys. PLN oraz saldo pozostałych należności na kwotę 6 675 tys. PLN, z czego 6 628 tys. PLN to należności dotyczące sprzedaży akcji spółki Payten Holding S.A. do menadżerów spółek z Grupy ASEE, a 47 tys. PLN to depozyt zabezpieczający najem powierzchni biurowej. Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2023 roku obejmuje saldo należności handlowych w wysokości 744 tys. PLN, saldo aktywów z tytułu umów z klientami w kwocie 462 tys. PLN oraz saldo pozostałych należności na kwotę 6 883 tys. PLN, z czego 6 836 tys. PLN to należności dotyczące sprzedaży akcji spółki Payten Holding S.A. do menadżerów spółek z Grupy ASEE, a 47 tys. PLN to depozyt zabezpieczający najem powierzchni biurowej.

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 marca 2024 roku obejmuje saldo zobowiązań handlowych w kwocie 241 tys. PLN oraz saldo pozostałych zobowiązań w kwocie 42 tys. PLN. Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2023 roku obejmuje saldo zobowiązań handlowych w kwocie 692 tys. PLN oraz saldo pozostałych zobowiązań w kwocie 28 tys. PLN.

Zakupy i sprzedaż do podmiotów powiązanych zaprezentowane w powyższej tabeli dotyczą zakupu i sprzedaży sprzętu i usług dokonanych poprzez spółki z Grupy ASEE z podmiotami powiązanymi z Grupy Asseco Poland oraz z podmiotami powiązanymi poprzez Główną Kadrę Zarządzającą lub bezpośrednio z Główną Kadrę Zarządzającą. Grupa ponosi również koszty z tytułu najmu powierzchni od MHM d.o.o., Beograd¹, Miljana Mališ, Mini Invest d.o.o., Beograd² oraz Zarządu spółki Ifthenpay, które spełniają definicję leasingu zgodnie z MSSF 16. W związku z powyższym Grupa zaprezentowała w bilansie aktywo z tytułu prawa do użytkowania, które jest amortyzowane oraz zobowiązanie finansowe z tytułu leasingu. Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu związane z najmem od jednostek powiązanych przez Kadrę Zarządzającą oraz bezpośrednio od Kadry Zarządzającej Grupą wynoszą na dzień 31 marca 2024 roku 3 772 tys. PLN (5 045 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2023 roku).

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

¹ Prezes Zarządu ASEE S.A. jest pośrednio właścicielem 15% udziałów w MHM d.o.o. poprzez 100% udział w spółce Kompania Petyhorska d.o.o.

² Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A. Na dzień 31 marca 2024 roku Mini Invest d.o.o. posiadała 318 436 szt. akcji ASEE S.A.

W dniu 23 września 2021 roku Asseco International a.s. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE umowy objęcia akcji ASEE S.A., co zostało opisane szczegółowo w nocie 5.2 tego sprawozdania. Członkowie Zarządu ASEE S.A. bezpośrednio lub przez podmioty powiązane objęli w ramach tych umów następującą liczbę akcji:

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

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 koszt z tytułu programu związany z akcjami nabytymi przez Członków Zarządu wyniósł 45 tys. PLN.

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

VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

7.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

W poniższej tabeli wyszczególniono pozycje, które zostały uwzględnione w linii „zmiany stanu kapitału pracującego”:

	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. PLN
Zmiana stanu zapasów	12 940	(20 313)
Zmiana stanu należności i aktywów niefinansowych	74 285	40 382
Zmiana stanu zobowiązań	(148 377)	(40 332)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(7 183)	(493)
Zmiana stanu rezerw	(1 221)	(1 252)
Razem	(69 556)	(22 008)

7.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej największy wpływ miały:

- wydatki na nabycie środków trwałych (10 166 tys. PLN) oraz wartości niematerialnych (795 tys. PLN),
- wydatki na zakup udziałów w spółkach zależnych dotyczą płatności warunkowych za udziały spółki Avera (2 944 tys. PLN).

7.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

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

Zmiana stanu zobowiązań finansowych	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki tys. PLN	Zobowiązania z tytułu leasingu tys. PLN	Zobowiązania z tytułu dywidend tys. PLN	Razem tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	77 963	47 428	3 932	129 323
Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych	(15 773)	(6 069)	(4 134)	(25 976)
Wpływy	-	-	-	-
Splata kapitału	(14 992)	(5 449)	(4 134)	(24 575)

Splata odsetek	(781)	(620)	-	(1 401)
Zmiany bezgotówkowe	430	5 381	239	6 050
Naliczone odsetki	817	620	-	1 437
Bezgotówkowy wzrost zobowiązań	-	5 246	239	5 485
Bezgotówkowy spadek zobowiązań	-	(435)	-	(435)
Różnice kursowe ujęte w przychodach / kosztach finansowych	(387)	(50)	-	(437)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(236)	(528)	(12)	(776)
Na dzień 31 marca 2024 roku	62 384	46 212	25	108 621

Bezgotówkowy wzrost zobowiązań z tytułu leasingu dotyczy zawarcia nowych umów leasingowych oraz modyfikacji istniejących. Bezgotówkowy spadek zobowiązań z tytułu leasingu wynika z modyfikacji umów leasingowych oraz z przedterminowego zakończenia umów leasingowych.

Dywidendy wypłacone do udziałowców niekontrolujących dotyczą wypłaty do udziałowców mniejszościowych spółek: BS Telecom, Avera, eMon i ContentSpeed.

Zakup udziałów niekontrolujących dotyczy opłacenia warunkowej części ceny wykupu udziałów mniejszościowych spółki IPS Chorwacja (połączona z Monri Chorwacja w 2023 roku) w kwocie 6 050 tys. PLN.

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

Zmiana stanu zobowiązań finansowych	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki tys. PLN	Zobowiązania z tytułu leasingu tys. PLN	Zobowiązania z tytułu dywidend tys. PLN	Razem tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	81 830	45 118	4 067	131 015
Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych	(3 881)	(6 158)	(235)	(10 274)
Wpływy	4 795	-	-	4 795
Splata kapitału	(8 413)	(5 683)	(235)	(14 331)
Splata odsetek	(263)	(475)		(738)
Zmiany bezgotówkowe	647	6 359	235	7 241
Naliczone odsetki	733	475		1 208
Bezgotówkowy wzrost zobowiązań	-	6 058	235	6 293
Bezgotówkowy spadek zobowiązań	-	(160)	-	(160)
Różnice kursowe ujęte w przychodach / kosztach finansowych	(86)	(14)	-	(100)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(139)	(162)	(9)	(310)
Na dzień 31 marca 2023 roku	78 457	45 157	4 058	127 672

Bezgotówkowy wzrost zobowiązań z tytułu leasingu dotyczy zawarcia nowych umów leasingowych oraz modyfikacji istniejących. Bezgotówkowy spadek zobowiązań z tytułu leasingu wynika z modyfikacji umów leasingowych oraz z przedterminowego zakończenia umów leasingowych.

