



Raport kwartalny
Grupy Asseco South Eastern Europe –
Grupy ASEE
za okres 9 miesięcy zakończony dnia
30 września 2024 roku



Obecność
w **27 krajach**



Uzyskana sprzedaż
1 209,5 mln PLN



4 204 osób
pracujących na
uzyskane wyniki



Wypracowany wynik
netto dla Akcjonariuszy
Jednostki Dominującej
141 mln PLN

Raport kwartalny Grupy Asseco South Eastern Europe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU ...1

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
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, waluta prezentacji i hiperinflacja	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 błędów.....	17
2.10. Wpływ księgowy statusu Turcji jako gospodarki hiperinflacyjnej.....	17
III. ORGANIZACJA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	22
IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	26
V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT	29
5.1. Struktura przychodów operacyjnych.....	29
5.2. Struktura kosztów operacyjnych	31
5.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	32
5.4. Przychody i koszty finansowe	33
5.5. Podatek dochodowy	34
5.6. Zysk przypadający na jedną akcję.....	34
5.7. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy.....	34
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU	35
6.1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	35
6.2. Wartości niematerialne.....	35
6.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	36
6.4. Wartość firmy	36
6.5. Pozostałe aktywa finansowe	44
6.6. Czynne rozliczenia międzyokresowe	45
6.7. Należności oraz aktywa z tytułu umów z klientami	46
6.8. Zapasy	47
6.9. Środki pieniężne.....	47
6.10. Zobowiązania z tytułu leasingu	48
6.11. Kredyty bankowe i pożyczki	48
6.12. Pozostałe zobowiązania finansowe	49
6.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania budżetowe oraz pozostałe zobowiązania	50
6.14. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	50
6.15. Rezerwy.....	51
6.16. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów.....	51
6.17. Transakcje z podmiotami powiązanymi	51
VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	54
7.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	54
7.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	54
7.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	54
VIII. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	56
8.1. Zobowiązania pozabilansowe.....	56

8.2.	Sezonowość i cykliczność	56
8.3.	Zatrudnienie	57
8.4.	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	58
8.5.	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	58
PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU		59
I. WYNIKI FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE ZA III KWARTAŁ 2024 ROKU		60
II. WYNIKI FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU /NARASTAJĄCO/		63
III. ANALIZA WSKAŹNIKOWA		66
IV. STRUKTURA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		67
V. INFORMACJE DOTYCZĄCE STRUKTURY GEOGRAFICZNEJ WYNIKÓW		69
VI. NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE		71
VII. WŁADZE OSOBOWE W ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.		71
VIII. STRUKTURA AKCJONARIATU ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.		71
IX. POZOSTAŁE INFORMACJE		72
9.1	Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	72
9.2	Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej i struktury Emitenta	72
9.3	Informacje dotyczące istotnych postępowań sądowych	72
9.4	Transakcje z podmiotami powiązanymi	72
9.5	Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje oraz zobowiązania pozabilansowe	72
9.6	Zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową	73
9.7	Umowy zawarte między Grupą Kapitałową lub Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	73
9.8	Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	73
9.9	Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2024 rok	73
9.10	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowników	73
9.11	Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kwartału	73
9.12	Informacje o innych istotnych czynnikach mogących wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej	75
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2024		76
WYBRANE DANE FINANSOWE		77
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH		78
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS		79
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE		81
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.		82

Wybrane dane finansowe

Grupa Asseco South Eastern Europe

	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. EUR	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	1 209 461	1 153 937	281 128	252 100
Zysk z działalności operacyjnej	154 600	164 286	35 935	35 891
Zysk przed opodatkowaniem	175 881	192 296	40 882	42 011
Zysk za okres sprawozdawczy	144 726	159 333	33 640	34 809
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	141 001	154 559	32 774	33 766
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 895	136 899	8 576	29 908
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(104 825)	(46 974)	(24 366)	(10 262)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(62 438)	(121 376)	(14 513)	(26 517)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (okresem porównywalnym jest 31 grudnia 2023)	201 856	313 112	47 173	72 013
Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	2,72	2,98	0,63	0,65
Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	2,72	2,98	0,63	0,65

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 30 września 2024 roku 1 EUR = 4,3022 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku 1 EUR = 4,5773 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 30 września 2024 roku 1 EUR = 4,2791 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		3 miesiące do 30 września 2024	9 miesięcy do 30 września 2024	3 miesiące do 30 września 2023	9 miesięcy do 30 września 2023
	Noty	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody operacyjne	5.1	444 795	1 209 461	398 346	1 153 937
Koszt własny sprzedaży	5.2	(327 838)	(899 979)	(287 052)	(840 942)
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	5.2	(854)	(4 526)	(1 165)	(4 845)
Zysk brutto ze sprzedaży		116 103	304 956	110 129	308 150
Koszty sprzedaży	5.2	(27 277)	(76 791)	(25 561)	(73 148)
Koszty ogólnego zarządu	5.2	(25 211)	(74 865)	(24 245)	(71 483)
Zysk netto ze sprzedaży		63 615	153 300	60 323	163 519
Pozostałe przychody operacyjne	5.3	711	2 330	728	1 834
Pozostałe koszty operacyjne	5.3	(331)	(1 108)	(481)	(1 150)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych		26	78	65	83
Zysk z działalności operacyjnej		64 021	154 600	60 635	164 286
Przychody finansowe	5.4	16 838	44 447	18 338	42 783
Koszty finansowe	5.4	(11 006)	(23 150)	(3 010)	(14 755)
Odpis z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(5)	(16)	(6)	(18)
Zysk przed opodatkowaniem		69 848	175 881	75 957	192 296
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	5.5	(13 758)	(31 155)	(12 321)	(32 963)
Zysk za okres sprawozdawczy		56 090	144 726	63 636	159 333
<i>Przypadający:</i>					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		54 003	141 001	62 545	154 559
Udziałowcom niekontrolującym		2 087	3 725	1 091	4 774
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej					
	5.6	1,04	2,72	1,21	2,98
POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE					
Zysk za okres sprawozdawczy		56 090	144 726	63 636	159 333
<i>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>		(27 320)	(42 172)	37 095	(47 688)
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych		19	113	15	87
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(27 339)	(42 285)	37 080	(47 775)
<i>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>		-	-	-	-
Zyski/straty aktuarialne		-	-	-	-
Razem pozostałe dochody całkowite:		(27 320)	(42 172)	37 095	(47 688)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH przypadająca:		28 770	102 554	100 731	111 645
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		27 239	99 541	98 755	106 738
Udziałowcom niekontrolującym		1 531	3 013	1 976	4 907

Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans

Grupa Asseco South Eastern Europe

AKTYWA	Noty	30 września 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023 (przekształcone*)	30 września 2023
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	6.1	154 000	149 940	137 030	136 011
Wartości niematerialne	6.2	93 313	73 465	86 277	49 685
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6.3	69 988	58 080	46 037	49 416
Nieruchomości inwestycyjne		443	456	474	516
Wartość firmy	6.4	1 039 424	880 779	875 434	785 610
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		267	242	252	262
Pozostałe należności	6.7	6 344	6 330	7 274	8 698
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12 031	13 763	12 375	13 762
Pozostałe aktywa finansowe	6.5	2 223	1 954	2 021	1 561
Rozliczenia międzyokresowe	6.6	2 290	2 583	3 088	1 330
		1 380 323	1 187 592	1 170 262	1 046 851
Aktywa obrotowe					
Zapasy	6.8	100 997	98 660	97 872	112 661
Rozliczenia międzyokresowe	6.6	55 679	54 619	53 904	49 708
Należności handlowe	6.7	246 523	212 738	299 114	222 736
Aktywa z tytułu umów z klientami	6.7	120 604	115 590	95 104	134 001
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6.7	5 881	5 410	2 693	2 336
Należności budżetowe	6.7	22 097	7 362	5 044	8 288
Pozostałe należności	6.7	92 379	117 103	79 663	31 306
Inne aktywa niefinansowe		5 563	7 609	2 952	5 112
Pozostałe aktywa finansowe	6.5	4 155	1 207	1 173	823
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.9	201 856	223 106	313 112	252 891
		855 734	843 404	950 631	819 862
SUMA AKTYWÓW		2 236 057	2 030 996	2 120 893	1 866 713

*Szczegóły dotyczące przekształcenia zostały zaprezentowane w punkcie 2.8 Dodatkowych objaśnień do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans

Grupa Asseco South Eastern Europe

PASYWA	Noty	30 września 2024 tys. PLN	30 czerwca 2024 tys. PLN	31 grudnia 2023 (przekształcone*) tys. PLN	30 września 2023 tys. PLN
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)					
Kapitał podstawowy		518 943	518 943	518 943	518 943
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		38 826	38 826	38 826	38 826
Transakcje na udziałach niekontrolujących		(164 281)	(36 882)	(34 877)	(35 841)
Pozostałe kapitały		1 314	1 197	717	490
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(240 446)	(213 661)	(198 871)	(126 212)
Zyski zatrzymane		846 015	792 012	790 640	745 262
		1 000 371	1 100 435	1 115 378	1 141 468
Udziały niekontrolujące		8 597	7 515	7 810	7 654
Kapitał własny ogółem		1 008 968	1 107 950	1 123 188	1 149 122
Zobowiązania długoterminowe					
Kredyty bankowe i pożyczki	6.11	92 755	94 789	54 124	43 288
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.10	48 953	41 138	29 724	32 472
Pozostałe zobowiązania finansowe	6.12	394 525	137 834	174 055	79 415
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.14	14 727	8 318	9 745	5 951
Rezerwy	6.15	4 825	3 964	3 906	3 465
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	6.16	1 212	1 388	-	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		8 274	9 785	10 690	4 272
Pozostałe zobowiązania	6.13	57	47	47	50
		565 328	297 263	282 291	168 913
Zobowiązania krótkoterminowe					
Kredyty bankowe i pożyczki	6.11	101 066	101 307	51 610	52 508
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.10	17 646	18 459	17 704	18 355
Pozostałe zobowiązania finansowe	6.12	79 644	48 603	58 928	62 236
Zobowiązania handlowe	6.13	143 582	143 910	214 561	152 613
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6.14	112 609	111 007	158 114	130 176
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6.13	8 938	7 396	15 275	10 696
Zobowiązania budżetowe	6.13	35 598	24 980	50 849	26 185
Pozostałe zobowiązania	6.13	112 641	126 778	102 856	39 114
Rezerwy	6.15	3 708	4 587	6 688	6 078
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	6.16	661	666	2 407	3 113
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	6.16	45 668	38 090	36 422	47 604
		661 761	625 783	715 414	548 678
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		1 227 089	923 046	997 705	717 591
SUMA PASYWÓW		2 236 057	2 030 996	2 120 893	1 866 713

*Szczegóły dotyczące przekształcenia zostały zaprezentowane w punkcie 2.8 Dodatkowych objaśnień do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

	Nota	Kapitał podstawowy tys. PLN	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej tys. PLN	Transakcje na udziałach niekontrolujących tys. PLN	Pozostałe kapitały tys. PLN	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych tys. PLN	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego tys. PLN	Kapitał własny Jednostki Dominującej tys. PLN	Udziały niekontrolujące tys. PLN	Kapitał własny ogółem tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2024 roku (przekształcone)		518 943	38 826	(34 877)	717	(198 871)	790 640	1 115 378	7 810	1 123 188
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	141 001	141 001	3 725	144 726
Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy		-	-	-	113	(41 575)	-	(41 462)	(712)	(42 174)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	113	(41 575)	141 001	99 539	3 013	102 552
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych		-	-	-	484	-	-	484	30	514
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi		-	-	-	-	-	-	-	14 751	14 751
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))		-	-	(129 404)	-	-	-	(129 404)	(14 330)	(143 734)
Dywidenda	5.7	-	-	-	-	-	(85 626)	(85 626)	(2 677)	(88 303)
Na dzień 30 września 2024 roku		518 943	38 826	(164 281)	1 314	(240 446)	846 015	1 000 371	8 597	1 008 968

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

	Nota	Kapitał podstawowy tys. PLN	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej tys. PLN	Transakcje na udziałach niekontrolujących tys. PLN	Pozostałe kapitały tys. PLN	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych tys. PLN	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego tys. PLN	Kapitał własny Jednostki Dominującej tys. PLN	Udziały niekontrolujące tys. PLN	Kapitał własny ogółem 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		-	-	-	-	-	199 937	199 937	7 966	207 903
Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy		-	-	-	152	(120 567)	-	(120 415)	(944)	(121 359)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	152	(120 567)	199 937	79 522	7 022	86 544
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	(198 871)	790 640	1 115 378	7 810	1 123 188

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		-	-	-	-	-	154 559	154 559	4 774	159 333
Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy		-	-	-	87	(47 908)	-	(47 821)	133	(47 688)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	87	(47 908)	154 559	106 738	4 907	111 645
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych		-	-	-	480	-	-	480	-	480
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))		-	-	(149)	-	-	-	(149)	87	(62)
Dywidenda	5.7	-	-	-	-	-	(75 766)	(75 766)	(5 855)	(81 621)
Na dzień 30 września 2023 roku		518 943	38 826	(35 841)	490	(126 212)	745 262	1 141 468	7 654	1 149 122

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Grupa Asseco South Eastern Europe

	Nota	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		175 881	192 296
Korekty o pozycje:		(97 288)	(19 777)
Amortyzacja	5.2	72 847	67 188
Zmiana stanu kapitału pracującego	7.1	(156 293)	(67 936)
Przychody/koszty z tytułu odsetek		5 882	3 450
Przychody/koszty z różnic kursowych		598	(194)
Przychody/koszty z tytułu aktywów finansowych (wycena, sprzedaż, itp.)		(183)	(440)
Pozostałe przychody/koszty finansowe		(1 479)	134
Zyski/straty na sprzedaży, likwidacji i utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania		1 912	504
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych		514	480
Wpływ hiperinflacji		(21 011)	(22 833)
Pozostałe korekty zysku brutto		(75)	(130)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		78 593	172 519
Zapłacony podatek dochodowy		(41 698)	(35 620)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		36 895	136 899
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych		1 281	746
Wpływy ze sprzedaży/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		217	-
Wpływy ze sprzedaży/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite		420	-
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w pozostałe instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie (lokaty, depozyty, itp.)		2 306	61
Pożyczki spłacone		13 965	269
Otrzymane odsetki		24	1
Dywidendy otrzymane		70	-
Wydatki			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych (w tym wydatki na R&D)	7.2	(38 930)	(38 389)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	7.2	(80 931)	(9 485)
Wydatki na nabycie/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	(38)
Wydatki na nabycie/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite		(549)	-
Wydatki na nabycie/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(2 010)	-
Pożyczki udzielone		(688)	(139)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(104 825)	(46 974)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	7.3	99 388	1 275
Dotacje otrzymane do zakupu środków trwałych lub/i projektów rozwojowych		-	566
Wpływy z tytułu sprzedaży udziałów jednostek zależnych do udziałowców niekontrolujących		1 266	-
Wydatki			
Spłata pożyczek/kredytów	7.3	(37 387)	(21 311)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	7.3	(16 535)	(16 844)
Zapłacone odsetki	7.3	(6 262)	(3 112)
Zakup udziałów niekontrolujących	7.3	(9 895)	(330)
Dywidendy wypłacone przez Jednostkę Dominującą	7.3	(85 626)	(75 766)
Dywidendy wypłacone dla udziałowców niekontrolujących	7.3	(7 387)	(5 854)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(62 438)	(121 376)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(130 368)	(31 451)
Różnice kursowe netto		(8 632)	(15 719)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 1 stycznia		285 297	264 750
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 30 września	6.9	146 297	217 580

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 oraz w Indiach i Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

Zakres podstawowej działalności Grupy Asseco South Eastern Europe w podziale na odpowiednie segmenty został opisany w punkcie IV niniejszego śródrocznego skróconego 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 30 września 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 30 września 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 30 września 2023 roku, a dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 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.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 września 2024 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego 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 30 września 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. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku Grupa ASEE nie prowadziła istotnej działalności biznesowej w Rosji i Białorusi ani nie posiadała żadnych kwot na kontach w rosyjskich bankach. W dniu 29 lipca 2024 roku Grupa nabyła 100% udziałów w spółce Askepnet TOV z siedzibą we Lwowie. Szczegółowe rozliczenie nabycia zostało przedstawione w nocie 6.4 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Grupa ASEE konsoliduje wyniki Askepnet od 31 lipca 2024 roku i choć wpływ tej akwizycji na dane finansowe Grupy nie jest obecnie istotny, Zarząd ASEE S.A. wierzy, że inwestycja ta będzie miała pozytywny wpływ na dane finansowe Grupy.

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, 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”).

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 30 września 2024 roku i okres porównywalny od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2023 roku odpowiednio dla rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych oraz dane bilansowe na dzień 30 września 2024 roku oraz dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku i na dzień 30 września 2023 roku.

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, waluta prezentacji i hiperinflacja

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*.

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 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu do zasad opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

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 sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku z 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 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienia: Umowy finansowe dostawców;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe, Zobowiązania długoterminowe z kowenantami.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone 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;
- MSSF 19 Spółki zależne bez publicznej odpowiedzialności: ujawnianie informacji (opublikowany 9 maja 2024) 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 MSSF 9 i MSSF 7: Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych (wydany 30 maja 2024 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 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 grudnia 2023 roku w związku ze zmianami wartości nabywanych aktywów rozpoznanych w ramach procesu alokacji ceny nabycia spółek zależnych: Ifthenpay, Dwelt oraz Avera. 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 tys. PLN	Rozliczenie nabycia spółek zależnych tys. PLN	31 grudnia 2023 (przekształcone) tys. PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	137 030	-	137 030
Wartości niematerialne	43 450	42 827	86 277
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	46 309	(272)	46 037
Nieruchomości inwestycyjne	474	-	474
Wartość firmy	913 187	(37 753)	875 434
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	-	3 088
	1 165 460	4 802	1 170 262
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	-	1 173
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	313 112	-	313 112
	950 631	-	950 631
SUMA AKTYWÓW	2 116 091	4 802	2 120 893

PASYWA	31 grudnia 2023 tys. PLN	Rozliczenie nabycia spółek zależnych tys. PLN	31 grudnia 2023 (przekształcone) 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	(34 877)	-	(34 877)
Pozostałe kapitały	717	-	717
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(198 888)	17	(198 871)
Zyski zatrzymane	791 065	(425)	790 640
	1 115 786	(408)	1 115 378
Udziały niekontrolujące	7 810	-	7 810
Kapitał własny ogółem	1 123 596	(408)	1 123 188
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	5 482	9 745
Rezerwy	3 906	-	3 906
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	10 690	-	10 690
Pozostałe zobowiązania	47	-	47
	276 952	5 339	282 291
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	-	36 422
	715 543	(129)	715 414
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	992 495	5 210	997 705
SUMA PASYWÓW	2 116 091	4 802	2 120 893

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 30 września 2024 roku, a w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku wszystkie transakcje w Turcji zostały przeliczone na PLN przy użyciu kursu walutowego z dnia 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku wynosiła 36% procent.

Poszczególne wskaźniki inflacji przedstawia poniższa tabela:

Wskaźnik inflacji za poszczególne okresy	
Wrzesień 2024 - grudzień 2023	36%
Wrzesień 2024 - wrzesień 2023	49%
Grudzień 2023 - grudzień 2022	65%
Grudzień 2022 - grudzień 2021	64%
Wskaźnik inflacji w skali 3 lat w ujęciu skumulowanym	
Wrzesień 2024 - wrzesień 2021	343%
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 30 września 2024 roku kurs TRY wynosił 0,1117 PLN.

Łażenia 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 30 września 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 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 zostały przekształcone w celu odzwierciedlenia zmian wskaźnika cen w okresie od miesiąca ujęcia w rachunku zysków i strat do 30 września, 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 30 września 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 30 września 2024 roku kurs TRY wynosił 0,1117 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 okres 9 miesięcy 2024 roku został podsumowany poniżej:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9 miesięcy do 30 września 2024 bez wpływu MSR 29	Wpływ hiperinflacji	9 miesięcy do 30 września 2024 zgodne z MSR/MSSF
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody operacyjne	1 201 481	7 980	1 209 461
Koszt własny sprzedaży	(892 257)	(7 722)	(899 979)
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	(4 526)	-	(4 526)
Zysk brutto ze sprzedaży	304 698	258	304 956
Koszty sprzedaży	(76 392)	(399)	(76 791)
Koszty ogólnego zarządu	(74 294)	(571)	(74 865)
Zysk netto ze sprzedaży	154 012	(712)	153 300
Pozostałe przychody operacyjne	2 349	(19)	2 330
Pozostałe koszty operacyjne	(1 108)	-	(1 108)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	78	-	78
Zysk z działalności operacyjnej	155 331	(731)	154 600
Przychody finansowe	24 684	19 763	44 447
Koszty finansowe	(22 951)	(199)	(23 150)
Odpis z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(16)	-	(16)
Zysk przed opodatkowaniem	157 048	18 833	175 881

Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(30 844)	(311)	(31 155)
Zysk za okres sprawozdawczy	126 204	18 522	144 726
<i>Przypadający:</i>			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	122 575	18 426	141 001
Udziałowcom niekontrolującym	3 629	96	3 725
POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE			
Zysk za okres sprawozdawczy	126 204	18 522	144 726
<i>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	(34 997)	(7 175)	(42 172)
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych	113	-	113
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(35 110)	(7 175)	(42 285)
Razem pozostałe dochody całkowite:	(34 997)	(7 175)	(42 172)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH przypadająca:	91 207	11 347	102 554
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	88 290	11 251	99 541
Udziałowcom niekontrolującym	2 917	96	3 013

AKTYWA	30 września 2024 bez wpływu MSR 29 tys. PLN	Wpływ hiperinflacji tys. PLN	30 września 2024 zgodne z MSR/MSSF tys. PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	148 493	5 507	154 000
Wartości niematerialne	92 548	765	93 313
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	69 988	-	69 988
Nieruchomości inwestycyjne	443	-	443
Wartość firmy	967 023	72 401	1 039 424
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	267	-	267
Pozostałe należności	6 344	-	6 344
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 915	116	12 031
Pozostałe aktywa finansowe	2 223	-	2 223
Rozliczenia międzyokresowe	2 033	257	2 290
	1 301 277	79 046	1 380 323
Aktywa obrotowe			
Zapasy	100 997	-	100 997
Rozliczenia międzyokresowe	53 078	2 601	55 679
Należności handlowe	246 523	-	246 523
Aktywa z tytułu umów z klientami	120 604	-	120 604
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	5 881	-	5 881
Należności budżetowe	22 097	-	22 097
Pozostałe należności	92 379	-	92 379
Inne aktywa niefinansowe	5 563	-	5 563
Pozostałe aktywa finansowe	4 155	-	4 155
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	201 856	-	201 856
	853 133	2 601	855 734
SUMA AKTYWÓW	2 154 410	81 647	2 236 057

PASYWA	30 września 2024 bez wpływu MSR 29 tys. PLN	Wpływ hiperinflacji tys. PLN	30 września 2024 zgodne z MSR/MSSF tys. PLN
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jedn. Dominującej)			
Kapitał podstawowy	518 943	-	518 943
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 826	-	38 826
Transakcje na udziałach niekontrolujących	(164 281)	-	(164 281)
Pozostałe kapitały	1 314	-	1 314
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(222 972)	(17 474)	(240 446)
Zyski zatrzymane	754 505	91 510	846 015
	926 335	74 036	1 000 371
Udziały niekontrolujące	8 597	-	8 597
Kapitał własny ogółem	934 932	74 036	1 008 968
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	92 755	-	92 755
Zobowiązania z tytułu leasingu	48 953	-	48 953
Pozostałe zobowiązania finansowe	394 525	-	394 525
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 085	642	14 727

Rezerwy	4 825	-	4 825
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 212	-	1 212
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 873	1 401	8 274
Pozostałe zobowiązania	57	-	57
	563 285	2 043	565 328
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	101 066	-	101 066
Zobowiązania z tytułu leasingu	17 646	-	17 646
Pozostałe zobowiązania finansowe	79 644	-	79 644
Zobowiązania handlowe	143 582	-	143 582
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	107 041	5 568	112 609
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8 938	-	8 938
Zobowiązania budżetowe	35 598	-	35 598
Pozostałe zobowiązania	112 641	-	112 641
Rezerwy	3 708	-	3 708
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	661	-	661
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	45 668	-	45 668
	656 193	5 568	661 761
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	1 219 478	7 611	1 227 089
SUMA PASYWÓW	2 154 410	81 647	2 236 057

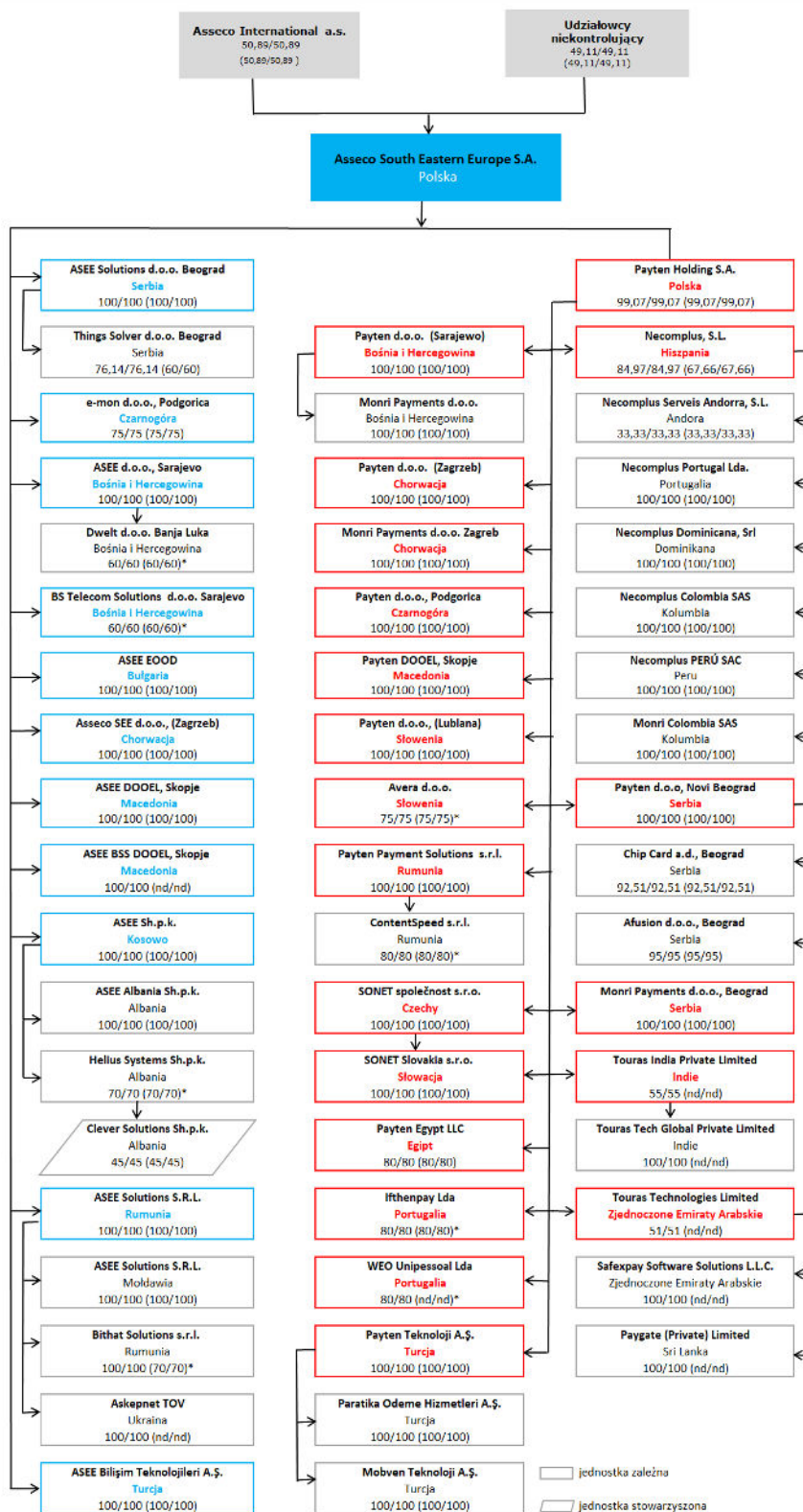
Jak zostało opisane w punkcie IV. Informacje dotyczące segmentów działalności Zarząd analizuje działalność segmentów i ich dane finansowe bez wpływu przeszacowań hiperinflacyjnych. Dlatego w nocie o segmentach wpływ hiperinflacji został zaprezentowany w osobnej kolumnie celem uzgodnienia danych pochodzących 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 MSF/MSSF.

9 miesięcy do 30 września 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	213 874	214 129	620 062	621 843	367 545	373 489
Zysk brutto ze sprzedaży	79 386	79 529	191 445	189 886	33 867	35 541
Koszty sprzedaży	(12 354)	(12 363)	(41 442)	(41 638)	(22 596)	(22 790)
Koszty zarządu	(19 050)	(19 067)	(35 308)	(35 700)	(19 936)	(20 098)
Zysk netto ze sprzedaży	47 982	48 099	114 695	112 548	(8 665)	(7 347)
Pozostała działalność operacyjna	6	9	472	455	763	758
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	78	78	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	47 988	48 108	115 245	113 081	(7 902)	(6 589)
Wartość firmy na dzień 30.09.2024	206 830	213 183	385 255	423 630	374 938	402 611

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:



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 30 września 2024 roku (w %)

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

* 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, pośredni udział Grupy w kapitale/głosach	
		30 września 2024	31 grudnia 2023
Spółki zależne			
ASEE Solutions d.o.o. Beograd	Serbia	100/100	100/100
Things Solver d.o.o. Beograd	Serbia	76,14/76,14	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	Bulgaria	100/100	100/100
Asseco SEE d.o.o., (Zagrzeb)	Chorwacja	100/100	100/100
IT Sistemi Nove Tehnologije d.o.o.	Chorwacja	n/d	100/100
Evision Informacijski Sustavi d.o.o.	Chorwacja	n/d	100/100
ASEE DOOEL, Skopje	Macedonia	100/100	100/100
ASEE BSS DOOEL, Skopje	Macedonia	100/100	n/d
ASEE 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	100/100	70/70*
Askepnet TOV	Ukraina	100/100	n/d
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	28,32/28,32	28,32/28,32
Necomplus Portugal Lda	Portugalia	84,97/84,97	84,97/84,97
Necomplus Dominicana, Srl	Dominikana	84,97/84,97	84,97/84,97
Necomplus Colombia SAS	Kolumbia	84,97/84,97	84,97/84,97
Necomplus PERÚ SAC	Peru	84,97/84,97	84,97/84,97
Monri Colombia SAS	Kolumbia	84,97/84,97	84,97/84,97
Ifthenpay Lda	Portugalia	80/80*	80/80*
WEO Unipessoal Lda	Portugalia	80/80*	n/d
Payten Teknoloji A.Ş.	Turcja	100/100	100/100
Paratika Odeme Hizmetleri A. Ş.	Turcja	100/100	100/100
Mobven Teknoloji A. Ş.	Turcja	100/100	100/100
Payten Mobil Teknolojileri A.S.	Turcja	n/d	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. (Sarajevo)	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
Touras India Private Limited	Indie	55/55	n/d
Touras Tech Global Private Limited	Indie	55/55	n/d
Touras Technologies Limited	Zjednoczone Emiraty Arabskie	51/51	n/d
Safexpay Software Solutions L.L.C.	Zjednoczone Emiraty Arabskie	51/51	n/d
Paygate (Private) Limited	Sri Lanka	51/51	n/d
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 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wszystkie spółki zależne zostały objęte konsolidacją.

Na dzień 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach współkontrolowanych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 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.

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

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

▪ **Połączenie spółek Payten Teknoloji A.Ş. i Payten Mobil Teknolojileri A.S.**

W dniu 29 kwietnia 2024 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek Payten Teknoloji A.Ş. oraz Payten Mobil Teknolojileri A.S., które działają od tego dnia jako spółka Payten Teknoloji. Transakcja ta nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

▪ **Założenie spółki ASEE BSS DOOEL, Skopje**

W dniu 29 maja 2024 roku ASEE S.A. założyło spółkę w Macedonii o nazwie ASEE BSS DOOEL, Skopje obejmując jej 100% udziałów.

▪ **Połączenie spółek Assec SEE d.o.o., (Zagrzeb) i IT Sistemi Nove Tehnologije d.o.o.**

W dniu 5 czerwca 2024 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek Assec SEE d.o.o., (Zagrzeb) oraz IT Sistemi Nove Tehnologije d.o.o., które działają od tego dnia jako spółka Assec SEE d.o.o., (Zagrzeb). Transakcja ta nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

▪ **Nabycie udziałów w spółkach Paygate India Private Limited w Indiach oraz Paygate Limited w Zjednoczonych Emiratach Arabskich**

W dniu 1 lipca 2024 roku spółka Payten Holding S.A. z siedzibą w Warszawie zawarła umowę ramową definiującą schemat nabycia 55% udziałów w spółce Paygate India Private Limited z siedzibą w Gurugram, Indie oraz 51% udziałów w Paygate Limited z siedzibą w Dubaju, Zjednoczone Emiraty Arabskie oraz indywidualne umowy zakupu udziałów obu spółek. Po objęciu kontroli nad spółkami obie spółki zmieniły swoje nazwy: Paygate India Private Limited w dniu 4 września 2024 roku zmieniła nazwę na Touras India Private Limited (dalej „Touras Indie”), a Paygate Limited w dniu 30 sierpnia 2024 roku zmieniła nazwę na Touras Technologies Limited (dalej „Touras Tech ZEA”). Dodatkowo każda ze spółek posiada spółki zależne:

- Spółka Touras India Private Limited jest 100% właścicielem spółki Touras Tech Global Private Limited (wcześniej: Safexpay Technologies Private Limited) z siedzibą w Thane West, Indie;
- Spółka Touras Technologies Limited jest 100% właścicielem spółki Safexpay Software Solutions L.L.C. z siedzibą w Dubaju oraz Paygate (Private) Limited z siedzibą w Kolombo, Sri Lanka.

Szczegółowe, tymczasowe rozliczenie nabycia spółek zostało przedstawione w nocie 6.4 niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- **Zawarcie umowy nabycia udziałów w spółce Askepnet TOV z siedzibą we Lwowie przez spółkę zależną ASEE Solutions S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie.**

W dniu 29 lipca 2024 roku spółka zależna ASEE Solutions S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie zawarła umowę nabycia 100% udziałów w spółce Askepnet TOV z siedzibą we Lwowie.

Szczegółowe, tymczasowe rozliczenie nabycia spółki zostało przedstawione w nocie 6.4 niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- **Podwyższenie kapitału w spółce Things Solver d.o.o. Beograd**

W dniu 9 sierpnia 2024 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału w spółce Things Solver d.o.o. Beograd. Kapitał został wniesiony przez ASEE Solutions d.o.o. Beograd, dzięki czemu udział ASEE Solutions d.o.o. Beograd w Things Solver wzrósł z 60% do 76,14%. Transakcja ta została ujęta jako transakcja z udziałowcami niekontrolującymi w kapitałach Grupy.