Dywidendy wypłacone do udziałowców niekontrolujących dotyczą wypłaty do udziałowców mniejszościowych spółki eMon.

VIII. Pozostałe noty objaśniające

8.1. Zobowiązania pozabilansowe

W ramach działalności handlowej Grupa ASEE wykorzystuje dostępność gwarancji bankowych, jak również ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych, jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami, firmami i podmiotami administracji. Potencjalne zobowiązania z tego tytułu na dzień 31 marca 2024 roku wynosiły 77 113 tys. PLN, na dzień na 31 grudnia 2023 roku 95 239 tys. PLN, a na dzień 31 marca 2023 roku 77 920 tys. PLN.

Aktywa zabezpieczające bankowe linie gwarancyjne:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów			Kwota wystawionej gwarancji zabezpieczonej aktywami		
	31 marca 2024 tys. PLN	31 grudnia 2023 tys. PLN	31 marca 2023 tys. PLN	31 marca 2024 tys. PLN	31 grudnia 2023 tys. PLN	31 marca 2023 tys. PLN
Aktywa finansowe	-	-	35	-	-	35
Należności handlowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe należności	970	838	336	1 313	838	336
Razem	970	838	371	1 313	838	371

Żadne z opisanych wyżej zobowiązań gwarancyjnych nie spełniają definicji gwarancji finansowej zgodnie z MSSF 9, wskutek czego nie są one ujęte w zobowiązaniach bilansowych Grupy na dzień 31 marca 2024 roku.

Grupa jest stroną umów najmu dotyczących:

- powierzchni biurowych i magazynowych,
- lokalizacji na bankomaty,
- środków transportu,
- sprzętu biurowego,
- pozostałych aktywów,

z których wynikały na dzień 31 marca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku następujące zobowiązania pozabilansowe do dokonania przyszłych płatności:

	31 marca 2024 tys. PLN	31 grudnia 2023 tys. PLN	31 marca 2023 tys. PLN
Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni			
W okresie do 1 roku	3 587	4 058	2 993
W okresie od 1 roku do 5 lat	4 664	4 691	3 013
Powyżej 5 lat	-	-	-
	8 251	8 749	6 006
Zobowiązania z tytułu najmu sprzętu			
W okresie do 1 roku	184	269	247
W okresie od 1 roku do 5 lat	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
	184	269	247

Powyższe umowy spełniają definicję leasingu według MSSF 16. Zobowiązania pozabilansowe zaprezentowane na dzień 31 marca 2024 roku dotyczą umów leasingu, które podlegały zwolnieniom przewidzianym przez MSSF 16 (najmy krótkoterminowe i aktywa niskocenne).

Spory sądowe nierozstrzygnięte na datę bilansową

W prezentowanym okresie sprawozdawczym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności spółek z Grupy ASEE.

8.2. Sezonowość i cykliczność

Rozkład przychodów ze sprzedaży Grupy w poszczególnych kwartałach roku podlega niewielkiej sezonowości. Przychody w czwartym kwartale są zwykle wyższe niż w pozostałych kwartałach, ponieważ duża ich część generowana jest przez sprzedaż usług IT dla dużych przedsiębiorstw i instytucji państwowych. Podmioty te w ostatnich miesiącach roku dokonują często większych zakupów inwestycyjnych sprzętu i licencji.

8.3. Zatrudnienie

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	31 marca 2024	31 grudnia 2023	31 marca 2023
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4	4
Zarządy jednostek z Grupy	63	65	59
Działy produkcyjne	3 236	3 226	3 245
Działy handlowe	272	271	283
Działy administracyjne	364	354	342
Razem	3 939	3 920	3 933

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień:	31 marca 2024	31 grudnia 2023	31 marca 2023
ASEE S.A.	31	32	31
ASEE Bułgaria	19	18	16
ASEE Macedonia	248	249	246
ASEE Turcja	99	100	104
Avera	7	7	n/d
BS Telecom Solutions	152	151	138
e-Mon	7	6	6
Grupa ASEE BiH	159	156	110
Grupa ASEE Chorwacja	359	360	355
Grupa ASEE Kosowo	159	158	148
Grupa ASEE Rumunia	193	186	180
Grupa ASEE Serbia	603	609	609
Grupa Necomplus	718	714	879
Grupa Payten B&H	69	69	68
Grupa Payten Rumunia	82	82	85
Grupa Payten Serbia	223	220	209
Grupa Payten Turcja	371	376	364
Grupa Sonet	88	88	85
Ifthenpay	18	17	n/d
Monri Chorwacja	134	122	108
Monri Serbia	2	2	n/d
Payten Chorwacja	102	102	101
Payten Czarnogóra	22	20	16
Payten Egypt	9	9	9
Payten Macedonia	34	35	33
Payten Słowenia	31	32	33
Razem	3 939	3 920	3 933

Liczba osób zatrudnionych w krajach, w których działa Grupa	31 marca 2024	31 grudnia 2023	31 marca 2023
Bośnia	380	376	316
Chorwacja	595	584	564
Macedonia	282	284	279
Rumunia	275	268	265
Serbia	828	831	818
Turcja	470	476	468
Europa Zachodnia	436	433	496
Ameryka Łacińska	300	298	383
Europa Środkowa	119	120	116
Pozostałe	254	250	228
Razem	3 939	3 920	3 933

8.4. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

- **Zmiana nazwy spółki zależnej - ASEE Solutions d.o.o.**

W dniu 1 kwietnia 2024 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki w Serbii z Asseco SEE d.o.o. Beograd na ASEE Solutions d.o.o. Beograd.

W okresie od dnia 31 marca 2024 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 24 kwietnia 2024 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy ASEE.

8.5. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.



Podsumowanie i analiza wyników
Grupy Asseco South Eastern Europe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku

I. Wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za I kwartał 2024 roku

	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana
	31 marca 2024	31 marca 2023 (przekształcone)		31 marca 2024	31 marca 2023 (przekształcone)	
	tys. PLN	tys. PLN	%	tys. EUR	tys. EUR	%
Przychody ze sprzedaży	367 056	380 064	-3%	84 945	80 857	5%
Zysk brutto ze sprzedaży	95 989	98 424	-3%	22 214	20 939	6%
Zysk netto ze sprzedaży	47 458	49 666	-4%	10 983	10 566	4%
Zysk z działalności operacyjnej	47 458	49 806	-5%	10 983	10 596	4%
EBITDA	71 053	72 760	-2%	16 443	15 479	6%
Zysk za okres sprawozdawczy	48 586	46 826	4%	11 244	9 962	13%
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	47 010	45 138	4%	10 879	9 603	13%

Przychody ze sprzedaży wyrażone w PLN wyniosły 367,1 mln, co oznacza spadek o 13 mln (3%) w stosunku do pierwszego kwartału 2023 roku. Zysk z działalności operacyjnej osiągnął poziom 47,5 mln PLN po spadku o 5%, natomiast wartość EBITDA za pierwszy kwartał 2024 wyniosła 71,1 mln PLN (spadek o 2%). Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej po pierwszych trzech miesiącach 2024 roku wyniósł 47,0 mln PLN, po wzroście o 1,9 mln PLN, czyli 4%.

W przeciwieństwie do kwot wyrażonych w PLN, te wyrażone w EUR zanotowały wzrosty w ujęciu rok do roku. Przychody za pierwszy kwartał 2024 roku wyrażone w EUR wyniosły 84,9 mln, po wzroście o 4,1 mln (5%). Zysk z działalności operacyjnej osiągnął poziom 11 mln EUR, a EBITDA 16,4 mln EUR po wzroście o odpowiednio 4% i 6%. Różnica w kierunku zmian wyników rok do roku wyrażonych w EUR w stosunku do wyników wyrażonych w PLN wynika z umocnienia się polskiego złotego, które rozpoczęło się od kwietnia 2023 roku. Średni kurs EUR/PLN w pierwszym kwartale 2024 roku był o 8% niższy niż w pierwszym kwartale 2023 roku.

Poprawa wyników finansowych Grupy ASEE w pierwszym kwartale 2024 roku to głównie efekt wzrostu skali działania w segmencie Rozwiązania płatnicze. Rosnąca skala działania to po części także skutek konsolidacji kilku nowych spółek w Grupie ASEE, które dołączyły do Grupy w 2023 roku. Nowo nabyte spółki Grupy ASEE wygenerowały w pierwszym kwartale 2024 roku przychody na poziomie 2,8 mln EUR. Wpływ nowych spółek na EBIT wyniósł 0,7 mln EUR, a na wartość EBITDA 1,1 mln EUR.

Powyżej wymienione wyniki za pierwszy kwartał 2024 roku zawierają ponadto efekt ujęcia, zgodnie z MSR 29, hiperinflacji w odniesieniu do operacji tureckich. Wpływ ten został przedstawiony w poniższej tabeli.

	3 miesiące do	Wpływ	3 miesiące do	3 miesiące do	Wpływ	3 miesiące do
	31 marca 2024 Bez MSR 29	Hiperinflacji	31 marca 2024 Zgodnie z MSSF	31 marca 2024 Bez MSR 29	hiperinflacji	31 marca 2024 Zgodnie z MSSF
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	365 333	1 723	367 056	84 546	399	84 945
Zysk brutto ze sprzedaży	96 275	(286)	95 989	22 280	(66)	22 214
Zysk netto ze sprzedaży	47 919	(461)	47 458	11 090	(107)	10 983
Zysk z działalności operacyjnej	47 918	(460)	47 458	11 089	(106)	10 983
EBITDA	70 850	203	71 053	16 396	47	16 443
Zysk za okres sprawozdawczy	38 895	9 691	48 586	9 001	2 243	11 244
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	37 374	9 636	47 010	8 649	2 230	10 879

Dokładniejsze informacje na temat raportowania w warunkach hiperinflacji przedstawione zostały w punkcie 2.10 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniżej zostały opisane wyniki poszczególnych segmentów, których dane nie zawierają wpływu hiperinflacji. Podejście to jest zgodne z tym jak patrzy na segmenty Zarząd.



Wyniki segmentu Rozwiązania płatnicze

Rozwiązania płatnicze	3 miesiące do		Zmiana	3 miesiące do		Zmiana
	31 marca 2024	31 marca 2023 (przekształcone)		31 marca 2024	31 marca 2023 (przekształcone)	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	177 908	171 733	4%	41 172	36 535	13%
Zysk z działalności operacyjnej	28 458	23 535	21%	6 586	5 007	32%
EBITDA	43 071	38 976	11%	9 968	8 292	20%

Przychody segmentu **Rozwiązania płatnicze** w pierwszym kwartale 2024 roku wyniosły 41,2 mln EUR, co oznacza wzrost o 4,6 mln EUR (13%). Wzrost ten został zrealizowany głównie przez linie eCommerce oraz Processing, których przychody wzrosły łącznie o 3,7 mln EUR. W największym stopniu do wzrostu przyczyniły się spółki działające na terenie Turcji oraz Europy Zachodniej, a w mniejszym stopniu w Serbii oraz Chorwacji. W znacznie mniejszym stopniu, bo o 0,6 mln EUR wzrosły przychody linii odpowiedzialnych za oferowane do klientów detalicznych rozwiązania w zakresie niezależnych sieci POS oraz ECR, za sprawą operacji w Słowenii, Rumunii, Bośni i Hercegowinie, Słowacji oraz Czechach. W zakresie tradycyjnego biznesu linia odpowiedzialna za dostawę oraz utrzymanie bankomatów (ATM) zanotowała wzrost przychodów o 1,7 mln EUR głównie za sprawą dostaw zrealizowanych w Chorwacji, Macedonii Północnej oraz Bośni i Hercegowinie. Linia odpowiedzialna za dostawę oraz utrzymanie terminali płatniczych (POS) zanotowała zaś spadek przychodów o 1,4 mln EUR, głównie za sprawą operacji w Europie Zachodniej, a w mniejszym stopniu w Bośni i Hercegowinie.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania płatnicze w pierwszym kwartale 2024 roku wzrósł o 1,6 mln EUR (32%) i wyniósł 6,6 mln EUR. Podobnie jak w przypadku przychodów wzrost zysku operacyjnego wygenerowały głównie linie eCommerce oraz Processing, a w mniejszym stopniu wzrosły wyniki linii odpowiedzialnych za ofertę do klientów detalicznych. Linia odpowiedzialna za utrzymanie oraz dostawę terminali płatniczych zanotowała zaś spadek wyniku w ujęciu rok do roku.

Skonsolidowana wartość EBITDA segmentu Rozwiązania płatnicze w pierwszym kwartale 2024 roku wyniosła 10,0 mln EUR i zanotowała wzrost o 1,7 mln EUR.