- **Zawarcie umowy nabycia udziałów w spółce WEO Unipessoal Lda**

W dniu 16 sierpnia 2024 roku Payten Holding S.A. z siedzibą w Warszawie zawarł umowę nabycia 80% udziałów w spółce WEO Unipessoal Lda z siedzibą w Armação de Pêra, Portugalia.

Szczegółowe, tymczasowe rozliczenie nabycia spółki zostało przedstawione w nocie 6.4 niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- **Zmiana nazwy spółki zależnej - ASEE Sh.p.k.**

W dniu 5 września 2024 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki w Kosowie z Asseco SEE Sh.p.k. na ASEE Sh.p.k.

- **Wykup udziałów niekontrolujących w Bithat Solutions s.r.l.**

W dniu 10 września 2024 roku została podpisana przez ASEE Solutions s.r.l. (Rumunia) umowa wykupu 30% udziałów niekontrolujących w Bithat Solutions s.r.l. za cenę 0,9 mln EUR. Ponieważ udziały niekontrolujące były objęte opcją put/call, a pierwotne rozliczenie nabycia Bithat przeprowadzone było metodą oczekiwanego nabycia (ang. present ownership), różnica pomiędzy ostatnią wyceną zobowiązania a ceną nabycia w kwocie 1,1 mln EUR została rozpoznana w rachunku zysków i strat.

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 Asseco 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 obligacyjnej 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 przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku.

Wybrane dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku w podziale na segmenty operacyjne:

9 miesięcy do 30 września 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:	228 119	628 703	372 257	(27 598)	7 980	1 209 461
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	213 874	620 062	367 545	-	7 980	1 209 461
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	14 245	8 641	4 712	(27 598)	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	79 386	191 445	33 867	-	258	304 956
Koszty sprzedaży	(12 354)	(41 442)	(22 596)	-	(399)	(76 791)
Koszty zarządu	(19 050)	(35 308)	(19 936)	-	(571)	(74 865)
Zysk netto ze sprzedaży	47 982	114 695	(8 665)	-	(712)	153 300
Pozostała działalność operacyjna	6	472	763	-	(19)	1 222
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	78	-	-	-	78
Zysk z działalności operacyjnej	47 988	115 245	(7 902)	-	(731)	154 600
Pozycje niepieniężne						
Amortyzacja	(9 527)	(45 767)	(15 376)	-	(2 177)	(72 847)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów	(665)	(1 733)	(4 895)	-	-	(7 293)
Wartość firmy na dzień 30 września 2024	206 830	385 255	374 938		72 401	1 039 424

9 miesięcy do 30 września 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:	53 024	146 136	86 528	(6 415)	1 855	281 128
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	49 713	144 127	85 433	-	1 855	281 128
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	3 311	2 009	1 095	(6 415)	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	18 453	44 500	7 871	-	60	70 884
Koszty sprzedaży	(2 872)	(9 633)	(5 251)	-	(93)	(17 849)
Koszty zarządu	(4 428)	(8 207)	(4 634)	-	(133)	(17 402)
Zysk netto ze sprzedaży	11 153	26 660	(2 014)	-	(166)	35 633
Pozostała działalność operacyjna	1	110	177	-	(4)	284
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	18	-	-	-	18
Zysk z działalności operacyjnej	11 154	26 788	(1 837)	-	(170)	35 935
Pozycje niepieniężne						
Amortyzacja	(2 214)	(10 638)	(3 574)	-	(506)	(16 932)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów	(155)	(403)	(1 138)	-	-	(1 696)
Wartość firmy na dzień 30 września 2024	48 335	90 032	87 621	-	16 920	242 908

Powyższe dane wynikowe zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku: 1 EUR = 4,3022, a bilansowe wg kursu na dzień 30 września 2024 roku wynoszącego: 1 EUR= 4,2791.

W bieżącym okresie sprawozdawczym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wybrane dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku w podziale na segmenty operacyjne:

9 miesięcy do 30 września 2023	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:	235 167	554 562	398 048	(41 025)	7 185	1 153 937
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	223 549	537 325	385 878	-	7 185	1 153 937
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	11 618	17 237	12 170	(41 025)	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	83 550	153 794	70 184	-	622	308 150
Koszty sprzedaży	(12 334)	(35 741)	(24 939)	-	(134)	(73 148)
Koszty zarządu	(21 975)	(31 361)	(17 565)	-	(582)	(71 483)
Zysk netto ze sprzedaży	49 241	86 692	27 680	-	(94)	163 519
Pozostała działalność operacyjna	93	196	415	-	(20)	684
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	83	-	-	-	83
Zysk z działalności operacyjnej	49 334	86 971	28 095	-	(114)	164 286
Pozycje niepieniężne						
Amortyzacja	(9 841)	(44 797)	(11 147)	-	(1 403)	(67 188)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów	(768)	(1 642)	(3 057)	(16)	-	(5 483)
Wartość firmy na dzień 31 grudnia 2023	209 569	230 110	374 631	-	61 124	875 434

9 miesięcy do 30 września 2023	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:	51 377	121 155	86 961	(8 963)	1 570	252 100
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	48 839	117 389	84 302	-	1 570	252 100
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	2 538	3 766	2 659	(8 963)	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	18 253	33 599	15 333	-	136	67 321
Koszty sprzedaży	(2 695)	(7 808)	(5 449)	-	(29)	(15 981)
Koszty zarządu	(4 801)	(6 851)	(3 838)	-	(127)	(15 617)
Zysk netto ze sprzedaży	10 757	18 940	6 046	-	(20)	35 723
Pozostała działalność operacyjna	20	43	91	-	(4)	150
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	18	-	-	-	18
Zysk z działalności operacyjnej	10 777	19 001	6 137	-	(24)	35 891
Pozycje niepieniężne						
Amortyzacja	(2 150)	(9 787)	(2 435)	-	(307)	(14 679)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów	(168)	(359)	(668)	(3)	-	(1 198)
Wartość firmy na dzień 31 grudnia 2023	48 199	52 923	86 162	-	14 058	201 342

Powyższe dane wynikowe zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku: 1 EUR = 4,5773, 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 i 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	3 miesiące do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2023 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Przychody operacyjne według rodzaju				
Oprogramowanie i usługi własne	316 174	897 160	306 387	839 071
Oprogramowanie i usługi obce	43 511	106 008	42 491	104 031
Sprzęt i infrastruktura	85 110	206 293	49 468	210 835
Razem	444 795	1 209 461	398 346	1 153 937

i. Struktura sprzedaży segmentów w rozbiciu na rodzaje przychodów

Przychody operacyjne poszczególnych segmentów operacyjnych na rzecz klientów zewnętrznych w rozbiciu na rodzaj przychodów w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 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
9 miesięcy do 30 września 2024				
Oprogramowanie i usługi własne	208 299	472 186	216 675	897 160
Oprogramowanie i usługi obce	2 384	2 372	101 252	106 008
Sprzęt i infrastruktura	3 446	147 285	55 562	206 293
Razem przychody operacyjne	214 129	621 843	373 489	1 209 461

	Rozwiązania dla bankowości tys. PLN	Rozwiązania płatnicze tys. PLN	Rozwiązania dedykowane tys. PLN	Razem tys. PLN
9 miesięcy do 30 września 2023				
Oprogramowanie i usługi własne	216 582	411 404	211 085	839 071
Oprogramowanie i usługi obce	2 639	3 463	97 929	104 031
Sprzęt i infrastruktura	4 463	123 555	82 817	210 835
Razem przychody operacyjne	223 684	538 422	391 831	1 153 937

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

	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Przychody z umów z klientami rozpoznawane zgodnie z MSSF 15, w tym:	1 135 539	1 081 980
Z tytułu dóbr i usług przekazanych w określonym momencie	310 240	313 002
Z tytułu dóbr i usług przekazywanych w miarę upływu czasu	825 299	768 978
Pozostałe przychody operacyjne (gł. przychody z leasingu)	73 922	71 957
Razem przychody operacyjne	1 209 461	1 153 937

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, a przychody z nich rozpoznawane zgodnie z przepisami MSSF 16.

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

	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Przychody operacyjne w podziale na kraje		
Albania	14 655	13 854
Austria	15 705	19 040
Bośnia i Hercegowina	79 295	70 386
Bułgaria	14 606	10 010
Chorwacja	152 320	133 932
Czarnogóra	21 309	15 786
Czechy	16 710	20 588
Hiszpania	112 358	130 581
Kolumbia	5 378	8 957
Kosowo	19 217	20 547
Macedonia	38 525	38 868
Malta	446	8 455
Niemcy	17 461	11 486
Peru	17 927	15 962
Polska	7 515	9 242
Portugalia	33 986	11 066
Rumunia	145 799	170 347
Serbia	285 036	269 523
Słowacja	6 963	6 807
Słowenia	21 144	18 795
Turcja	142 262	112 272
Włochy	7 477	15 804
Pozostałe kraje	33 367	21 629
Razem przychody operacyjne	1 209 461	1 153 937

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:

	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Minimalne przyszłe opłaty leasingowe		
(i) do roku	101 341	87 898
(ii) od roku do pięciu lat	56 420	53 476
(iii) powyżej pięciu lat	2 016	1 778
Razem	159 777	143 152

5.2. Struktura kosztów operacyjnych

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę kosztów operacyjnych w okresie 3 i 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz w okresie porównywalnym.

Koszty działalności operacyjnej	3 miesiące do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2023 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)	(149 960)	(388 864)	(119 507)	(378 138)
Świadczenia na rzecz pracowników	(154 671)	(445 241)	(146 935)	(412 177)
Usługi obce nieprojektowe i outsourcing pracowników	(23 239)	(62 523)	(21 424)	(51 833)
Amortyzacja	(25 132)	(72 847)	(22 857)	(67 188)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych	(18 295)	(52 140)	(17 163)	(47 630)
Podróże służbowe	(2 467)	(6 942)	(2 371)	(6 591)
Reklama	(2 714)	(8 809)	(2 003)	(7 034)
Pozostałe koszty (podstawowe)	(4 702)	(18 795)	(5 763)	(19 827)
Razem	(381 180)	(1 056 161)	(338 023)	(990 418)
Koszt własny sprzedaży	(327 838)	(899 979)	(287 052)	(840 942)
Koszty sprzedaży	(27 277)	(76 791)	(25 561)	(73 148)
Koszty ogólnego zarządu	(25 211)	(74 865)	(24 245)	(71 483)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości należności handlowych	(854)	(4 526)	(1 165)	(4 845)
Razem	(381 180)	(1 056 161)	(338 023)	(990 418)

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.

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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku ujęty został koszt z tytułu programu w wysokości 218 tys. PLN (218 tys. PLN w okresie porównywalnym), w tym związany z akcjami nabytymi przez Członków Zarządu w kwocie 136 tys. PLN. 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 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.

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ASEE za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku ujęty został koszt z tytułu tego programu w wysokości 230 tys. PLN (262 tys. PLN w okresie porównywalnym). 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 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, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz nieruchomości inwestycyjnych:

	3 miesiące do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2023 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Odpis amortyzacyjny wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	(12 796)	(37 973)	(12 706)	(37 423)
Odpis amortyzacyjny wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych	(6 741)	(18 710)	(4 540)	(13 470)
Odpis amortyzacyjny wynikający z tabeli ruchu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(5 752)	(16 638)	(5 602)	(16 269)
Odpis amortyzacyjny dotyczący nieruchomości inwestycyjnych	(8)	(24)	(9)	(26)
Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do wewnętrznie wytworzonych licencji	165	498	-	-
Razem odpis amortyzacyjny ujęty w rachunku zysków i strat oraz w rachunku przepływów pieniężnych	(25 132)	(72 847)	(22 857)	(67 188)

5.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w okresie 3 i 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2023 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych	270	994	155	338
Przychody związane z wynajmem powierzchni biurowej	80	101	13	39
Rozwiązanie rezerwy na koszty spraw sądowych dotyczące pozostałej działalności	9	57	12	35
Otrzymane dotacje i granty	103	176	109	394
Zyski z tytułu modyfikacji umów leasingu	1	11	182	220
Pozostałe	248	991	257	808
Razem	711	2 330	728	1 834

Pozostałe koszty operacyjne	3 miesiące do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2023 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	128	-	(2)	(9)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym	(152)	(325)	(308)	(639)
Zawiązanie rezerw, w tym na koszty spraw sądowych dotyczące pozostałej działalności	(86)	(86)	(5)	(20)
Odpis pozostałych należności	-	(226)	-	-
Pozostałe	(221)	(471)	(166)	(482)
Razem	(331)	(1 108)	(481)	(1 150)

5.4. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresie 3 i 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2023 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, depozytów bankowych i lokat	1 807	4 942	661	1 990
Dodatnie różnice kursowe	1 959	6 864	7 372	17 017
Zyski z realizacji i/lub wyceny aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(2)	205	(186)	436
Zysk z tytułu przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli	1 354	2 295	243	2 251
Zysk z przeszacowania zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych (opcje put)	7 955	10 814	-	-
Zysk z sytuacji pieniężnej netto - hiperinflacja	3 755	19 314	10 245	21 069
Pozostałe przychody finansowe	10	13	3	20
Przychody finansowe ogółem	16 838	44 447	18 338	42 783

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 i 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2023 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek	(2 317)	(4 566)	(553)	(2 499)
Koszty odsetkowe od leasingu	(896)	(2 314)	(593)	(1 461)
Pozostałe koszty odsetkowe	(179)	(557)	(135)	(420)
Ujemne różnice kursowe	(962)	(3 084)	(784)	(7 990)
Strata z tytułu przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli lub/i wykupu udziałów mniejszościowych	(1 464)	(2 147)	(300)	(667)
Straty z przeszacowania zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych (opcje put)	(928)	(4 511)	(641)	(1 643)
Straty z realizacji i/lub wyceny aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(167)	-	(57)
Koszty dywidend zadeklarowanych dla udziałowców mniejszościowych	(4 250)	(5 773)	-	-
Pozostałe koszty finansowe	(10)	(31)	(4)	(18)
Koszty finansowe ogółem	(11 006)	(23 150)	(3 010)	(14 755)

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 odroczonego warunkowego 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 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2023 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(11 991)	(32 316)	(12 409)	(37 026)
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	<i>(12 121)</i>	<i>(34 708)</i>	<i>(12 405)</i>	<i>(38 564)</i>
<i>Korekty podatku dochodowego dotyczące ubiegłych okresów</i>	<i>130</i>	<i>2 392</i>	<i>(4)</i>	<i>1 538</i>
Odroczony podatek dochodowy	(1 768)	1 160	88	4 063
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(13 759)	(31 156)	(12 321)	(32 963)

Efektywna stopa podatkowa w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku wyniosła 17,7% wobec 17,1% w okresie porównywalnym.

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 ilości akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na jedną akcję:

	3 miesiące do 30 września 2024	9 miesięcy do 30 września 2024	3 miesiące do 30 września 2023	9 miesięcy do 30 września 2023
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	51 894 251	51 894 251	51 894 251	51 894 251
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w tys. PLN) za okres sprawozdawczy	54 002	141 000	62 545	154 559
Zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy	1,04	2,72	1,21	2,98

5.7. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie (dalej „Spółka”) 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 7 maja 2024 roku, postanowiło wypłacić dywidendę w wysokości 85 626 tys. PLN, przeznaczoną do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 1,65 PLN na jedną akcję Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 13 czerwca 2024 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 20 czerwca 2024 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 51 894 251.

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) 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 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia	137 030	135 969
Zwiększenia stanu, z tytułu:	56 886	39 929
Zakupu i modernizacji	35 581	32 665
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	1 145	-
Pozostałe, w tym przeniesienie z zapasów	20 160	7 264
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(39 640)	(39 158)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(37 973)	(37 423)
Odpisu aktualizującego	(377)	(639)
Sprzedaży i likwidacji	(464)	(779)
Pozostałe	(826)	(317)
Zmiana prezentacji	(95)	3
Wpływ hiperinflacji	4 799	5 104
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(4 980)	(5 836)
Wartość netto środków trwałych na dzień 30 września	154 000	136 011

Na dzień 30 września 2024 roku rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 18 056 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych i otwartych linii kredytowo-gwarancyjnych.

6.2. Wartości niematerialne

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 1 stycznia (przekształcone)	86 277	59 616
Zwiększenia stanu, z tytułu:	30 166	4 079
Zakupu i modernizacji	1 944	2 947
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	28 222	-
Kosztów realizowanych projektów rozwojowych	-	1 132
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(21 142)	(13 470)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(18 710)	(13 470)
Odpisu aktualizującego	(2 370)	-
Sprzedaży i likwidacji	(62)	-
Zmiana prezentacji	90	(13)
Wpływ hiperinflacji	503	855
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(2 581)	(1 382)
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 30 września	93 313	49 685

Na dzień 30 września 2024 oraz na dzień 31 grudnia 2023 wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku Grupa ujęła koszty odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych w kwocie 2,4 mln PLN. Odpis wynika z dokonanej przez Zarząd oceny możliwości generowania korzyści ekonomicznych przez posiadane aktywa.