Wyniki segmentu Rozwiązania dla bankowości

Rozwiązania dla bankowości	3 miesiące do		Zmiana	3 miesiące do		Zmiana
	31 marca 2024	31 marca 2023		31 marca 2024	31 marca 2023	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	72 279	72 206	0%	16 727	15 361	9%
Zysk z działalności operacyjnej	17 529	17 295	1%	4 057	3 679	10%
EBITDA	20 831	20 656	1%	4 821	4 394	10%

Segment **Rozwiązania dla bankowości** osiągnął w pierwszym kwartale 2024 roku sprzedaż na poziomie 16,7 mln EUR, co oznacza wzrost 1,4 mln EUR (9%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wzrost ten nastąpił przy jednoczesnej zmianie struktury pomiędzy liniami biznesowymi. W związku z fazą zaawansowania bądź zakończeniem części z istotnych realizowanych projektów spadły w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego przychody z usług wdrożeniowych i modyfikacyjnych zrealizowanych przez linię odpowiedzialną za centralne systemy bankowe. Jednocześnie wzrost zanotowała linia odpowiedzialna za systemy wielokanałowe za sprawą usług dostarczonych w Bułgarii oraz Chorwacji oraz opłat subskrypcyjnych w Serbii. Trzecia linia wchodząca w skład segmentu odpowiedzialna za rozwiązania z obszaru bezpieczeństwa również zanotowała wzrost przychodów głównie za sprawą realizowanych usług wdrożeniowych w Chorwacji.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania dla bankowości w pierwszym kwartale 2024 roku wyniósł 4,1 mln EUR, co oznacza wzrost o 0,4 mln EUR (10%) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Podobnie jak w przypadku przychodów największy wzrost zysku operacyjnego został wygenerowany przez linię odpowiedzialną za rozwiązania wielokanałowe, a w mniejszym stopniu przez linię odpowiedzialną za

rozwiązania z obszaru bezpieczeństwa przy jednoczesnym spadku wyników linii odpowiedzialnej za centralne systemy bankowe.

Skonsolidowana wartość EBITDA w pierwszym kwartale 2024 roku wzrosła w segmencie Rozwiązania dla bankowości o 0,4 mln EUR (10%) i osiągnęła wartość 4,8 mln EUR.



Wyniki segmentu **Rozwiązania dedykowane**

Rozwiązania dedykowane	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana
	31 marca 2024	31 marca 2023 (przekształcone)		31 marca 2024	31 marca 2023 (przekształcone)	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	115 146	134 734	-15%	26 647	28 665	-7%
Zysk z działalności operacyjnej	1 931	8 999	-79%	447	1 916	-77%
EBITDA	6 948	12 789	-46%	1 608	2 722	-41%

Początek roku 2024 charakteryzował się spowolnieniem podpisywania nowych kontraktów w ramach segmentu **Rozwiązania dedykowane**. Przychody ze sprzedaży spadły w pierwszym kwartale 2024 roku o 2,0 mln EUR (7%) i osiągnęły wartość 26,6 mln EUR. Za spadek przychodów odpowiedzialna była głównie linia odpowiedzialna za rozwiązania stron trzecich w Serbii oraz Rumunii, gdzie zrealizowano niższą wartość dostaw sprzętu oraz rozwiązań stron trzecich. Linia odpowiedzialna za rozwiązania własne również zanotowała spadek przychodów, głównie za sprawą mniejszych przychodów z tytułu outsourcingu procesów biznesowych w Europie Zachodniej oraz mniejszych przychodów z tytułu usług wdrożeniowych w Chorwacji.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania dedykowane w pierwszym kwartale 2024 roku osiągnął wartość 0,4 mln EUR i był o 1,5 mln EUR (77%) niższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Wartość EBITDA segmentu Rozwiązania dedykowane w pierwszym kwartale 2024 roku spadła o 1,1 mln EUR (41%) i osiągnęła poziom 1,6 mln EUR. Mniejszy spadek EBITDA niż zysku operacyjnego wynikał głównie z amortyzacji aktywów rozpoznanych w ramach alokacji ceny nabycia bośniackiej spółki Dwelt.

Zysk netto

Skonsolidowany **zysk netto** Grupy ASEE z wyłączeniem efektu księgowania MSR 29 za pierwszy kwartał 2024 roku wyniósł 9,0 mln EUR, co oznacza wzrost o 1,1 mln EUR (13%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wynik na działalności finansowej w pierwszych trzech miesiącach 2024 roku wyniósł 0,0 mln EUR, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku było to -0,4 mln EUR. Na poprawę wyniku na działalności finansowej największy wpływ miał bilans pozytywnych oraz negatywnych różnic kursowych, który był wyższy o 0,8 mln EUR. Wzrost ten jednak został częściowo skompensowany wyższymi o 0,4 mln kosztami związanymi z przeszacowaniem, w tym odwróceniem dyskonta, odroczonej zobowiązania z tytułu nabycia spółek oraz opcji put akcjonariuszy mniejszościowych spółek zależnych. Grupa zrealizowała również wyższe przychody z tytułu odsetek.

Efektywna stopa podatkowa w pierwszym kwartale 2024 roku wyniosła 19,0%, co oznacza spadek o 3,0 punktu procentowe w stosunku do pierwszych trzech miesięcy 2023 roku. Największy wpływ na spadek miało jednorazowe ujęcie w roku ubiegłym dodatkowych zobowiązań podatkowych w związku z dodatkowym, jednorazowym podatkiem związanym z finansowaniem skutków trzęsienia ziemi, które nawiedziło Turcję w pierwszym kwartale 2023 roku. Z wyłączeniem tego efektu nastąpił wzrost efektywnej stopy podatkowej o około 1,7 punktu procentowego głównie za sprawą większego udziału w zysku do opodatkowania krajów z efektywną stawką powyżej średniej w grupie.

II. Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki rentowności

	3 miesiące do 31 marca 2024	3 miesiące do 31 marca 2023 (przekształcone)
Marża zysku brutto ze sprzedaży	26,2%	25,9%
Marża zysku EBITDA	19,4%	19,1%
Marża zysku operacyjnego	12,9%	13,1%
Marża zysku za okres sprawozdawczy	12,8%	11,9%
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)*	17,6%	18,0%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)*	10,6%	11,4%

*Wskaźniki liczone na danych finansowych za ostatnie 12 miesięcy

Marża zysku brutto ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2024 roku wyniosła 26,2% i była o 0,3 punktu procentowego wyższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Analizując dane r/r dla poszczególnych segmentów (bez przekształceń hiperinflacyjnych) marża brutto ze sprzedaży w segmencie Rozwiązania dla bankowości spadła o 0,7 p.p., w segmencie Rozwiązania płatnicze wzrosła o 2,9 p.p., natomiast w segmencie Rozwiązania dedykowane spadła o 4,4 p.p.

Rentowność EBITDA wyniosła 19,4%, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku było 19,1%. Marża zysku operacyjnego spadła o 0,2 p.p. i wynosiła 12,9%. Spadek rentowności zysku operacyjnego odnotowano w segmencie Rozwiązania dedykowane (-5,0 p.p.), natomiast segment Rozwiązania dla bankowości odnotował wzrost marży zysku operacyjnego o 0,3 p.p., a segment Rozwiązania płatnicze o 2,3 p.p.

Marża zysku za okres sprawozdawczy wyniosła 12,8%, co oznacza wzrost o 0,9 p.p. w porównaniu do rentowności netto osiągniętej w I kwartale 2023 roku.

Zwrot z kapitału własnego za okres 12 miesięcy kończący się 31 marca 2024 roku wyniósł 17,6%, co oznacza spadek o 0,4 p.p., natomiast zwrot z aktywów spadł w tym czasie o 0,8 p.p. do poziomu 10,6%.

Wskaźniki płynności

	31 marca 2024	31 grudnia 2023 (przekształcone)	31 marca 2023 (przekształcone)
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	262 959	235 217	273 104
Wskaźnik płynności bieżącej	1,5	1,3	1,5
Wskaźnik płynności szybkiej	1,2	1,1	1,3
Wskaźnik natychmistej płynności	0,5	0,4	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 natychmistej płynności = (krótkoterminowe aktywa finansowe + środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe

Wartość kapitału pracującego na koniec marca 2024 roku wyniosła 263,0 mln PLN, co oznacza wzrost o 27,7 mln PLN w stosunku do stanu z końca 2023 roku.

W pierwszym kwartale 2024 roku wartość aktywów obrotowych zmalała o 154,0 mln PLN, głównie w wyniku spadku należności handlowych o 118,5 mln PLN, środków pieniężnych i depozytów o 53,5 mln oraz zapasów o 21,6 mln PLN. Spadek ten został częściowo skompensowany przez wzrost aktywów z tytułu umów z klientami (o 22,3 mln PLN) oraz wartości pozostałych należności (o 9,4 mln PLN). Wzrost należności pozostałych wynika ze zwiększenia należności dotyczących rozliczanych transakcji płatniczych (Paratika, Ifthenpay), natomiast niższa wartość zapasów jest skutkiem przede wszystkim zrealizowanych projektów (m.in. dostawy POS, ATM czy licencji od zewnętrznych podmiotów). Wzrost aktywów z tytułu umów z klientami wynikał ze wzrostu należności niezafakturowanych (o 13,1 mln PLN) i należności z tytułu wyceny bilansowej kontraktów IT (o 9,2 mln PLN).

W tym samym okresie wartość zobowiązań krótkoterminowych zmalała o 181,7 mln PLN na skutek przede wszystkim spadku zobowiązań handlowych (o 116,4 mln PLN), zobowiązań budżetowych (o 20,5 mln PLN), zobowiązań z tytułu umów z klientami (o 20,3 mln PLN) oraz pozostałych zobowiązań finansowych (o 13,1 mln PLN).

PLN). Spadek pozostałych zobowiązań finansowych dotyczył głównie rozliczenia części zobowiązania z tytułu warunkowej płatności za pakiet kontrolny w spółce Avera oraz zapłaty zobowiązania warunkowego związanego z zakupem udziałów niekontrolujących spółki IPS Chorwacja, a także wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy mniejszościowych.

Wskaźniki płynności na koniec pierwszego kwartału 2024 roku poprawiły się nieco w stosunku do stanu z grudnia 2023, co jest skutkiem zmian opisanych powyżej.

Wskaźniki zadłużenia

	31 marca 2024	31 grudnia 2023 (przekształcone)	31 marca 2023 (przekształcone)
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	41,2%	47,0%	37,9%
Dług / kapitał własny	11,8%	13,6%	13,0%
Dług / (dług + kapitał własny)	10,6%	12,0%	11,5%

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Wskaźnik zadłużenia ogólnego = (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe) / aktywa

Dług / kapitał własny = oprocentowane kredyty bankowe + zobowiązania z tytułu leasingu / kapitały własne

Dług / (dług + kapitał własny) = oprocentowane kredyty bankowe + zobowiązania z tytułu leasingu / (oprocentowane kredyty bankowe + zobowiązania z tytułu leasingu + kapitały własne)

Wskaźnik zadłużenia ogólnego spadł z 47,0% na koniec 2023 roku do 41,2% na dzień 31 marca 2024 roku. Zmiana ta jest przede wszystkim efektem spadku zobowiązań (o 188,7 mln PLN). Zobowiązania krótkoterminowe spadły w pierwszym kwartale 2024 roku (o 181,7 mln PLN), co opisano powyżej. Jednocześnie, suma aktywów zmalała (o 158,3 mln PLN), głównie za sprawą aktywów obrotowych (o 154,0 mln PLN), co zostało opisane powyżej.

Wskaźnik długu do kapitałów spadł o 1,8 p.p., a wskaźnik długu do sumy zobowiązań odsetkowych i kapitału spadł o 1,4 p.p. w porównaniu do końca 2023 roku. Wskaźniki długu obniżyły się z powodu zmniejszenia zobowiązań z tytułu kredytów (spadek o 15,7 mln PLN). Spadek ten to efekt spłat dotychczasowych kredytów zgodnie z zaplanowanymi harmonogramami. Dodatkowo wzrosła także wartość kapitałów własnych o 30,4 mln PLN.

III. Struktura rachunku przepływów pieniężnych

	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 426)	43 615
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 633)	(16 372)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(32 026)	(10 380)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(50 085)	16 863
Środki pieniężne na koniec okresu	231 959	279 370

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2024 roku były ujemne i wyniosły -4,4 mln PLN. Mimo, że zysk brutto wygenerowany w trakcie pierwszych 3 miesięcy 2024 roku był na zbliżonym poziomie jak w analogicznym okresie poprzedniego roku, to wartość wygenerowanych środków pieniężnych była sporo niższa, głównie za sprawą ujemnych zmian w kapitale obrotowym.

W trakcie pierwszych trzech miesięcy 2024 roku spadek salda zobowiązań, rozliczeń międzyokresowych i rezerw wyniósł 156,8 mln PLN (co wskazuje na wyższy wypływ środków pieniężnych o 114,7 mln PLN niż w analogicznym okresie poprzedniego roku) podczas gdy zmiana stanu zapasów i należności wyniosła w tym czasie tylko 87,2 mln PLN (wpływ wyższy o 67,2 mln PLN niż w analogicznym okresie poprzedniego roku). Takie wahania poziomu kapitału obrotowego Grupy wynikają z wartości i faz realizowanych projektów, a przede wszystkim z harmonogramu rozliczeń z dostawcami i klientami ASEE. Ponadto, pierwszy kwartał to okres spłaty zobowiązań publiczno-prawnych związanych z wynikami spółek za czwarty kwartał, a także wypłaty wynagrodzeń zmiennych dotyczących roku poprzedniego, co dodatkowo obciąża przepływy pieniężne bez wpływu na rachunek wyników.