6.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana wartości netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 1 stycznia	46 037	43 131
Zwiększenia stanu, z tytułu:	42 864	24 797
Zawarcia nowej umowy leasingu	25 910	20 584
Modyfikacji bieżących umów	11 092	4 213
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	5 862	-
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(17 380)	(17 302)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(16 638)	(16 269)
Wykupu aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(17)	-
Przedterminowego zakończenia umowy	(722)	(874)
Pozostałe	(3)	(159)
Zmiana prezentacji	-	56
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 533)	(1 266)
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 30 września	69 988	49 416

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 zmiany wartości firmy w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku w podziale na segmenty operacyjne:

Wartość firmy	30 września 2024 tys. PLN	30 czerwca 2024 tys. PLN	31 grudnia 2023 (przekształcone) tys. PLN	30 września 2023 tys. PLN
Wartość firmy na początek okresu	875 434	875 434	794 100	794 100
Rozwiązania dla bankowości	214 988	214 988	230 982	230 982
Rozwiązania płatnicze	262 127	262 127	223 101	223 101
Rozwiązania dedykowane	398 319	398 319	340 017	340 017
Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów (+/-)	175 054	-	140 382	-
Rozwiązania dla bankowości	-	-	-	-
Rozwiązania płatnicze	168 520	-	57 446	-
Rozwiązania dedykowane	6 534	-	82 936	-
Zmiana wynikająca z hiperinflacji (+/-):	23 303	16 540	37 498	30 981
Rozwiązania dla bankowości	1 994	1 415	3 208	2 651
Rozwiązania płatnicze	12 700	9 014	20 436	16 884
Rozwiązania dedykowane	8 609	6 111	13 854	11 446
Różnice kursowe (+/-):	(34 367)	(11 195)	(96 546)	(39 471)
Rozwiązania dla bankowości	(3 799)	(1 531)	(19 202)	(5 053)
Rozwiązania płatnicze	(19 717)	(5 148)	(38 856)	(19 115)
Rozwiązania dedykowane	(10 851)	(4 516)	(38 488)	(15 303)
Razem wartość firmy	1 039 424	880 779	875 434	785 610
Rozwiązania dla bankowości	213 183	214 872	214 988	228 580
Rozwiązania płatnicze	423 630	265 993	262 127	220 870
Rozwiązania dedykowane	402 611	399 914	398 319	336 160
Razem na koniec okresu	1 039 424	880 779	875 434	785 610

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku wpływ na saldo wartości firmy z konsolidacji miały transakcje opisane poniżej.

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 lat 2010-2021.

Całkowite przeszacowanie inflacyjne wartości firmy indeksami wzrostu cen za rok 2024, przeliczone po kursie z dnia 30 września 2024 roku wynosiło 21 334 tys. PLN i zostało ujęte w przychodach z działalności finansowej w pozycji *Zysk/strata z sytuacji pieniężnej netto* za pierwsze 9 miesięcy 2024 roku.

Różnice kursowe powstałe na przeszacowaniu hiperinflacyjnym wartości firmy z roku ubiegłego, kursem z dnia 30 września 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.

i. Nabycie udziałów w spółkach *Touras India Private Limited* (wcześniej: *Paygate India Private Limited*) w Indiach oraz *Touras Technologies Limited* (wcześniej: *Paygate Limited*) w Zjednoczonych Emiratach Arabskich

W dniu 1 lipca 2024 roku spółka Payten Holding S.A. z siedzibą w Warszawie zawarła umowę ramową definiującą schemat nabycia udziałów w spółkach Paygate India Private Limited w Indiach oraz Paygate Limited w Zjednoczonych Emiratach Arabskich oraz indywidualne umowy zakupu udziałów obu spółek. Po objęciu kontroli nad spółkami obie spółki zmieniły swoje nazwy: Paygate India Private Limited na Touras India Private Limited (dalej „Touras Indie”), a Paygate Limited na Touras Technologies Limited (dalej „Touras Tech ZEA”).

Nabycie udziałów w spółce *Touras India Private Limited* (wcześniej: *Paygate India Private Limited*)

Spółka Payten Holding S.A. nabyła 55% udziałów w spółce Touras India Private Limited z siedzibą w Gurugram, Indie. Spółka Touras Indie jest 100% udziałowcem spółki Touras Tech Global Private Limited (India) (wcześniej: Safexpay Technologies Private Limited) z siedzibą w Thane West, Indie.

Łączna cena nabycia 55% udziałów w grupie Touras Indie określona na dzień transakcji wynosiła 23,6 mln EUR i obejmowała: cenę zapłaconą w wysokości 6 mln EUR oraz wartość godziwą zobowiązania warunkowego zależnego od osiąganych przez spółkę i jej spółkę zależną wyników w wysokości 17,6 mln EUR.

Udziały niekontrolujące zostały wycenione proporcjonalnie względem aktywów netto i rozpoznane na poziomie Grupy ASEE.

Dodatkowo spółka Payten Holding zawarła także umowę z udziałowcami niekontrolującymi Touras Indie dotyczącą opcji put/call. Wartość zobowiązania z tytułu opcji put została ujawniona w punkcie 6.12 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Na dzień 30 września 2024 roku proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Touras Indie zaprezentowana poniżej może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Touras Indie na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. INR	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. PLN	Poziom hierarchii wartości godziwej
Nabywane aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	21 693	1 049	3
Wartości niematerialne, w tym:	498 400	24 091	3
<i>Aktywa niematerialne rozpoznane na dzień nabycia (PPA)</i>	<i>479 339</i>	<i>23 169</i>	<i>3</i>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	114 480	5 534	3
Należności handlowe	346 978	16 772	3
Należności budżetowe	248 162	11 995	3
Pozostałe należności	106 228	5 135	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 001	338	3
Pozostałe aktywa finansowe, w tym udzielone pożyczki	357 681	17 289	3
Pozostałe aktywa	5 994	290	3
Razem aktywa	1 706 617	82 493	
Nabywane zobowiązania			

Kredyty i pożyczki	44 747	2 163	3
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 931	335	3
Zobowiązania handlowe	50 357	2 434	3
Zobowiązania budżetowe	158 755	7 674	3
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	121 579	5 877	3
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego od aktywów niematerialnych rozpoznanych na dzień nabycia (PPA)	119 835	5 792	3
Pozostałe zobowiązania	749 070	36 207	3
Rezerwy	11 412	552	3
Razem zobowiązania	1 142 851	55 242	
Wartość aktywów netto	563 766	27 251	
Nabywany procent kapitału zakładowego	55%	55%	
Wartość udziałów niekontrolujących	253 695	12 263	
Cena nabycia	2 108 619	101 922	
Wartość firmy na dzień nabycia	1 798 548	86 934	

Wartość w PLN przeliczona wg kursu INR z dnia 30 czerwca 2024 roku, tj.: 0,048336 PLN

Jako dane wejściowe przyjęto sprawozdanie finansowe spółki sporządzone na dzień 30 czerwca 2024 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 służący do 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 odroczonego związany z rozpoznaniem aktywami.

Wartość firmy ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy ASEE w związku z nabyciem grupy Touras India zwiększyła wartość firmy w segmencie Rozwiązania płatnicze.

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

Nabycie udziałów w spółce Touras Technologies Limited (wcześniej: Paygate Limited) w Zjednoczonych Emiratach Arabskich

Spółka Payten Holding S.A. nabyła 51% udziałów w spółce Touras Tech Limited z siedzibą w Dubaju. Spółka Touras Tech ZEA jest 100% udziałowcem spółki Safexpay Software Solutions LLC z siedzibą w Dubaju.

Łączna cena nabycia 51% udziałów w grupie Touras Tech ZEA określona na dzień transakcji wynosiła 16 mln EUR i obejmowała: cenę zapłaconą w wysokości 2 mln EUR, odroczoną część ceny w kwocie 2 mln EUR oraz wartość godziwą zobowiązania warunkowego zależnego od osiągniętych przez spółkę i jej spółkę zależną wyników w wysokości 12 mln EUR.

Udziały niekontrolujące zostały wycenione proporcjonalnie względem aktywów netto i rozpoznane na poziomie Grupy ASEE.

Dodatkowo spółka Payten Holding zawarła także umowę z udziałowcami niekontrolującymi Touras Tech Dubai dotyczącą opcji put/call. Wartość zobowiązania z tytułu opcji put została ujawniona w punkcie 6.12 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Na dzień 30 września 2024 roku proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu grupy Touras Tech ZEA zaprezentowana poniżej może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań grupy Touras Tech ZEA na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. AED	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. PLN	Poziom hierarchii wartości godziwej
Nabywane aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	11	3
Należności handlowe	13 576	14 893	3
Należności budżetowe	74	81	3
Pozostałe należności	58	64	3
Zapasy	95	104	3

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	162	178	3
Pozostałe aktywa	45	49	3
Razem aktywa	14 020	15 380	
Nabywane zobowiązania			
Zobowiązania handlowe	7 150	7 844	3
Zobowiązania budżetowe	678	744	3
Pozostałe zobowiązania	909	997	3
Rezerwy	17	19	3
Razem zobowiązania	8 754	9 604	
Wartość aktywów netto	5 266	5 776	
Nabywany procent kapitału zakładowego	51%	51%	
Wartość udziałów niekontrolujących	2 580	2 830	
Cena nabycia	63 074	69 192	
Wartość firmy na dzień nabycia	60 388	66 246	

Wartość w PLN przeliczona wg kursu AED z dnia 30 czerwca 2024 roku, tj.: 1,0970 PLN

Jako dane wejściowe przyjęto sprawozdanie finansowe spółki sporządzone na dzień 30 czerwca 2024 roku. Dane wejściowe zostały przygotowane zgodnie z obowiązującą w Grupie ASEE polityką rachunkowości.

Wartość firmy ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy ASEE w związku z nabyciem grupy Touras Tech ZEA zwiększyła wartość firmy w segmencie Rozwiązania płatnicze.

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

ii. Nabycie udziałów spółki Askepnet TOV

W dniu 29 lipca 2024 roku spółka ASEE Solutions s.r.l. (Rumunia) nabyła 100% udziałów w spółce Askepnet TOV z siedzibą we Lwowie (Ukraina).

Łączna cena nabycia określona na dzień transakcji wynosiła 2,4 mln USD i obejmowała: cenę zapłaconą w dniu transakcji w wysokości 0,8 mln USD oraz wartość godziwą zobowiązania warunkowego zależnego od osiągniętych przez spółkę wyników w wysokości 1,6 mln USD.

Na dzień 30 września 2024 roku proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Askepnet zaprezentowana poniżej może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Askepnet na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. UAH	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. PLN	Poziom hierarchii wartości godziwej
Nabywane aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	161	16	3
Wartości niematerialne, w tym:	45 933	4 446	3
<i>Aktywa niematerialne rozpoznane na dzień nabycia (PPA)</i>	<i>45 916</i>	<i>4 445</i>	<i>3</i>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 566	248	3
Należności handlowe	2 115	205	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 229	119	3
Pozostałe aktywa	154	15	3
Razem aktywa	52 158	5 049	
Nabywane zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 566	248	3
Zobowiązania handlowe	1 710	166	3
Zobowiązania z tyt. umów z klientami	8 641	836	3
Zobowiązania budżetowe	165	16	3
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	8 265	800	3
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego od aktywów niematerialnych rozpoznanych na dzień nabycia (PPA)</i>	<i>8 265</i>	<i>800</i>	<i>3</i>
Razem zobowiązania	21 347	2 066	
Wartość aktywów netto	30 811	2 983	
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%	
Cena nabycia	98 311	9 517	
Wartość firmy na dzień nabycia	67 500	6 534	

Wartość w PLN przeliczona wg kursu UAH z dnia 31 lipca 2024 roku, tj.: 0,0968 PLN

Jako dane wejściowe przyjęto sprawozdanie finansowe spółki sporządzone na dzień 31 lipca 2024 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 służący do automatyzacji procesów pracy placówek medycznych. 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 zysku związany z rozpoznanymi aktywami.

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

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

iii. Nabycie udziałów spółki WEO Unipessoal Lda

W dniu 16 sierpnia 2024 roku spółka Payten Holding S.A. nabyła 80% udziałów w spółce WEO Unipessoal Lda z siedzibą w Armação de Pêra (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 WEO, w związku z czym nie rozpoznaje udziałów niekontrolujących.

Łączna cena nabycia określona na dzień transakcji wynosiła 3,7 mln EUR i obejmowała: cenę zapłaconą w dniu transakcji w wysokości 1,2 mln EUR, wartość godziwą zobowiązania warunkowego zależnego od osiągniętych przez spółkę wyników w wysokości 1,3 mln EUR oraz wartość godziwą zobowiązania z tytułu posiadanej przez udziałowców niekontrolujących opcji put w wysokości 1,2 mln EUR.

Na dzień 30 września 2024 roku proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki WEO zaprezentowana poniżej może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki WEO na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. EUR	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. PLN	Poziom hierarchii wartości godziwej
Nabywane aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	21	90	3
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	41	175	3
Należności handlowe	1	4	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	271	1 160	3
Pozostałe aktywa	16	68	3
Razem aktywa	350	1 497	
Nabywane zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu	41	175	3
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	130	556	3
Zobowiązania budżetowe	25	107	3
Inne zobowiązania	13	56	3
Razem zobowiązania	209	894	
Wartość aktywów netto	141	603	
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%*	100%*	
Cena nabycia	3 725	15 942	
Wartość firmy na dzień nabycia	3 584	15 339	

* 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 z dnia 31 sierpnia 2024 roku, tj.: 4,2798 PLN

Jako dane wejściowe przyjęto sprawozdanie finansowe spółki sporządzone na dzień 31 sierpnia 2024 roku. Dane wejściowe zostały przygotowane zgodnie z obowiązującą w Grupie ASEE polityką rachunkowości.

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

Koszty związane z akwizycją zostały ujęte w rachunku zysków i strat

iv. Alokacja ceny nabycia 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.

Na dzień 30 września 2024 roku zakończono proces alokacji ceny nabycia. Wartość godziwa 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 godziwe na dzień nabycia tys. EUR	Wartości godziwe 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
Aktywa niematerialne rozpoznane na dzień nabycia (PPA)	-	-	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
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego od aktywów niematerialnych rozpoznanych na dzień nabycia (PPA)	-	-	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 odroczony 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.

v. Nabycie udziałów spółki Avera d.o.o.

W dniu 28 listopada 2023 roku spółka Payten Holding S.A. nabyła 75% udziałów w spółce Avera d.o.o. z siedzibą w Pristava pri Mestinju (Słowenia). 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 Avera, w związku z czym nie rozpoznaje udziałów niekontrolujących.

Łączna cena nabycia określona na dzień transakcji wynosiła 4,5 mln EUR i obejmowała: cenę zapłaconą w dniu transakcji w wysokości 2,7 mln EUR, wartość godziwą zobowiązania warunkowego zależnego od osiągniętych przez spółkę wyników w wysokości 1,2 mln EUR oraz wartość godziwą zobowiązania z tytułu posiadanej przez udziałowców niekontrolujących opcji put w wysokości 0,6 mln EUR.

W trakcie pierwszego półrocza 2024 roku Grupa rozpoznała aktywa niematerialne występujące w spółce, natomiast na dzień 30 września 2024 roku proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Avera 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 Avera d.o.o. 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	1	4	1	4	3
Wartości niematerialne, w tym:	-	-	500	2 177	3
Aktywa niematerialne rozpoznane na dzień nabycia (PPA)	-	-	500	2 177	3
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	56	244	56	244	3
Należności handlowe	689	3 000	689	3 000	3
Zapasy	144	627	144	627	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 484	6 462	1 484	6 462	3
Pozostałe aktywa	6	26	6	26	3
Razem aktywa	2 380	10 363	2 880	12 540	
Nabywane zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu leasingu	56	244	56	244	3
Zobowiązania handlowe	157	684	157	684	3
Zobowiązania budżetowe	148	644	148	644	3
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	-	-	99	431	3
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego od aktywów niematerialnych rozpoznanych na dzień nabycia (PPA)	-	-	95	414	3
Inne zobowiązania	21	91	17	74	3
Razem zobowiązania	382	1 663	477	2 077	
Wartość aktywów netto	1 998	8 700	2 403	10 463	
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%*	100%*	100%*	100%*	
Cena nabycia	4 482	19 516	4 482	19 516	
Wartość firmy na dzień nabycia	2 484	10 816	2 079	9 053	

* 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. 28.11.2023, wynoszącego: 4,3542 PLN

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

W efekcie przeprowadzonej alokacji ceny nabycia rozpoznane zostało w ramach wartości niematerialnych oprogramowanie terminali płatniczych. 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 rozpoznaniem aktywami.

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

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

vi. 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 półrocza 2024 roku Grupa rozpoznała aktywa niematerialne występujące w spółce, natomiast, na dzień 30 września 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
Aktywa niematerialne rozpoznane na dzień nabycia (PPA)	-	-	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
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego od aktywów niematerialnych rozpoznanych na dzień nabycia (PPA)	-	-	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 Dwelt 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 30 września 2024 roku, na dzień 30 czerwca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 września 2023 roku poza należnościami i środkami pieniężnymi opisanymi w innych notach Grupa posiadała również zaprezentowane w tabeli poniżej pozostałe aktywa finansowe:

	30 września 2024		30 czerwca 2024		31 grudnia 2023		30 września 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	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:								
Kontrakty forward na waluty	-	-	-	-	-	167	-	-
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	-	166	-	167	-	167	-	26
Inne aktywa finansowe	320	-	317	-	338	-	-	-
	320	166	317	167	338	334	-	26
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite, w tym:								
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	-	1	-	1	29	1	48	1
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	20	-	21	-	21	-	22	-
Inne aktywa finansowe	487	759	513	756	491	575	199	556
	507	760	534	757	541	576	269	557
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:								
Pożyczki, w tym	427	213	3	229	3	57	9	20
udzielone podmiotom powiązanym	427	3	-	-	-	-	-	-
udzielone pracownikom	-	210	3	229	3	57	9	20
Obligacje korporacyjne	110	-	110	-	110	-	-	-
Lokaty terminowe	859	3 016	990	54	1 029	206	1 283	220
	1 396	3 229	1 103	283	1 142	263	1 292	240
Razem	2 223	4 155	1 954	1 207	2 021	1 173	1 561	823

W aktywach finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie na dzień 30 września 2024 roku ujęte zostały lokaty terminowe, które stanowią 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 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 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 30 września 2024 roku, na dzień 30 czerwca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 września 2023 roku wartość godziwa aktywów finansowych nie odbiegała istotnie od ich wartości księgowej.