Wydatki netto w działalności inwestycyjnej w pierwszym kwartale 2024 roku wyniosły -13,6 mln PLN. Najistotniejsze pozycje w przepływach inwestycyjnych to wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 11 mln PLN. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych obejmują między innymi nakłady na infrastrukturę wykorzystywaną w outsourcingu procesów płatniczych. Wydatki z działalności inwestycyjnej to także środki pieniężne przeznaczone na nabycie jednostek

zależnych, które w bieżącym okresie sprawozdawczym wynosiły -2,9 mln PLN i dotyczyły rozliczenia części zobowiązania z tytułu warunkowej płatności za udziały w spółce Avera.

Przepływy z działalności finansowej w pierwszym kwartale 2024 roku zamknęły się saldem -32 mln PLN. Wydatki wynikały przede wszystkim z zaplanowanych spłat pożyczek i kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu, wraz z odsetkami w łącznej kwocie 21,8 mln PLN, opłacenia warunkowej płatności za zakup udziałów niekontrolujących w spółce IPS w wysokości 6,1 mln PLN oraz dywidend wypłaconych udziałowcom niekontrolującym w wysokości 4,1 mln PLN.

IV. Informacje dotyczące struktury geograficznej wyników

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe z rachunku zysków i strat według struktury geograficznej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku:

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku w tys. PLN	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Europa Centralna	Pozostałe	Eliminacje	Hiperinflacja	Razem
Przychody ze sprzedaży	25 357	56 018	14 416	43 510	98 276	44 125	49 843	8 562	10 343	23 624	(8 741)	1 723	367 056
Koszt własny sprzedaży	(19 028)	(40 755)	(10 176)	(38 329)	(71 008)	(25 475)	(39 980)	(6 487)	(7 205)	(18 022)	8 939	(2 009)	(269 535)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(16)	(934)	(44)	(525)	(7)	(97)	28	-	-	63	-	-	(1 532)
Zysk brutto ze sprzedaży	6 313	14 329	4 196	4 656	27 261	18 553	9 891	2 075	3 138	5 665	198	(286)	95 989
Koszty sprzedaży	(1 408)	(5 725)	(871)	(2 490)	(5 689)	(4 135)	(969)	(494)	(750)	(1 549)	54	(56)	(24 082)
Koszty ogólnego zarządu	(2 181)	(4 323)	(1 254)	(2 504)	(5 137)	(3 619)	(1 880)	(837)	(830)	(1 330)	(435)	(119)	(24 449)
Zysk/(strata) netto ze sprzedaży	2 724	4 281	2 071	(338)	16 435	10 799	7 042	744	1 558	2 786	(183)	(461)	47 458
Pozostałe przychody operacyjne	28	24	154	40	189	23	14	-	2	47	(47)	1	475
Pozostałe koszty operacyjne	(35)	(89)	(7)	(3)	(78)	(8)	(242)	(11)	(11)	(9)	4	-	(489)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14	-	-	14
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	2 717	4 216	2 218	(301)	16 546	10 814	6 814	733	1 549	2 838	(226)	(460)	47 458

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku w tys. EUR	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Europa Centralna	Pozostałe	Eliminacje	Hiperinflacja	Razem
Przychody ze sprzedaży	5 868	12 964	3 336	10 069	22 743	10 212	11 535	1 981	2 394	5 467	(2 023)	399	84 945
Koszt własny sprzedaży	(4 404)	(9 432)	(2 355)	(8 870)	(16 433)	(5 895)	(9 252)	(1 501)	(1 667)	(4 171)	2 069	(465)	(62 376)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(4)	(216)	(10)	(122)	(2)	(22)	6	-	-	15	-	-	(355)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 460	3 316	971	1 077	6 308	4 295	2 289	480	727	1 311	46	(66)	22 214
Koszty sprzedaży	(326)	(1 325)	(202)	(576)	(1 317)	(957)	(224)	(113)	(174)	(358)	12	(13)	(5 573)
Koszty ogólnego zarządu	(505)	(1 000)	(290)	(579)	(1 189)	(838)	(435)	(194)	(192)	(308)	(100)	(28)	(5 658)
Zysk/(strata) netto ze sprzedaży	629	991	479	(78)	3 802	2 500	1 630	173	361	645	(42)	(107)	10 983
Pozostałe przychody operacyjne	6	6	36	9	45	5	3	-	-	11	(11)	-	110
Pozostałe koszty operacyjne	(6)	(21)	(2)	(1)	(18)	(2)	(56)	(3)	(3)	(2)	1	-	(113)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-	-	3
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	629	976	513	(70)	3 829	2 503	1 577	170	358	657	(52)	(107)	10 983

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2024 do 31 marca 2024 roku 1 EUR = 4,3211 PLN.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe z rachunku zysków i strat według struktury geograficznej za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku:

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku (przekształcone)	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Europa Centralna	Pozostałe	Eliminacje	Hiperinflacja	Razem
w tys. PLN													
Przychody ze sprzedaży	24 932	52 028	13 990	52 124	112 708	38 946	57 492	8 370	10 790	19 964	(12 671)	1 391	380 064
Koszt własny sprzedaży	(16 918)	(39 421)	(9 715)	(45 302)	(78 042)	(26 301)	(48 198)	(6 598)	(7 441)	(15 174)	14 156	(1 368)	(280 322)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(167)	(404)	80	(457)	(36)	(193)	(51)	(31)	(1)	(58)	-	-	(1 318)
Zysk brutto ze sprzedaży	7 847	12 203	4 355	6 365	34 630	12 452	9 243	1 741	3 348	4 732	1 485	23	98 424
Koszty sprzedaży	(1 605)	(5 245)	(998)	(3 343)	(5 544)	(4 166)	(965)	(477)	(785)	(1 235)	132	6	(24 225)
Koszty ogólnego zarządu	(1 947)	(4 105)	(1 285)	(2 718)	(4 377)	(3 471)	(1 725)	(860)	(876)	(1 307)	(1 803)	(59)	(24 533)
Zysk /(strata) netto ze sprzedaży	4 295	2 853	2 072	304	24 709	4 815	6 553	404	1 687	2 190	(186)	(30)	49 666
Pozostałe przychody operacyjne	103	196	42	27	108	125	50	16	17	47	(6)	(3)	722
Pozostałe koszty operacyjne	(116)	(9)	(10)	(17)	(35)	(375)	(1)	(7)	(12)	(15)	5	10	(582)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	4 282	3 040	2 104	314	24 782	4 565	6 602	413	1 692	2 222	(187)	(23)	49 806