Na dzień 30 września 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				
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	166	-	-	166
Inne aktywa finansowe	320	-	-	320
Razem	486	-	-	486
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite				
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	1	1	-	-
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	20	-	-	20
Inne aktywa finansowe	1 246	-	-	1 246
Razem	1 267	1	-	1 266

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 30 czerwca 2024 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 ^{ij} tys. PLN	Poziom 2 ^{ij} tys. PLN	Poziom 3 ^{ijj} tys. PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy				
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	167	-	-	167
Pozostałe aktywa	317	-	-	317
Razem	484	-	-	484
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	1 269	-	-	1 269
Razem	1 291	1	-	1 290

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 ^{ij} tys. PLN	Poziom 2 ^{ij} tys. PLN	Poziom 3 ^{ijj} tys. PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy				
Zawarte kontrakty typu "forward"	167	-	167	-
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	167	-	-	167
Pozostałe aktywa	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 30 września 2023 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 ^{ij} tys. PLN	Poziom 2 ^{ij} tys. PLN	Poziom 3 ^{ijj} 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	49	49	-	-
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	22	-	-	22
Inne aktywa finansowe	755	-	-	755
Razem	826	49	-	777

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

6.6. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30 września 2024 roku, na dzień 30 czerwca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 września 2023 roku na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

	30 września 2024		30 czerwca 2024		31 grudnia 2023		30 września 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	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
Przedpłacone usługi, w tym:	2 092	53 210	2 388	52 350	2 799	51 828	1 277	48 075
usługi serwisowe, opłaty licencyjne i subskrypcyjne	1 892	44 477	2 354	43 726	1 827	44 481	863	40 865
ubezpieczenia	-	2 669	-	3 615	-	2 661	-	2 457
czynsze oraz uśrednienie rat z tytułu leasingu operacyjnego	189	285	5	380	106	427	80	183
przedpłacone usługi doradcze	-	830	-	682	-	275	-	103
inne usługi	11	4 949	29	3 947	866	3 984	334	4 467
Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów	-	1 439	-	841	-	694	-	126
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	198	1 030	195	1 428	289	1 382	53	1 507
Razem	2 290	55 679	2 583	54 619	3 088	53 904	1 330	49 708

6.7. Należności oraz aktywa z tytułu umów z klientami

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda należności na dzień 30 września 2024 roku, na dzień 30 czerwca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 września 2023 roku:

	30 września 2024		30 czerwca 2024		31 grudnia 2023		30 września 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	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
Należności handlowe, w tym:	-	246 523	-	212 738	-	299 114	-	222 736
Należności z tytułu dostaw i usług:	-	259 504	-	216 402	-	301 306	-	228 857
<i>od jednostek powiązanych</i>	-	360	-	212	-	744	-	757
<i>od jednostek pozostałych</i>	-	259 144	-	216 190	-	300 562	-	228 100
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-	10 094	-	10 371	-	8 291	-	7 854
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	-	(23 075)	-	(14 035)	-	(10 483)	-	(13 975)
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	5 881	-	5 410	-	2 693	-	2 336
Należności budżetowe	-	22 097	-	7 362	-	5 044	-	8 288
Podatek VAT	-	18 584	-	5 886	-	3 793	-	6 342
Pozostałe	-	3 513	-	1 476	-	1 251	-	1 946
Pozostałe należności	6 344	92 379	6 330	117 103	7 274	79 663	8 698	31 306
<i>Należności dot. rozliczanych transakcji płatniczych</i>	-	85 145	-	108 769	-	71 493	-	-
<i>Należności z tytułu kaucji</i>	934	1 832	668	1 278	682	1 199	732	1 288
<i>Inne należności</i>	5 615	7 372	5 662	8 053	6 592	7 764	7 966	30 105
<i>Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne (-)</i>	(205)	(1 970)	-	(997)	-	(793)	-	(87)
Razem należności	6 344	366 880	6 330	342 613	7 274	386 514	8 698	264 666

Saldo pozostałych należności 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 z zobowiązań do realizacji kontraktów), należności związane z odroczonej płatnościami za akcje Payten Holding S.A., które były sprzedane przez ASEE S.A. menadżerom spółek z Grupy ASEE, należności z tytułu sprzedaży środków trwałych, należności z tytułu przekazanych kaucji oraz pozostałe.

Na dzień 30 września 2024 roku należności handlowe w wysokości 14 680 tys. PLN oraz pozostałe należności w kwocie 397 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz otwartych linii bankowo-gwarancyjnych.

Poniższa tabela prezentuje należności z tytułu umów z klientami na dzień 30 września 2024 roku, na dzień 30 czerwca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 września 2023 roku:

Aktywa z tytułu umów z klientami	30 września 2024		30 czerwca 2024		31 grudnia 2023		30 września 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	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
Należności niezafakturowane	-	44 413	-	43 876	-	27 329	-	49 169
<i>od jednostek powiązanych</i>	-	-	-	348	-	-	-	-
<i>od jednostek pozostałych</i>	-	44 413	-	43 528	-	27 329	-	49 169
Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT	-	82 133	-	77 719	-	73 811	-	84 832
<i>od jednostek powiązanych</i>	-	1 787	-	1 411	-	462	-	886
<i>od jednostek pozostałych</i>	-	80 346	-	76 308	-	73 349	-	83 946
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	(5 942)	-	(6 005)	-	(6 036)	-	-
Razem aktywa z tytułu umów z klientami	-	120 604	-	115 590	-	95 104	-	134 001

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

Zmiany wartości odpisu aktualizującego wartość należności handlowych oraz aktywów z tytułu umów z klientami w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz w okresie porównywalnym zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Odpis aktualizujący należności handlowe i aktywa z tytułu umów z klientami	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Odpis na dzień 1 stycznia	(16 519)	(10 410)
Utworzenie w trakcie okresu sprawozdawczego	(8 912)	(8 289)
Wykorzystanie w trakcie okresu sprawozdawczego	95	813
Rozwiązanie w trakcie okresu sprawozdawczego	4 386	3 444
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi	(8 746)	-
Różnice kursowe	679	467
Odpis na dzień 30 września	(29 017)	(13 975)

6.8. Zapasy

W poniższej tabeli przedstawiono stan zapasów na dzień 30 września 2024 roku, na dzień 30 czerwca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 września 2023 roku:

Zapasy	30 września 2024 tys. PLN	30 czerwca 2024 tys. PLN	31 grudnia 2023 tys. PLN	30 września 2023 tys. PLN
Sprzęt komputerowy, licencje obce oraz pozostałe towary do odsprzedaży	101 958	98 822	98 136	114 702
Sprzęt komputerowy, części zamienne oraz inne materiały utrzymywane w celu realizacji usług serwisowych/utrzymawczych	18 912	18 855	17 527	17 248
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(19 873)	(19 017)	(17 791)	(19 289)
Razem	100 997	98 660	97 872	112 661

Zmiany wartości odpisu aktualizującego zapasy w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz w okresie porównywalnym zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Odpis aktualizujący wartość zapasów	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Odpis na dzień 1 stycznia	(17 791)	(16 856)
Utworzenie w trakcie okresu sprawozdawczego	(4 231)	(4 670)
Wykorzystanie w trakcie okresu sprawozdawczego	73	228
Rozwiązanie w trakcie okresu sprawozdawczego	1 776	1 784
Różnice kursowe	300	225
Odpis na dzień 30 września	(19 873)	(19 289)

6.9. Środki pieniężne

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda środków pieniężnych na dzień 30 września 2024 roku, na dzień 30 czerwca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 września 2023 roku:

	30 września 2024 tys. PLN	30 czerwca 2024 tys. PLN	31 grudnia 2023 tys. PLN	30 września 2023 tys. PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	143 608	162 289	239 652	211 994
Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	58 143	58 102	70 022	33 906
Środki pieniężne w drodze i pozostałe ekwiwalenty środków pieniężnych	105	2 715	3 438	6 991
Razem saldo środków pieniężnych wykazanych w bilansie	201 856	223 106	313 112	252 891
Odsetki naliczone od środków pieniężnych	(102)	(98)	(43)	(16)
Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością	(55 457)	(58 574)	(27 772)	(35 295)
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	146 297	164 434	285 297	217 580

Na dzień 30 września 2024 roku środki pieniężne w wysokości 513 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 67 616 tys. PLN.

6.10. Zobowiązania z tytułu leasingu

Na dzień 30 września 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 30 września 2024 roku, na dzień 30 czerwca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 września 2023 roku:

Zobowiązania finansowe	30 września 2024		30 czerwca 2024		31 grudnia 2023		30 września 2023	
	Długo-terminowe	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Krótko-terminowe
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Leasing nieruchomości	38 802	13 174	31 843	13 995	24 191	13 792	26 456	14 105
Leasing środków transportu	10 151	4 008	9 295	3 785	5 269	3 072	5 512	3 359
Leasing sprzętu IT i pozostałych aktywów	-	464	-	679	264	840	504	891
	48 953	17 646	41 138	18 459	29 724	17 704	32 472	18 355

6.11. Kredyty bankowe i pożyczki

Zadłużenie Grupy z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2024 roku, na dzień 30 czerwca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 września 2023 roku zostało przedstawione w tabeli poniżej:

	Waluta	30 września 2024		30 czerwca 2024		31 grudnia 2023		30 września 2023	
		Długo-terminowe	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Krótko-terminowe
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty w rachunku bieżącym		-	55 457	-	58 574	-	27 772	-	35 295
stała stopa procentowa	BAM	-	29 802	-	29 967	-	23 046	-	27 199
stała stopa procentowa	COP	-	183	-	-	-	13	-	5
stała stopa procentowa	EUR	-	159	-	72	-	56	-	116
stała stopa procentowa	INR	-	1 795	-	-	-	-	-	-
stała stopa procentowa	MKD	-	13	-	16	-	40	-	44
stała stopa procentowa	RSD	-	-	-	-	-	-	-	228
stała stopa procentowa	TRY	-	86	-	132	-	79	-	34
Euribor 1M + marża	EUR	-	-	-	-	-	897	-	1 061
Euribor 3M + marża	EUR	-	23 419	-	28 387	-	3 641	-	6 146
Euribor 6M + marża	EUR	-	-	-	-	-	-	-	462
Pozostałe kredyty		92 755	45 609	94 789	42 733	54 124	23 838	43 288	17 213
stała stopa procentowa	BAM	16 414	6 302	17 359	6 399	12 369	3 108	-	-
stała stopa procentowa	EUR	3 388	2 960	677	4 081	1 516	9 352	3 342	12 254
Euribor 3M + marża	EUR	71 948	35 705	75 623	31 420	38 869	9 929	34 767	2 814
Euribor 6M + marża	BAM	623	184	630	371	633	983	1 460	734
Euribor 6M + marża	EUR	382	458	500	462	737	466	910	500
Euribor 1Y + marża	EUR	-	-	-	-	-	-	2 809	911
Razem		92 755	101 066	94 789	101 307	54 124	51 610	43 288	52 508

Łącznie zadłużenie Grupy na dzień 30 września 2024 roku wynosiło 193 821 tys. PLN (105 734 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2023 roku). Wzrost zadłużenia wynika zaciągnięcia nowych kredytów przeznaczonych na finansowanie projektów outsourcingu procesów płatniczych, akwizycje spółek zależnych oraz kredytów w rachunkach bankowych wykorzystywanych w bieżącej działalności.

Łączne wpływy oraz spłaty kredytów ujęte w rachunku przepływów pieniężnych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku wyniosły odpowiednio 99 388 tys. PLN (wpływy) oraz 37 387 tys. PLN (spłaty).

Na dzień 30 września 2024 roku środki trwałe o wartości 18 056 tys. PLN, należności handlowe o wartości 14 680 tys. PLN, środki pieniężne o wartości 513 tys. PLN oraz aktywa finansowe wyceniane

w zamortyzowanym koszcie (lokaty długoterminowe) o wartości 3 367 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz otwartych linii bankowo-gwarancyjnych. Kwota zobowiązania zabezpieczonego tymi aktywami wynosiła na dzień 30 września 2024 roku 83 197 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 30 września 2024 roku oraz w okresach porównywalnych żadna ze spółek Grupy ASEE nie naruszyła wymogów zdefiniowanych w umowach kredytowych.

Wartość godziwa zobowiązań finansowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku w Grupie nie wystąpiły przesunięcia w pozycjach zadłużenia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 30 września 2024 roku, 30 czerwca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 września 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

W tabeli poniżej została przedstawiona struktura pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 30 września 2024 roku, na dzień 30 czerwca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 września 2023 roku:

Zobowiązania finansowe	30 września 2024		30 czerwca 2024		31 grudnia 2023 (przekształcone)		30 września 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	Długo- terminowe tys. PLN	Krótko- terminowe tys. PLN
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	4 885	-	621	-	3 932	-	3 993
Zobowiązania z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny	122 420	29 280	-	2 983	930	46 725	960	11 361
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put)	272 105	45 477	137 834	44 997	173 125	8 219	78 455	46 858
Walutowe kontrakty forward	-	-	-	-	-	4	-	22
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	2	-	2	-	48	-	2
	394 525	79 644	137 834	48 603	174 055	58 928	79 415	62 236

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa ASEE ujęła zobowiązania z tytułu opcji put w wysokości 317 582 tys. PLN przyznanej udziałowcom niekontrolującym następujących spółek: Necomplus – 24 590 tys. PLN, ContentSpeed – 2 798 tys. PLN, BS Telecom – 41 450 tys. PLN, Ifthenpay – 18 089 tys. PLN, Helius Systems – 10 783 tys. PLN, Dwelt – 70 223 tys. PLN, Avera – 2 861 tys. PLN, Touras Indie – 99 138 tys. PLN, Touras Tech ZEA – 42 488 tys. PLN oraz WEO – 5 162 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 30 września 2024 roku zobowiązania z tytułu warunkowej płatności za pakiet kontrolny akcji w wysokości 143 012 tys. PLN dotyczyły nabycia następujących spółek: Smarttek – 967 tys. PLN, ContentSpeed – 706 tys. PLN, Helius Systems – 1 260 tys. PLN, Askepnet – 6 016 tys. PLN, WEO – 5 733 tys. PLN, Touras Indie – 76 250 tys. PLN oraz Touras Tech ZEA – 52 080 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.

Na dzień 30 września 2024 roku obowiązania z tytułu odroczonej płatności za pakiet kontrolny akcji w wysokości 8 688 tys. PLN dotyczyły nabycia spółki Touras Tech ZEA.

Wartość godziwa zobowiązań finansowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku w Grupie nie wystąpiły przesunięcia w pozycjach zobowiązań finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 30 września 2024 roku, 30 czerwca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 września 2023 roku wartość godziwa zobowiązań finansowych 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), za wyjątkiem walutowych kontraktów forward, których wartość godziwa jest określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych (poziom 2).

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

Struktura zobowiązań Grupy na dzień 30 września 2024 roku, na dzień 30 czerwca 2024, na dzień 31 grudnia 2023 oraz na dzień 30 września 2023 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

	30 września 2024		30 czerwca 2024		31 grudnia 2023		30 września 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	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
Zobowiązania handlowe, w tym:	-	143 582	-	143 910	-	214 561	-	152 613
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	114 529	-	116 371	-	195 547	-	134 113
od jednostek powiązanych	-	103	-	73	-	648	-	99
od jednostek pozostałych	-	114 426	-	116 298	-	194 899	-	134 014
Zobowiązania niezafakturowane	-	25 862	-	24 314	-	16 751	-	17 296
od jednostek powiązanych	-	51	-	51	-	44	-	47
od jednostek pozostałych	-	25 811	-	24 263	-	16 707	-	17 249
Zobowiązania z tytułu kar umownych związanych z projektami	-	3 191	-	3 225	-	2 263	-	1 204
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	8 938	-	7 396	-	15 275	-	10 696
Zobowiązania budżetowe	-	35 598	-	24 980	-	50 849	-	26 185
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	21 480	-	10 625	-	34 834	-	12 251
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	2 652	-	2 969	-	4 302	-	2 621
Ubezpieczenia społeczne	-	8 787	-	9 584	-	10 622	-	9 149
Podatek u źródła	-	1 778	-	1 299	-	713	-	1 222
Pozostałe	-	901	-	503	-	378	-	942
Pozostałe zobowiązania	57	112 641	47	126 778	47	102 856	50	39 114
Zobowiązania dot. rozliczanych transakcji płatniczych	-	95 297	-	107 434	-	69 584	-	-
Zobowiązania wobec pracowników (w tym z tytułu wynagrodzeń)	-	12 670	-	12 659	-	25 494	-	11 635
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	-	385	-	722	-	1 504	-	669
Inne zobowiązania	57	4 289	47	5 963	47	6 274	50	26 810
Razem	57	300 759	47	303 064	47	383 541	50	228 608

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

6.14. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania z tytułu umów z klientami na dzień 30 września 2024 roku, na dzień 30 czerwca 2024, na dzień 31 grudnia 2023 oraz na dzień 30 września 2023 roku.

	30 września 2024		30 czerwca 2024		31 grudnia 2023		30 września 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	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT, w tym:	-	10 768	-	7 312	-	26 361	-	30 375
Od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Od jednostek pozostałych	-	10 768	-	7 312	-	26 361	-	30 375
Rozliczenia międzyokresowe przychodów dot. projektów IT, w tym:	8 274	101 841	9 785	103 695	10 690	131 753	4 272	99 801

Usługi serwisowe, opłaty licencyjne i subskrypcyjne	8 074	78 563	9 785	74 281	10 690	82 305	4 109	74 401
Przedpłacone wdrożenia	-	8 055	-	11 892	-	13 418	163	14 065
Zobowiązania do dostawy sprzętu	-	15 074	-	17 498	-	36 005	-	11 306
Pozostałe przedpłacone usługi	200	149	-	24	-	25	-	29
Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami	8 274	112 609	9 785	111 007	10 690	158 114	4 272	130 176

6.15. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz w okresie porównywalnym zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Na dzień 1 stycznia	10 594	9 175
Objęcia kontroli nad podmiotami zależnymi	559	-
Utworzenie rezerw w trakcie okresu sprawozdawczego	2 878	6 519
Wykorzystanie/rozwiązanie rezerw w trakcie okresu sprawozdawczego	(5 031)	(5 327)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(467)	(824)
Na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	8 533	9 543
Krótkoterminowe	3 708	6 078
Długoterminowe	4 825	3 465

6.16. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

W poniższej tabeli przedstawiono stan rozliczeń międzyokresowych kosztów na dzień 30 września 2024 roku, na dzień 30 czerwca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 września 2023 roku:

	30 września 2024		30 czerwca 2024		31 grudnia 2023		30 września 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	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:								
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	10 650	-	12 435	-	9 768	-	9 595
Rezerwa na premie dla pracowników i zarządu	-	35 018	-	25 655	-	26 654	-	38 009
	-	45 668	-	38 090	-	36 422	-	47 604
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:								
Dotacje do budowy aktywów	1 212	661	1 388	666	-	2 407	-	3 113
	1 212	661	1 388	666	-	2 407	-	3 113

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 powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi, które zostały zrealizowane w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 września 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku:

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych 9 miesięcy do 30 września tys. PLN	Zakupy od podmiotów powiązanych 9 miesięcy do 30 września tys. PLN	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe 30 września 2024/ 31 grudnia 2023 tys. PLN	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe 30 września 2024/ 31 grudnia 2023 tys. PLN	Zobowiązania z tytułu leasingu 30 września 2024/ 31 grudnia 2023 tys. PLN
Transakcje z Asseco Poland					
2024	-	1 299	47	5	-
2023	-	602	47	4	-
Transakcje z pozostałymi jednostkami z grupy Asseco Poland					
2024	1 783	374	2 106	12	-
2023	2 633	361	1 206	572	-
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązanymi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy					
2024	29	1 542	-	144	5 078
2023	-	3 196	-	125	4 715
Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej ASEE S.A. i spółek z Grupy ASEE					
2024	19	23	5 781	914	167
2023	-	14	6 836	19	330

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2024 roku obejmuje saldo należności handlowych w wysokości 360 tys. PLN, saldo aktywów z tytułu umów z klientami w kwocie 1 787 tys. PLN oraz saldo pozostałych należności na kwotę 5 787 tys. PLN, z czego 5 740 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 30 września 2024 roku obejmuje saldo zobowiązań handlowych w kwocie 154 tys. PLN oraz saldo pozostałych zobowiązań w kwocie 921 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 oraz Mini Invest d.o.o., Beograd², 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 30 września 2024 roku 5 245 tys. PLN.

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Dodatkowo Asseco International a.s., jednostka dominująca, otrzymała dywidendę z zysku Spółki o wartości brutto 43 572 tys. PLN (38 554 tys. PLN w roku 2023).

Członkowie Zarządu oraz podmioty powiązane poprzez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej ASEE S.A. otrzymały dywidendy z zysku Asseco South Eastern Europe S.A. o łącznej wartości brutto 2 741 tys. PLN (2 455 tys. PLN w 2023 roku). Stan posiadania akcji przez osoby Zarządzające oraz podmioty z nimi powiązane został zaprezentowany w punkcie VIII niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Dywidenda została wypłacona w dniu 20 czerwca 2024 roku.

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 30 września 2024 roku Mini Invest d.o.o. posiadała 298 436 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 koszt z tytułu programu związany z akcjami nabytymi przez Członków Zarządu wyniósł 136 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”:

	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Zmiana stanu zapasów	(23 647)	(62 404)
Zmiana stanu należności i aktywów niefinansowych	27 465	(18 419)
Zmiana stanu zobowiązań	(134 694)	13 800
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(23 260)	(2 105)
Zmiana stanu rezerw	(2 157)	1 192
Razem	(156 293)	(67 936)

7.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej największy wpływ miały:

- wydatki na nabycie środków trwałych (36 563 tys. PLN) oraz wartości niematerialnych (2 367 tys. PLN),
- wydatki na nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych, co zostało zaprezentowane w tabeli poniżej:

	9 miesięcy do 30 września 2024		9 miesięcy do 30 września 2023	
	Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych tys. PLN	Środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych tys. PLN	Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych tys. PLN	Środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych tys. PLN
Bithat Solutions	-	-	(1 372)	-
Helius Systems	-	-	(7 690)	-
Smarttek	-	-	(423)	-
Avera	(5 104)	-	-	-
Ifthenpay	(5 386)	-	-	-
Dwelt	(25 770)	-	-	-
ContentSpeed	(1 657)	-	-	-
Touras Indie	(25 904)	(1 791)	-	-
Touras Tech ZEA	(8 365)	174	-	-
WEO	(5 055)	1 167	-	-
Askepnet	(3 362)	122	-	-
Razem	(80 603)	(328)	(9 485)	-

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	77 962	47 428	3 932	129 322
Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych	58 053	(18 849)	(93 012)	(53 808)
Wpływy	99 388	-	-	99 388
Splata kapitału	(37 387)	(16 535)	(93 012)	(146 934)
Splata odsetek	(3 948)	(2 314)	-	(6 262)
Zmiany bezgotówkowe	3 262	39 365	94 076	136 703
Naliczone odsetki	3 905	2 314	-	6 219

Bezgotówkowy wzrost zobowiązań	-	37 002	94 076	131 078
Bezgotówkowy spadek zobowiązań	-	(742)	-	(742)
Objęcia kontroli nad podmiotami zależnymi	-	758	-	758
Różnice kursowe ujęte w przychodach / kosztach finansowych	(643)	33	-	(610)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(913)	(1 345)	(111)	(2 369)
Na dzień 30 września 2024 roku	138 364	66 599	4 885	209 848

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	(21 687)	(18 305)	(81 620)	(121 612)
Wpływy	1 275	-	-	1 275
Spłata kapitału	(21 311)	(16 844)	(81 620)	(119 775)
Spłata odsetek	(1 651)	(1 461)	-	(3 112)
Zmiany bezgotówkowe	1 097	25 199	81 620	107 916
Naliczone odsetki	1 655	1 461	-	3 116
Bezgotówkowy wzrost zobowiązań	-	24 798	81 620	106 418
Bezgotówkowy spadek zobowiązań	-	(1 034)	-	(1 034)
Różnice kursowe ujęte w przychodach / kosztach finansowych	(558)	(26)	-	(584)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(739)	(1 185)	(74)	(1 998)
Na dzień 30 września 2023 roku	60 501	50 827	3 993	115 321

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 wypłat dywidend realizowanych do udziałowców mniejszościowych następujących spółek:

	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Avera	(1 882)	-
Chip Card	(372)	(178)
e-mon	(337)	(325)
ContentSpeed	(212)	-
Necomplus	(1 293)	(5 065)
Payten HQ	(491)	(286)
BS Telecom	(2 800)	-
Razem	(7 387)	(5 854)

Zakup udziałów niekontrolujących dotyczy opłacenia warunkowej części ceny wykupu udziałów mniejszościowych spółki IPS Chorwacja (połączona z Monri Chorwacja w 2023 roku) w kwocie 6 023 tys. PLN oraz wykupu udziałów niekontrolujących w Bithat w kwocie 3 870 tys. PLN.

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 30 września 2024 roku wynosiły 66 452 tys. PLN, na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosiły 66 308 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2023 roku 95 239 tys. PLN, a na dzień 30 września 2023 roku 68 561 tys. PLN.

Aktywa zabezpieczające bankowe linie gwarancyjne:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów				Kwota wystawionej gwarancji zabezpieczonej aktywami			
	30 września 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023	30 września 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe	430	-	-	35	365	-	-	35
Pozostałe należności	397	1 493	838	834	388	941	838	834
Razem	827	1 493	838	869	753	941	838	869

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 30 września 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 30 września 2024 roku, na dzień 30 czerwca 2024 roku, na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 września 2023 roku następujące zobowiązania pozabilansowe do dokonania przyszłych płatności:

	30 września 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni				
W okresie do 1 roku	3 247	3 767	4 058	3 532
W okresie od 1 roku do 5 lat	4 669	4 660	4 691	1 166
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	7 916	8 427	8 749	4 698
Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego sprzętu				
W okresie do 1 roku	145	204	269	146
W okresie od 1 roku do 5 lat	-	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	145	204	269	146

Powyższe umowy spełniają definicję leasingu według MSSF 16. Zobowiązania pozabilansowe zaprezentowane na dzień 30 września 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. Sezonowość dotyczy głównie dostaw sprzętu w ramach segmentów Rozwiązania płatnicze oraz Rozwiązania

dedykowane, rozwiązań z zakresu inteligentnych systemów drogowych (Rozwiązania dedykowane), transakcje realizowanych w ramach sieci MoneyGet (Rozwiązania płatnicze), oraz transakcji płatności przetwarzanych w ramach linii eCommerce, IPD oraz Processing. W przypadku dostaw sprzętu i powiązanych usług 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. W przypadku sieci MoneyGet największe przychody są zwykle w trzecim kwartale roku, co jest związane z naturą sieci nastawionej na ruch turystyczny.

8.3. Zatrudnienie

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	30 września 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4	4	4
Zarządy jednostek z Grupy	70	64	65	60
Działy produkcyjne	3 417	3 249	3 226	3 135
Działy handlowe	310	276	271	273
Działy administracyjne	403	364	354	355
Razem	4 204	3 957	3 920	3 827

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień:	30 września 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
ASEE S.A.	28	28	32	33
ASEE BSS Macedonia	121	30	-	-
ASEE Bułgaria	19	21	18	18
ASEE Chorwacja	351	356	360	359
ASEE Macedonia	130	221	249	252
ASEE Turcja	99	99	100	102
Avera	6	7	7	-
BS Telecom Solutions	153	148	151	143
e-mon	6	6	6	6
Grupa ASEE BiH	157	156	156	108
Grupa ASEE Kosowo	158	156	158	149
Grupa ASEE Rumunia	193	184	186	186
Grupa ASEE Serbia	610	612	609	605
Grupa Necomplus	772	730	714	710
Grupa Payten BiH	76	74	69	70
Grupa Payten Rumunia	81	79	82	83
Grupa Payten Serbia	237	229	220	216
Grupa Payten Turcja	390	371	376	383
Grupa Sonet	91	90	88	87
Grupa Touras	155	-	-	-
Ifthenpay	17	17	17	-
Monri Chorwacja	141	139	122	119
Monri Serbia	4	3	2	1
Payten Chorwacja	103	103	102	102
Payten Czarnogóra	23	23	20	19
Payten Egipt	9	9	9	9
Payten Macedonia	34	34	35	34
Payten Słowenia	32	32	32	33
WEO	8	-	-	-
Razem	4 204	3 957	3 920	3 827

Liczba osób zatrudnionych w krajach, w których działa Grupa	30 września 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
Europa Południowo-Wschodnia:	2 361	2 350	2 316	2 234
<i>Bośnia</i>	386	378	376	321
<i>Chorwacja</i>	595	598	584	580
<i>Macedonia</i>	285	285	284	286
<i>Serbia</i>	851	844	831	822
<i>Pozostałe</i>	244	245	241	225
Europa Środkowa	393	381	388	389
Europa Zachodnia	461	453	433	422
Bliski Wschód	22	9	9	9
Turcja	489	470	476	485
Indie	142	-	-	-
Ameryka Łacińska	336	294	298	288
Razem	4 204	3 957	3 920	3 827

8.4. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30 września 2024 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 23 października 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 9 miesięcy zakończony dnia
30 września 2024 roku

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

tys. PLN	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana
	30 września 2024	30 września 2023		30 września 2024	30 września 2023	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody operacyjne	444 795	398 346	12%	103 748	88 305	18%
Zysk brutto ze sprzedaży	116 103	110 129	5%	27 076	24 395	11%
Zysk netto ze sprzedaży	63 615	60 323	6%	14 829	13 353	11%
Zysk z działalności operacyjnej	64 021	60 635	6%	14 923	13 422	11%
EBITDA	89 153	83 492	7%	20 788	18 491	12%
Zysk za okres sprawozdawczy	56 090	63 636	-12%	13 079	14 064	-7%
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	54 003	62 545	-14%	12 593	13 819	-9%

Wyniki finansowe Grupy ASEE wyrażone w EUR osiągnięte w trzecim kwartale 2024 roku były lepsze niż wyniki za analogiczny okres poprzedniego roku. Przychody ze sprzedaży Grupy wzrosły o 15,4 mln EUR w ujęciu rok do roku, za sprawą zarówno przychodów z tytułu własnych usług, głównie z tytułu SaaS oraz subskrypcji, oraz za sprawą przychodów z tytułu odsprzedaży rozwiązań stron trzecich. Zysk z działalności operacyjnej osiągnął poziom 14,9 mln EUR po wzroście o 11%, natomiast wartość EBITDA za trzeci kwartał 2024 wyniosła 20,8 mln EUR (wzrost o 12%). Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej za trzeci kwartał 2024 roku wyniósł 12,6 mln EUR, po spadku o 1,2 mln EUR, czyli 9%. Spadek ten, wynikał głównie z przychodów i kosztów finansowych, w tym głównie: niższego o 1,4 mln EUR zysku z sytuacji pieniężnej netto (hiperinflacja), niższej o 1,2 mln EUR nadwyżki przychodów nad kosztami z tytułu różnic kursowych, ujętej w kwocie 1,0 mln EUR dywidendy do akcjonariuszy mniejszościowych BS Telecom, które zostały częściowo skompensowane zyskami z tytułu przeszacowania zobowiązań z tytułu opcji put przyznanych udziałowcom mniejszościowym.

Wspomniana poprawa wyników finansowych wynika głównie ze wzrostu skali oraz efektywności sprzedaży w segmencie Rozwiązania płatnicze, głównie za sprawą linii odpowiedzialnych za eCommerce oraz procesowanie transakcji płatniczych, a w mniejszym stopniu za sprawą wzrostu skali działalności pozostałych linii w ramach segmentu. Wspomniana powyżej poprawa wyników w segmencie Rozwiązania płatnicze została częściowo skompensowana przez niższe wyniki segmentu Rozwiązania dedykowane, co zostało dokładniej opisane w dalszej części komentarza.

Rosnąca skala działania to po części także skutek konsolidacji nowych spółek w Grupie ASEE, których konsolidację Grupa rozpoczęła w drugiej połowie 2023 roku oraz w trzecim kwartale 2024 roku. Nowo nabyte spółki Grupy ASEE wygenerowały w trzecim kwartale 2024 roku przychody na poziomie 4,7 mln EUR. Wpływ nowych spółek wraz z efektem amortyzacji rozpoznanych w ramach PPA aktywów na EBIT wyniósł 0,4 mln EUR, a na wartość EBITDA 1,3 mln EUR.