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku (przekształcone)	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Europa Centralna	Pozostałe	Eliminacje	Hiperinflacja	Razem
w tys. EUR													
Przychody ze sprzedaży	5 304	11 069	2 976	11 089	23 978	8 286	12 231	1 781	2 296	4 247	(2 696)	296	80 857
Koszt własny sprzedaży	(3 599)	(8 387)	(2 067)	(9 638)	(16 603)	(5 595)	(10 254)	(1 404)	(1 583)	(3 228)	3 012	(291)	(59 637)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(36)	(86)	17	(97)	(8)	(41)	(11)	(7)	-	(12)	-	-	(281)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 669	2 596	926	1 354	7 367	2 650	1 966	370	713	1 007	316	5	20 939
Koszty sprzedaży	(341)	(1 116)	(212)	(711)	(1 180)	(887)	(205)	(101)	(167)	(263)	28	1	(5 154)
Koszty ogólnego zarządu	(414)	(873)	(273)	(578)	(931)	(739)	(367)	(183)	(186)	(278)	(384)	(13)	(5 219)
Zysk /(strata) netto ze sprzedaży	914	607	441	65	5 256	1 024	1 394	86	360	466	(40)	(7)	10 566
Pozostałe przychody operacyjne	22	42	9	6	23	27	11	3	3	10	(1)	(1)	154
Pozostałe koszty operacyjne	(25)	(2)	(2)	(4)	(7)	(80)	-	(1)	(3)	(3)	1	2	(124)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	911	647	448	67	5 272	971	1 405	88	360	473	(40)	(6)	10 596

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2023 do 31 marca 2023 roku 1 EUR = 4,7005 PLN

V. 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 I kwartale 2024 roku oraz w okresie porównywalnym można zaliczyć akwizycje spółek zależnych oraz inne zmiany w strukturze Grupy opisane w punkcie: *Organizacja i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji*.

W związku z hiperinflacją w Turcji, Grupa stosuje MSR 29 i przeszacowuje inflacyjnie aktywa i zobowiązania niepieniężne oraz rachunek zysków i strat spółek tureckich. Szczegółowy wpływ hiperinflacji na sprawozdanie finansowe został opisany w punkcie 2.10 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

VI. Władze osobowe w Asseco South Eastern Europe S.A.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 24 kwietnia 2024, 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	Michał Nitka	Jacek Duch
Artur Kucharski	Kostadin Slavkoski	
Adam Pawłowicz		

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie od dnia 31 marca 2024 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 24 kwietnia 2024, roku nie wystąpiły zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących Emitenta.

VII. Struktura akcjonariatu Asseco South Eastern Europe S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 24 kwietnia 2024 roku, a także na dzień 31 marca 2024 roku oraz 27 lutego 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów, przedstawia się następująco:



Na dzień 31 marca 2024 roku Asseco International a.s. (jednostka dominująca wyższego szczebla) posiadała 26 407 081 akcji Spółki, stanowiących 50,89% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 26 407 081 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 50,89% ogólnej liczby głosów. Jednostką dominującą w stosunku do Asseco International jest Asseco Poland S.A.

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 kwietnia 2024	31 marca 2024	27 lutego 2024	31 grudnia 2023
Piotr Jeleński ¹⁾	1 253 492	1 253 492	1 253 492	1 253 492
Miljan Mališ ²⁾	318 436	318 436	318 436	338 436
Michał Nitka	45 000	45 000	45 000	45 000
Kostadin Slavkoski	44 315	44 315	44 315	44 315

¹⁾ Piotr Jeleński, prezes Zarządu ASEE S.A. posiada 6000 szt. akcji poprzez fundację Piotr Jeleński Foundation Fundacja Rodzinna w organizacji

²⁾ Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Asseco South Eastern Europe S.A. w żadnym z prezentowanych okresów.

VIII. Pozostałe informacje

8.1. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca nie dokonała emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

8.2. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej i struktury Emitenta

Opis organizacji oraz zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe znajduje się w punkcie III Dodatkowych objaśnień do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania Grupy.

8.3. Informacje dotyczące istotnych postępowań sądowych

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz 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.

8.4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi został przedstawiony w punkcie 6.17 Not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Asseco South Eastern Europe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku. Wszystkie transakcje zawierane są na warunkach rynkowych.

8.5. Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje oraz zobowiązania pozabilansowe

Opis zaciągniętych kredytów, udzielonych pożyczek, poręczeń lub gwarancji oraz zobowiązań pozabilansowych został przedstawiony w punktach: 6.11 oraz 8.1 Not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Asseco South Eastern Europe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku.

8.6. Zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową.

8.7. 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.

8.8. 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.

8.9. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2024 rok

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2024 rok.

8.10. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

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

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

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

Szczegółowe informacje dotyczące programu płatności w formie akcji zostały zaprezentowane w punkcie 5.2 Not objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku przekazany do publicznej wiadomości dnia 27 lutego 2024 roku.

8.11. Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kwartału

Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej do końca kolejnego kwartału zostały uwzględnione i wskazane w ramach rozdziału Podsumowanie i analiza wyników Grupy ASEE w punkcie I. Wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe niniejszego raportu kwartalnego. Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy w 2024 roku zostały również opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za rok 2023.

W uzupełnieniu przytoczonych opisów, na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie kolejnego kwartału wpływ będą miały typowe czynniki kształtujące działalność operacyjną Grupy (istniejący portfel zamówień, efektywność ich realizacji, potencjalne nowe umowy, ilość przetwarzanych transakcji oraz obowiązujące stawki, itd.). Grupa kontynuuje inwestycje w nowe produkty.

8.12. Informacje o innych istotnych czynnikach mogących wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej

Nie są znane żadne inne informacje niż wymienione powyżej, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy Asseco South Eastern Europe.



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
Asseco South Eastern Europe S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku

Wybrane dane finansowe

Asseco South Eastern Europe S.A.