Powyżej wymienione wyniki za trzeci 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 30 września 2024 Bez MSR 29 tys. PLN	Wpływ hiperinflacji tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2024 Zgodnie z MSSF tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2024 Bez MSR 29 tys. EUR	Wpływ hiperinflacji tys. EUR	3 miesiące do 30 września 2024 Zgodnie z MSSF tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	444 890	(95)	444 795	103 766	(18)	103 748
Zysk brutto ze sprzedaży	117 144	(1 041)	116 103	27 317	(241)	27 076
Zysk netto ze sprzedaży	64 514	(899)	63 615	15 038	(208)	14 829
Zysk z działalności operacyjnej	64 940	(919)	64 021	15 137	(214)	14 923
EBITDA	89 423	(270)	89 153	20 850	(62)	20 788
Zysk za okres sprawozdawczy	53 293	2 797	56 090	12 422	657	13 079
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	51 214	2 789	54 003	11 937	656	12 593

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	3 miesiące do	Zmiana	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana
	30 września 2024	30 września 2023		30 września 2024	30 września 2023	
(dane bez wpływu MSR 29)	tys. PLN	tys. PLN	%	tys. EUR	tys. EUR	%
Przychody operacyjne	242 471	171 679	41%	56 537	38 125	48%
Zysk z działalności operacyjnej	50 874	33 137	54%	11 856	7 331	62%
EBITDA	66 980	47 803	40%	15 613	10 586	48%

Przychody segmentu **Rozwiązania płatnicze** w trzecim kwartale 2024 roku wyniosły 56,5 mln EUR, co oznacza wzrost o 18,4 mln EUR (48%) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Wzrost zanotowały wszystkie linie biznesowe wchodzące w skład segmentu Rozwiązania płatnicze. W największym stopniu do wzrostu przychodów przyczyniła się linia odpowiedzialna za eCommerce+Processing, która wygenerowała o 7,2 mln EUR więcej przychodów niż w tym samym okresie ubiegłego roku. Wzrost ten został zrealizowany głównie poprzez operacje w Turcji oraz Europie Zachodniej, a w mniejszym stopniu w Chorwacji oraz Serbii. Do wzrostu przyczyniły się również konsolidowane od początku kwartału spółki w Indiach oraz Zjednoczonych Emiratach Arabskich. Na wszystkich wymienionych rynkach wzrost został zrealizowany za sprawą własnych usług procesowania transakcji płatniczych. Drugi co do wielkości wzrost, w kwocie 6,5 mln EUR wygenerowała linia odpowiedzialna za utrzymanie i sprzedaż ATMów. Wzrost ten został wygenerowany głównie za sprawą dostaw urządzeń do klientów na terenie Serbii, Rumunii oraz Chorwacji oraz za sprawą niezależnej sieci bankomatów w Albanii oraz Chorwacji. Wzrosły również przychody linii odpowiedzialnej za utrzymanie i sprzedaż terminali płatniczych POS, która największy wzrost zanotowała na obszarze Europy Zachodniej co związane jest z większymi dostawami urządzeń. Najmniejszy kwotowo, lecz dynamiczny wzrost zanotowała również linia odpowiedzialna za sprzedaż rozwiązań kierowanych do klientów niefinansowych, takich jak elektroniczne kasy fiskalne (ECR) oraz rozwiązania InStore payments (IPD), której przychody w ujęciu rok do roku wzrosły o 1,3 mln EUR do kwoty 5,0 mln EUR, głównie za sprawą operacji na terenie Chorwacji oraz Czech.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania płatnicze w trzecim kwartale 2024 roku wzrósł o 4,5 mln EUR (62%) i wyniósł 11,9 mln EUR. Podobnie jak w przypadku przychodów, wzrost EBIT zanotowały wszystkie linie biznesowe. Ponownie największy udział we wzroście miała linia odpowiedzialna za eCommerce+Processing. Drugi pod względem wielkości był wzrost wyniku w linii odpowiedzialnej za utrzymanie i sprzedaż terminali płatniczych POS.

Skonsolidowana wartość EBITDA segmentu Rozwiązania płatnicze w trzecim kwartale 2024 roku wyniosła 15,6 mln EUR, co oznacza wzrost o 5,0 mln EUR (48%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.



Wyniki segmentu Rozwiązania dla bankowości

Rozwiązania dla bankowości	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana
	30 września 2024	30 września 2023		30 września 2024	30 września 2023	
(dane bez wpływu MSR 29)	tys. PLN	tys. PLN	%	tys. EUR	tys. EUR	%
Przychody operacyjne	68 505	73 315	-7%	15 992	16 272	-2%
Zysk z działalności operacyjnej	13 541	14 361	-6%	3 163	3 196	-1%
EBITDA	16 610	17 716	-6%	3 880	3 941	-2%

Segment **Rozwiązania dla bankowości** osiągnął w trzecim kwartale 2024 roku sprzedaż na poziomie 16,0 mln EUR, co oznacza nieznaczny spadek o 0,3 mln EUR (2%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Spadek zanotowała głównie linia odpowiedzialna za rozwiązania wielokanałowe, głównie za sprawą usług wdrożeniowych oraz modyfikacji zrealizowanych w Serbii oraz Chorwacji. W mniejszym stopniu spadły przychody linii odpowiedzialnej za rozwiązania z obszaru bezpieczeństwa zrealizowane w Chorwacji, Bułgarii

oraz Turcji. Spadki te zostały częściowo skompensowane przez wyższe przychody z tytułu utrzymania centralnych systemów bankowych w Serbii, Rumunii oraz Macedonii.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania dla bankowości w trzecim kwartale 2024 roku wyniósł 3,2 mln EUR, co oznacza, że utrzymał się na poziomie podobnym do poprzedniego roku. Zmianie uległa jednak dystrybucja wyniku pomiędzy liniami biznesowymi. Spadek zanotowała linia odpowiedzialna za rozwiązania wielokanałowe co zostało skompensowane wyższymi wynikami linii odpowiedzialnych za rozwiązania z zakresu bezpieczeństwa oraz za centralne systemy bankowe.

Skonsolidowana wartość EBITDA w segmencie Rozwiązania dla bankowości w trzecim kwartale 2024 roku również utrzymała się na zbliżonym poziomie i osiągnęła wartość 3,9 mln EUR.



Wyniki segmentu Rozwiązania dedykowane

Rozwiązania dedykowane	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana	3 miesiące do	3 miesiące do	Zmiana
	30 września 2024	30 września 2023		30 września 2024	30 września 2023	
(dane bez wpływu MSR 29)	tys. PLN	tys. PLN	%	tys. EUR	tys. EUR	%
Przychody operacyjne	133 914	132 293	1%	31 237	29 331	7%
Zysk z działalności operacyjnej	525	10 238	-95%	117	2 266	-95%
EBITDA	5 832	13 951	-58%	1 356	3 091	-56%

Przychody ze sprzedaży segmentu Rozwiązania dedykowane wzrosły w trzecim kwartale 2024 roku o 1,9 mln EUR (7%) i osiągnęły wartość 31,2 mln EUR. Wzrost ten został zrealizowany w większej części przez linię odpowiedzialną za sprzedaż własnych rozwiązań, w tym za sprawą konsolidacji spółki odpowiedzialnej za rozwiązania z zakresu billingu dla przedsiębiorstw użyteczności publicznej, głównie w obszarze energetyki. Do wzrostu przyczyniła się również Turcja i oferowany w ramach tej linii rozwój aplikacji mobilnych. Spadek zanotowała zaś linia odpowiedzialna za rozwiązania BPM oraz systemy drogowe. W linii odpowiedzialnej za rozwiązania stron trzecich wzrost zanotowała głównie spółka w Bośni i Hercegowinie odpowiedzialna za infrastrukturę drogową, co jednak nie wiązało się ze wzrostem nadwyżki przychodów nad kosztami obcymi (Marża 1). Wzrost przychodów w Bośni i Hercegowinie został w dużej części skompensowany przez niższe przychody zrealizowane w Serbii.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania dedykowane w trzecim kwartale 2024 roku osiągnął wartość 0,1 mln EUR i był o 2,2 mln EUR (95%) niższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Do spadku w największym stopniu przyczyniły się operacje w Serbii oraz Rumunii odpowiedzialne za rozwiązania stron trzecich. W obu przypadkach spadek wyniku operacyjnego wynikał z niższej nadwyżki przychodów nad kosztami obcymi (Marża 1), co było rezultatem braku wystarczającej ilości projektów i dostaw. Linia odpowiedzialna za sprzedaż rozwiązań własnych zanotowała spadek w podobnych obszarach jak opisane powyżej.

Dodatkowo, wynik został obciążony kosztami amortyzacji aktywów rozpoznanych w ramach alokacji ceny nabycia (PPA), tj. oprogramowania, w kwocie 0,3 mln EUR.

Wartość EBITDA segmentu Rozwiązania dedykowane w trzecim kwartale 2024 roku spadła o 1,7 mln EUR (56%) i osiągnęła poziom 1,4 mln EUR.

Zysk netto

Skonsolidowany zysk netto Grupy ASEE za trzeci kwartał 2024 roku wyniósł 13,1 mln EUR, co oznacza spadek o 1,0 mln EUR (7%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wynik na działalności finansowej w trzecim kwartale 2024 roku wyniósł 1,4 mln EUR, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku było to 3,4 mln EUR. Spadek zysku z działalności finansowej wynika głównie z niższego o 1,4 mln EUR zysku z sytuacji pieniężnej netto (hiperinflacja), niższej o 1,2 mln EUR nadwyżki przychodów nad kosztami z tytułu różnic kursowych, ujętej w kwocie 1,0 mln EUR dywidendy do akcjonariuszy mniejszościowych BS Telecom, które zostały częściowo skompensowane zyskami z tytułu przeszacowania zobowiązań z tytułu opcji put przyznanych udziałowcom mniejszościowym.

Efektywna stopa podatkowa w trzecim kwartale 2024 roku wyniosła 19,7%, co oznacza wzrost o 3,5 punktu procentowego w stosunku do trzeciego kwartału 2023 roku. Wzrost ten wynika w dużej mierze z niższego zysku z sytuacji pieniężnej netto oraz ujętego kosztu dywidend do akcjonariuszy mniejszościowych, które to pozycje

nie generują obciążenia podatkowego. Stopa liczona z wyłączeniem tych transakcji w ujęciu rok do roku wzrosła o 0,8 punktu procentowego.

	3 miesiące do 30 września 2024 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2023 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2024 tys. EUR	3 miesiące do 30 września 2023 tys. EUR
Działalność finansowa	5 832	15 328	1 363	3 370
Zysk przed opodatkowaniem	69 848	75 957	16 286	16 791
Podatek dochodowy	(13 758)	(12 321)	(3 206)	(2 726)
Efektywna stopa podatkowa	19,7%	16,2%	19,7%	16,2%
Zysk za okres sprawozdawczy	56 090	63 636	13 079	14 064

II. Wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku /narastająco/

tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN	Zmiana	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. EUR	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. EUR	Zmiana
Przychody operacyjne	1 209 461	1 153 937	5%	281 128	252 100	12%
Zysk brutto ze sprzedaży	304 956	308 150	-1%	70 884	67 321	5%
Zysk netto ze sprzedaży	153 300	163 519	-6%	35 633	35 724	0%
Zysk z działalności operacyjnej	154 600	164 286	-6%	35 935	35 891	0%
EBITDA	227 447	231 474	-2%	52 868	50 570	5%
Zysk za okres sprawozdawczy	144 726	159 333	-9%	33 640	34 809	-3%
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	141 001	154 559	-9%	32 774	33 766	-3%

Wyniki finansowe Grupy ASEE wyrażone w EUR osiągnięte po trzech kwartałach 2024 roku utrzymały się na zbliżonym poziomie, pomimo wyższych przychodów niż w roku ubiegłym. Przychody ze sprzedaży wyrażone w EUR wyniosły 281,1 mln, co oznacza wzrost o 29,0 mln (12%) w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku. Zysk z działalności operacyjnej osiągnął poziom zbliżony do roku ubiegłego, czyli 35,9 mln, natomiast wartość EBITDA za trzy kwartały 2024 wyniosła 52,9 mln EUR (wzrost o 5%). Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej za trzy kwartały 2024 roku wyniósł 32,8 mln EUR, po spadku o 1,0 mln EUR, czyli 3%.

Po trzech kwartałach 2024 roku istotny wzrost zanotował segment Rozwiązania płatnicze, lekko wzrostowy był wynik segmentu Rozwiązania dla bankowości, zaś istotny spadek zanotował segment Rozwiązania dedykowanych, w którym poza spadkiem wynikającym z bieżących operacji, w drugim kwartale zostały również ujęte dwie transakcje mające charakter jednorazowy: i) w związku z zaistniałym ryzykiem niedokończenia projektu realizowanego dla klienta z sektora telekomunikacji odwrócone zostały rozpoznane wcześniej przychody (1,7 mln EUR), ii) w związku z brakiem spodziewanych pozytywnych przepływów wygenerowanych przez wybrane wartości niematerialne dokonano odpisu wartości tych aktywów w kwocie 0,5 mln EUR.

Rosnąca skala działania to po części także skutek konsolidacji nowych spółek w Grupie ASEE, których konsolidację Grupa rozpoczęła w drugiej połowie 2023 w roku oraz w trzecim kwartale 2024 roku. Nowo nabyte spółki Grupy ASEE wygenerowały za okres trzech kwartałów 2024 roku przychody na poziomie 10,4 mln EUR. Wpływ nowych spółek wraz z efektem amortyzacji rozpoznanych w ramach PPA aktywów na EBIT wyniósł 1,6 mln EUR, a na wartość EBITDA 3,4 mln EUR.

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

	9 miesięcy do 30 września 2024 Bez MSR 29 tys. PLN	Wpływ hiperinflacji tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2024 Zgodnie z MSSF tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2024 Bez MSR 29 tys. EUR	Wpływ hiperinflacji tys. EUR	9 miesięcy do 30 września 2024 Zgodnie z MSSF tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	1 201 481	7 980	1 209 461	279 273	1 855	281 128
Zysk brutto ze sprzedaży	304 698	258	304 956	70 824	60	70 884
Zysk netto ze sprzedaży	154 012	(712)	153 300	35 799	(165)	35 633

Zysk z działalności operacyjnej	155 331	(731)	154 600	36 105	(170)	35 935
EBITDA	226 001	1 446	227 447	52 532	336	52 868
Zysk za okres sprawozdawczy	126 204	18 522	144 726	29 335	4 305	33 640
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	122 575	18 426	141 001	28 491	4 283	32 774

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	9 miesięcy do	9 miesięcy do	Zmiana	9 miesięcy do	9 miesięcy do	Zmiana
	30 września 2024	30 września 2023		30 września 2024	30 września 2023	
(dane bez wpływu MSR 29)	tys. PLN	tys. PLN	%	tys. EUR	tys. EUR	%
Przychody operacyjne	620 062	537 325	15%	144 127	117 389	23%
Zysk z działalności operacyjnej	115 245	86 971	33%	26 788	19 001	41%
EBITDA	161 011	131 766	22%	37 425	28 787	30%

Przychody ze sprzedaży segmentu Rozwiązania płatnicze za trzy kwartały 2024 roku wyniosły 144,1 mln EUR, co oznacza wzrost o 26,7 mln EUR (23%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Wzrost zanotowały prawie wszystkie linie biznesowe wchodzące w skład segmentu Rozwiązania płatnicze. W największym stopniu do wzrostu przychodów przyczyniła się linia odpowiedzialna za eCommerce+Processing, która wygenerowała o 14,1 mln EUR więcej przychodów niż w tym samym okresie ubiegłego roku. Wzrost ten został zrealizowany głównie poprzez operacje w Turcji oraz Europie Zachodniej, a w mniejszym stopniu w Serbii oraz Chorwacji. Podobnie jak opisano w komentarzu do wyników trzeciego kwartału wzrost został również wsparty przez konsolidowanie od początku trzeciego kwartału spółek w Indiach oraz Zjednoczonych Emiratach Arabskich. Na wszystkich wymienionych rynkach wzrost został zrealizowany za sprawą własnych usług procesowania transakcji płatniczych. Drugi co do wielkości wzrost, w kwocie 9,5 mln EUR wygenerowała linia odpowiedzialna za utrzymanie i sprzedaż ATMów. Wzrost ten został wygenerowany głównie za sprawą dostaw urządzeń do klientów na terenie Serbii, Chorwacji i Bułgarii oraz za sprawą niezależnej sieci bankomatów w Albanii, Chorwacji oraz Czarnogórze. Najmniejszy kwotowo, lecz dynamiczny wzrost zanotowała również linia odpowiedzialna za sprzedaż rozwiązań kierowanych do klientów niefinansowych, takich jak elektroniczne kasy fiskalne (ECR) oraz rozwiązania InStore payments (IPD), której przychody w ujęciu rok do roku wzrosły o 2,8 mln EUR do kwoty 13,1 mln EUR, głównie za sprawą operacji na terenie Chorwacji, Czech oraz Słowenii. Linia odpowiedzialna za utrzymanie i sprzedaż terminali płatniczych POS po nieznacznym spadku (0,2 mln EUR) zrealizowała 55,9 mln EUR przychodów.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania płatnicze w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku wzrósł o 7,8 mln EUR (41%) i wyniósł 26,8 mln EUR. Podobnie jak w przypadku przychodów, największy wzrost EBIT zanotowała linia odpowiedzialna za eCommerce+Processing. Drugi pod względem wielkości był wzrost wyniku w linii odpowiedzialnej za sprzedaż rozwiązań kierowanych do klientów niefinansowych, takich jak elektroniczne kasy fiskalne (ECR) oraz rozwiązania InStore payments (IPD). Linia odpowiedzialna za utrzymanie i sprzedaż terminali płatniczych POS zanotowała nieznacznie niższy wynik, zaś linia odpowiedzialna za utrzymania i sprzedaż bankomatów nieznacznie wyższy.

Skonsolidowana wartość EBITDA segmentu Rozwiązania płatnicze w trzech kwartałach 2024 roku wyniosła 37,4 mln EUR, co oznacza wzrost o 8,6 mln EUR (30%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.



Wyniki segmentu Rozwiązania dla bankowości

Rozwiązania dla bankowości	9 miesięcy do	9 miesięcy do	Zmiana	9 miesięcy do	9 miesięcy do	Zmiana
	30 września 2024	30 września 2023		30 września 2024	30 września 2023	
(dane bez wpływu MSR 29)	tys. PLN	tys. PLN	%	tys. EUR	tys. EUR	%
Przychody operacyjne	213 874	223 549	-4%	49 713	48 839	2%
Zysk z działalności operacyjnej	47 988	49 334	-3%	11 154	10 777	4%
EBITDA	57 516	59 174	-3%	13 369	12 928	3%

Segment **Rozwiązania dla bankowości** osiągnął po trzech kwartałach 2024 roku sprzedaż na poziomie 49,7 mln EUR, co oznacza wzrost o 0,9 mln EUR (2%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Wyższe przychody zanotowała linia odpowiedzialna za rozwiązania wielokanałowe (+1,6 mln EUR) oraz linia odpowiedzialna za rozwiązania z zakresu bezpieczeństwa (+0,3 mln EUR). Przychody linii odpowiedzialnej za centralne systemy bankowe spadły o 1,0 mln EUR, co jest związane z zakończeniem kilku większych projektów implementacyjnych.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania dla bankowości po pierwszych dziewięciu miesiącach 2024 roku wyniósł 11,2 mln EUR i wzrósł w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku (0,4 mln EUR). Wzrost wyniku został zrealizowany przy podobnej do ubiegłego roku rentowności.