	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2024 tys. EUR	3 miesiące do 31 marca 2023 tys. EUR
Przychody z działalności holdingowej	6 885	19 984	1 593	4 332
Przychody z działalności operacyjnej	3 075	3 112	712	675
Zysk z działalności operacyjnej	3 524	16 263	816	3 525
Zysk brutto	3 645	16 540	844	3 585
Zysk za okres sprawozdawczy	3 885	15 656	899	3 394
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 825	(39 711)	1 579	(8 608)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 457	62 563	337	13 562
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(9 186)	(1 780)	(2 126)	(386)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (okresem porównywalnym jest 31 grudnia 2023)	28 457	29 361	6 617	6 753
Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,07	0,30	0,02	0,07
Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,07	0,30	0,02	0,07

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

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
 - w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku 1 EUR = 4,3211 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku 1 EUR = 4,7005 PLN
- stan środków pieniężnych Spółki na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
 - kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2024 roku 1 EUR = 4,3009 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2023 roku 1 EUR = 4,3480 PLN

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

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych dochodów całkowitych

Asseco South Eastern Europe S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 miesiące do	3 miesiące do
	31 marca 2024	31 marca 2023
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność holdingowa	6 885	19 984
Przychody z tytułu dywidend	3 691	15 832
Przychody ze sprzedaży usług	3 194	4 152
Działalność operacyjna	3 075	3 112
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania	3 075	3 112
Przychody ze sprzedaży razem	9 960	23 096
Koszt własny sprzedaży	(5 199)	(5 841)
Odpis/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	4 761	17 255
Koszty sprzedaży	(194)	(277)
Koszty ogólnego zarządu	(1 043)	(716)
Zysk netto ze sprzedaży	3 524	16 262
Pozostałe przychody operacyjne	-	1
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	3 524	16 263
Przychody finansowe	592	931
Koszty finansowe	(509)	(652)
Odpis/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek i pozostałych instrumentów finansowych	38	(2)
Zysk brutto	3 645	16 540
Podatek dochodowy	240	(884)
Zysk netto	3 885	15 656
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych):		
podstawowy z zysku netto	0,07	0,30
rozwodniony z zysku netto	0,07	0,30

DOCHODY CAŁKOWITE:	3 miesiące do	3 miesiące do
	31 marca 2024	31 marca 2023
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk netto	3 885	15 656
Pozostałe dochody całkowite:	-	-
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	3 885	15 656

Śródroczny skrócony bilans Asseco South Eastern Europe S.A.

AKTYWA	31 marca 2024	31 grudnia 2023	31 marca 2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	493	278	278
Wartości niematerialne	4 780	4 922	5 374
<i>w tym wartość firmy z połączenia</i>	4 567	4 567	4 567
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	313	345	45
Inwestycje w jednostki zależne	677 925	677 925	691 414
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 151	361	-
Pozostałe należności	5 712	5 774	7 153
Pozostałe aktywa finansowe	8 605	8 699	8 782
	698 979	698 304	713 046
Aktywa obrotowe			
Rozliczenia międzyokresowe	2 210	3 294	3 198
Należności handlowe	3 490	10 702	5 545
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-
Należności budżetowe	-	-	-
Pozostałe należności	13 585	15 691	10 869
Pozostałe aktywa finansowe	13 159	14 573	6 119
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	28 457	29 361	41 416
	60 901	73 621	67 147
SUMA AKTYWÓW	759 880	771 925	780 193

Śródroczny skrócony bilans Asseco South Eastern Europe S.A.

PASywa	31 marca 2024	31 grudnia 2023	31 marca 2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM			
Kapitał podstawowy	518 943	518 943	518 943
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 826	38 826	38 826
Pozostałe kapitały	3 459	3 402	3 228
Zyski zatrzymane	160 190	156 305	166 169
	721 418	717 476	727 166
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty bankowe	23 655	32 610	26 974
Zobowiązania z tytułu leasingu	179	213	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	76
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	30
	23 834	32 823	27 080
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe	4	18	9 428
Zobowiązania z tytułu leasingu	123	122	56
Inne zobowiązania finansowe	-	3 856	207
Zobowiązania handlowe	791	1 489	1 397
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5 570	6 229	6 925
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	47	1 262	744
Zobowiązania budżetowe	781	1 783	1 453
Pozostałe zobowiązania	139	202	191
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	7 173	6 665	5 546
	14 628	21 626	25 947
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	38 462	54 449	53 027
SUMA PASYWÓW	759 880	771 925	780 193

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Asseco South Eastern Europe S.A.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	518 943	38 826	3 402	156 305	717 476
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	3 885	3 885
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	3 885	3 885
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	57	-	57
Na dzień 31 marca 2024 roku	518 943	38 826	3 459	160 190	721 418

Na dzień 1 stycznia 2023 roku	518 943	38 826	3 172	150 513	711 454
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	81 558	81 558
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	81 558	81 558
Dywidenda	-	-	-	(75 766)	(75 766)
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	230	-	230
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	518 943	38 826	3 402	156 305	717 476

Na dzień 1 stycznia 2023 roku	518 943	38 826	3 172	150 513	711 454
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	15 656	15 656
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	15 656	15 656
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	56	-	56
Na dzień 31 marca 2023 roku	518 943	38 826	3 228	166 169	727 166

Śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych **Asseco South Eastern Europe S.A.**

	3 miesiące do 31 marca 2024	3 miesiące do 31 marca 2023
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	3 645	16 540
Korekty o pozycje:	2 964	(13 821)
Amortyzacja	217	228
Zmiana stanu kapitału pracującego	6 710	2 161
Przychody/koszty z tytułu odsetek	(33)	(272)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(219)	(158)
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	(3 768)	(15 830)
Wycena programu płatności na bazie akcji	57	56
Inne	-	(6)
Wybrane przepływy operacyjne	1 647	(42 430)
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	158	-
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	(3 856)	(61 254)
Dywidendy otrzymane	5 345	18 824
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	8 256	(39 711)
(Zapłacony podatek dochodowy) /Otrzymane zwroty podatku dochodowego	(1 431)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 825	(39 711)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	2 600	62 580
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	1
Pożyczki spłacone	2 197	61 434
Otrzymane odsetki	403	1 145
Wydatki:	(1 143)	(17)
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(259)	(17)
Pożyczki udzielone	(884)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	1 457	62 563
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	-	-
Wydatki:	(9 186)	(1 780)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	(8 739)	(1 687)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(33)	(34)
Zapłacone odsetki	(414)	(59)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(9 186)	(1 780)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(904)	21 072
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	29 361	20 344
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 marca	28 457	41 416

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A. w dniu 24 kwietnia 2024 roku.

Zarząd:

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu

Miljan Mališ

Członek Zarządu

Michał Nitka

Członek Zarządu

Kostadin Slavkoski

Członek Zarządu

Technology for business, solutions for people.

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

ul. Olchowa 14, 35-322 Rzeszów

Tel.: +48 22 574 86 30

Fax: +48 22 574 86 90

Email: office@asseco-see.com

see.asseco.com