Skonsolidowana wartość EBITDA w trzech kwartałach 2024 roku wzrosła w segmencie Rozwiązania dla bankowości o 0,4 mln EUR i osiągnęła wartość 13,4 mln EUR.



Wyniki segmentu Rozwiązania dedykowane

Rozwiązania dedykowane	9 miesięcy do	9 miesięcy do	Zmiana	9 miesięcy do	9 miesięcy do	Zmiana
	30 września 2024	30 września 2023		30 września 2024	30 września 2023	
(dane bez wpływu MSR 29)	tys. PLN	tys. PLN	%	tys. EUR	tys. EUR	%
Przychody operacyjne	367 545	385 878	-5%	85 433	84 302	1%
Zysk z działalności operacyjnej	(7 902)	28 095	-128%	(1 837)	6 137	-130%
EBITDA	7 473	39 244	-81%	1 737	8 574	-80%

Przychody ze sprzedaży segmentu **Rozwiązania dedykowane** w trzech kwartałach 2024 roku wzrosły o 1,1 mln EUR (1%) i osiągnęły wartość 85,4 mln EUR. Do wzrostu przyczyniły się obydwie linie segmentu, odpowiedzialna za własne rozwiązania jak i odpowiedzialna za rozwiązania stron trzecich.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania dedykowane za trzy kwartały 2024 roku osiągnął wartość -1,8 mln EUR i był o 8,0 mln EUR (130%) niższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Jak zostało opisane powyżej wyniki segmentu za drugi kwartał zostały obciążone dwoma transakcjami mającymi charakter jednorazowy o całkowitym negatywnym wpływie 2,3 mln EUR. Pozostały spadek wyniku operacyjnego wynikał z opóźnień w podpisywaniu nowych projektów i dotyczył głównie spółek działających w Serbii, Rumunii oraz Bośni i Hercegowinie. Dodatkowo wyniki zostały obciążone amortyzacją aktywów rozpoznanych w procesie alokacji ceny nabycia akwizycji zrealizowanych w czwartym kwartale 2023 roku oraz w roku 2024, w łącznej kwocie 0,8 mln EUR.

Wartość EBITDA segmentu Rozwiązania dedykowane w trzech kwartałach 2024 roku spadła o 6,8 mln EUR (80%) i osiągnęła poziom 1,7 mln EUR.

Zysk netto

Skonsolidowany **zysk netto** Grupy ASEE za trzy kwartały 2024 roku wyniósł 33,6 mln EUR i spadł o 1,2 mln EUR (3%) w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Wynik na działalności finansowej za trzy kwartały 2024 roku wyniósł 5,0 mln EUR, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku było to 6,1 mln EUR, co oznacza spadek o 1,1 mln EUR. Spadek zysku z działalności

finansowej wynika głównie z niższej o 1,1 mln EUR nadwyżki przychodów nad kosztami z tytułu różnic kursowych, ujętych w kwocie 1,3 mln EUR dywidend do akcjonariuszy mniejszościowych BS Telecom, Avera oraz Heliuss, które zostały częściowo skompensowane zyskami z tytułu przeszacowania zobowiązań z tytułu opcji put przyznanych udziałowcom mniejszościowym.

Efektywna stopa podatkowa w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku wyniosła 17,7%, co oznacza wzrost o 0,6 punktu procentowego w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku. Stopa liczona z wyłączeniem zysku z sytuacji pieniężnej netto oraz ujętego kosztu dywidend do akcjonariuszy mniejszościowych w ujęciu rok do roku utrzymała się na niezmiennym poziomie (19,2%).

	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. EUR	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. EUR
Działalność finansowa	21 297	28 028	4 950	21 297
Zysk przed opodatkowaniem	175 881	192 296	40 882	175 881
Podatek dochodowy	(31 155)	(32 963)	(7 242)	(31 155)
Efektywna stopa podatkowa	17,7%	17,1%	17,7%	17,7%
Zysk za okres sprawozdawczy	144 726	159 333	33 640	144 726

III. Analiza wskaźnikowa

Analiza wskaźnikowa przeprowadzona została na danych zaprezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które są prezentowane w tysiącach PLN.

Wskaźniki rentowności

	3 miesiące do 30 września 2024	3 miesiące do 30 września 2023	9 miesięcy do 30 września 2024	9 miesięcy do 30 września 2023
Marża zysku brutto ze sprzedaży	26,1%	27,6%	25,2%	26,7%
Marża zysku EBITDA	20,0%	21,0%	18,8%	20,1%
Marża zysku operacyjnego	14,4%	15,2%	12,8%	14,2%
Marża zysku za okres sprawozdawczy	12,1%	15,7%	11,7%	13,4%
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)*			17,4%	16,9%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)*			9,1%	10,4%

*Wskaźniki liczone na danych finansowych za ostatnie 12 miesięcy

Marża zysku brutto ze sprzedaży w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku wyniosła 25,2% i była o 1,5 punktu procentowego niższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Analizując poszczególne segmenty, rentowność w segmencie Rozwiązania dla bankowości odnotowała lekki spadek o 0,3 p.p., w segmencie Rozwiązania płatnicze wzrosła o 2,3 p.p., a w segmencie Rozwiązania dedykowane spadła o 9 p.p.

Rentowność EBITDA w trakcie trzech kwartałów 2024 roku wyniosła 18,8%, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku było to 20,1%. Marża zysku operacyjnego spadła z kolei z 14,2% w pierwszych 9 miesiącach 2023 roku do 12,8% w tym samym okresie roku bieżącego. Spadek rentowności zysku operacyjnego odnotowano jedynie w segmencie Rozwiązania dedykowane (o 9,4 p.p.). Segment Rozwiązania płatnicze odnotował wzrost marży zysku operacyjnego o 2,4 p.p., a segment Rozwiązania dla bankowości wzrost marży zysku operacyjnego o 0,4 p.p.

Marża zysku za okres sprawozdawczy wyniosła 11,7%, co oznacza spadek o 1,7 punktu procentowego w porównaniu do pierwszych 9 miesięcy 2023 roku.

Zwrot z kapitału własnego za okres 12 miesięcy kończący się 30 września 2024 roku wyniósł 17,4%, co oznacza wzrost o 0,5 punktu procentowego, natomiast zwrot z aktywów spadł w tym czasie o 1,3 punkty procentowe i osiągnął poziom 9,1%.

Wskaźniki płynności

	30 września 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	193 973	217 621	235 217	271 184
Wskaźnik płynności bieżącej	1,3	1,3	1,3	1,5
Wskaźnik płynności szybkiej	1,1	1,1	1,1	1,2
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,3	0,4	0,4	0,5

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

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

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

Wartość kapitału pracującego na koniec września 2024 roku wyniosła 194 mln PLN, co oznacza spadek o 41,2 mln PLN w stosunku do stanu z końca 2023 roku.

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2024 roku wartość aktywów obrotowych spadła o 94,9 mln PLN, głównie w wyniku spadku środków pieniężnych (o 111,3 mln PLN) oraz spadku należności handlowych (o 52,6 mln PLN). Spadek ten został częściowo skompensowany przez wzrost aktywów z tyt. umów z klientami (o 25,5 mln PLN), wzrost należności budżetowych (o 20,2 mln PLN) oraz wzrost pozostałych należności (o 12,7 mln PLN).

W tym samym okresie wartość zobowiązań krótkoterminowych spadła o 53,7 mln PLN. Spadek dotyczył przede wszystkim zobowiązań handlowych (o 70,9 mln PLN) i zobowiązań z tytułu umów z klientami (o 45,5 mln PLN).

Wskaźniki płynności na koniec trzeciego kwartału 2024 roku pozostają na porównywalnych poziomach jak na koniec 2023 roku.

Wskaźniki zadłużenia

	30 września 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023	30 września 2023
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	54,9%	45,4%	47,0%	38,4%
Dług / kapitał własny	25,8%	23,1%	13,6%	12,8%
Dług / (dług + kapitał własny)	20,5%	18,8%	12,0%	11,3%

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

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

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

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

Wskaźnik zadłużenia ogólnego wzrósł z 47% na koniec 2023 roku do 54,9% na dzień 30 września 2024 roku, głównie za sprawą istotnego wzrostu wartości zobowiązań finansowych.

Wskaźniki długu do kapitałów wzrósł o 12,2 punktu procentowego, a wskaźnik długu do sumy zobowiązań odsetkowych i kapitału wzrósł o 8,5 punkt procentowy w porównaniu do końca 2023 roku.

Wskaźniki długu podniosły się głównie z powodu wzrostu kredytów i pożyczek z 105,7 mln PLN na dzień 31 grudnia 2023 roku do 193,8 mln PLN na dzień 30 września 2024 roku (wzrost o 88,1 mln PLN). Nowe kredyty służą finansowaniu działań akwizycyjnych i operacyjnych Grupy.

IV. Struktura rachunku przepływów pieniężnych

	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 895	136 899
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(104 825)	(46 974)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(62 438)	(121 376)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(130 368)	(31 451)
Środki pieniężne na koniec okresu	146 297	217 580

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej w trzech kwartałach 2024 roku wyniosły 36,9 mln PLN, co oznacza spadek o 100 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Spadek przepływów z działalności operacyjnej to przede wszystkim efekt wyższych nakładów na kapitał pracujący. Zmiana stanu

wynika z cyklu realizowanych kontraktów i ich fakturowania oraz zakupów sprzętu do odsprzedaży w kolejnych miesiącach.

Wydatki netto w działalności inwestycyjnej w pierwszych 9 miesiącach 2024 roku wyniosły 104,8 mln PLN. Najistotniejsze pozycje w przepływach inwestycyjnych to wydatki na nabycie jednostek zależnych w kwocie 80,9 mln PLN oraz na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, których wartość wyniosła 38,9 mln PLN. Nakłady na nabycie jednostek zależnych dotyczyły zapłaty warunkowych/odroczonej części płatności za spółki: Dwelt, Ifthenpay, Avera, ContentSpeed, Touras Indie, Touras ZEA, WEO i Askepnet.

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych obejmują między innymi nakłady na infrastrukturę wykorzystywaną w outsourcingu procesów płatniczych.

Przepływy z działalności finansowej w pierwszych 9 miesiącach 2024 roku zamknęły się saldem -62,4 mln PLN i wynikały przede wszystkim z wypłaty dywidendy akcjonariuszom ASEE (85,6 mln PLN), ze spłaty kredytów i pożyczek (37,4 mln PLN), spłaty zobowiązań z tytułu leasingu (16,5 mln PLN), nabycia udziałów niekontrolujących w Bithat i IPS (9,9 mln PLN) oraz wypłaty dywidendy udziałowcom niekontrolującym (7,4 mln PLN). Wpływy prezentowane w działalności finansowej to głównie wpływy z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek (99,4 mln PLN).

Powyższe przepływy środków pieniężnych wpłynęły na spadek stanu środków pieniężnych w trakcie pierwszych 9 miesięcy 2024 o 130,4 mln PLN w porównaniu z końcem 2023 roku.

V. Informacje dotyczące struktury geograficznej wyników

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe z rachunku zysków i strat według struktury geograficznej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku:

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku w tys. PLN	SEE						CE	WE	MEA	Turcja	Indie	Latam	Eliminacje	Hiperinflacja	Razem
	w tym:	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Serbia	Pozostałe									
Przychody ze sprzedaży	706 213	85 715	180 664	42 912	306 721	90 201	194 465	147 616	2 894	140 362	5 727	31 802	(27 598)	7 980	1 209 461
Koszt własny sprzedaży	(521 757)	(73 777)	(121 900)	(29 418)	(230 591)	(66 071)	(168 542)	(116 372)	(1 948)	(82 424)	(3 492)	(24 874)	27 151	(7 721)	(899 979)
Odpis / odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych	(3 131)	(757)	(1 448)	(169)	(245)	(512)	(1 158)	16	-	(248)	-	(5)	-	-	(4 526)
Zysk brutto ze sprzedaży	181 325	11 181	57 316	13 325	75 885	23 618	24 765	31 260	946	57 690	2 235	6 923	(447)	259	304 956
Koszty sprzedaży	(46 341)	(3 849)	(17 616)	(2 808)	(18 396)	(3 672)	(11 622)	(3 689)	(860)	(12 605)	(376)	(1 544)	645	(399)	(76 791)
Koszty ogólnego zarządu	(40 134)	(6 895)	(12 042)	(3 678)	(13 004)	(4 515)	(11 092)	(6 859)	(150)	(10 936)	(806)	(3 373)	(944)	(571)	(74 865)
Zysk /(strata) netto ze sprzedaży	94 850	437	27 658	6 839	44 485	15 431	2 051	20 712	(64)	34 149	1 053	2 006	(746)	(711)	153 300
Pozostałe przychody operacyjne	1 461	142	394	345	427	153	146	386	-	656	-	15	(315)	(19)	2 330
Pozostałe koszty operacyjne	(619)	(38)	(185)	(16)	(353)	(27)	(47)	(498)	-	(10)	-	(23)	89	-	(1 108)
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	78	-	-	-	-	78	-	-	-	-	-	-	-	-	78
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	95 770	541	27 867	7 168	44 559	15 635	2 150	20 600	(64)	34 795	1 053	1 998	(972)	(730)	154 600

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku w tys. EUR	SEE						CE	WE	MEA	Turcja	Indie	Latam	Eliminacje	Hiperinflacja	Razem
	w tym:	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Serbia	Pozostałe									
Przychody ze sprzedaży	164 152	19 924	41 994	9 974	71 294	20 966	45 202	34 312	673	32 626	1 331	7 392	(6 415)	1 855	281 128
Koszt własny sprzedaży	(121 277)	(17 149)	(28 334)	(6 838)	(53 599)	(15 357)	(39 176)	(27 050)	(453)	(19 159)	(812)	(5 782)	6 311	(1 795)	(209 193)
Odpis / odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych	(727)	(176)	(337)	(39)	(57)	(118)	(269)	4	-	(58)	-	(1)	-	-	(1 051)
Zysk brutto ze sprzedaży	42 148	2 599	13 323	3 097	17 638	5 491	5 757	7 266	220	13 409	519	1 609	(104)	60	70 884
Koszty sprzedaży	(10 772)	(895)	(4 095)	(653)	(4 276)	(853)	(2 701)	(857)	(200)	(2 930)	(87)	(359)	150	(93)	(17 849)
Koszty ogólnego zarządu	(9 330)	(1 603)	(2 799)	(855)	(3 023)	(1 050)	(2 578)	(1 594)	(35)	(2 542)	(187)	(784)	(219)	(133)	(17 402)
Zysk /(strata) netto ze sprzedaży	22 046	101	6 429	1 589	10 339	3 588	478	4 815	(15)	7 937	245	466	(173)	(166)	35 633
Pozostałe przychody operacyjne	339	33	92	80	99	35	34	90	-	152	-	3	(73)	(4)	541
Pozostałe koszty operacyjne	(144)	(9)	(43)	(4)	(82)	(6)	(11)	(116)	-	(2)	-	(5)	21	-	(257)
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	18	-	-	-	-	18	-	-	-	-	-	-	-	-	18
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	22 259	125	6 478	1 665	10 356	3 635	501	4 789	(15)	8 087	245	464	(225)	(170)	35 935

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 roku 1 EUR = 4,3022 PLN.

Zastosowane skróty:

SEE – Europa Południowo – Wschodnia: Albania, Bośnia, Bułgaria, Chorwacja, Czarnogóra, Macedonia, Kosowo, Słowenia, Serbia

CE – Europa Środkowa: Czechy, Polska, Słowacja, Rumunia, Mołdawia, Ukraina

WE – Europa Zachodnia: Andora, Hiszpania, Portugalia

MEA – Bliski Wschód i Afryka: Egipt i Zjednoczone Emiraty Arabskie

Latam – Ameryka Łacińska: Dominikana, Kolumbia, Peru.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe z rachunku zysków i strat według struktury geograficznej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku:

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku w tys. PLN	SEE w tym:	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Serbia	Pozostałe	CE	WE	MEA	Turcja	Indie	Latam	Eliminacje	Hiperinflacja	Razem
Przychody ze sprzedaży	679 044	82 744	170 656	42 389	304 349	78 906	227 598	142 676	349	112 230	-	25 880	(41 025)	7 185	1 153 937
Koszt własny sprzedaży	(473 125)	(57 567)	(115 918)	(29 567)	(214 712)	(55 361)	(191 246)	(117 808)	(205)	(73 198)	-	(20 669)	41 872	(6 563)	(840 942)
Odpis / odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych	(3 675)	(495)	(1 359)	14	(1 310)	(525)	(1 124)	-	-	(15)	-	(31)	-	-	(4 845)
Zysk brutto ze sprzedaży	202 244	24 682	53 379	12 836	88 327	23 020	35 228	24 868	144	39 017	-	5 180	847	622	308 150
Koszty sprzedaży	(45 359)	(5 056)	(16 099)	(3 134)	(17 767)	(3 303)	(11 527)	(3 874)	(266)	(11 777)	-	(1 345)	1 134	(134)	(73 148)
Koszty ogólnego zarządu	(40 315)	(5 428)	(12 042)	(4 124)	(14 688)	(4 033)	(10 697)	(5 394)	(106)	(9 561)	-	(2 551)	(2 277)	(582)	(71 483)
Zysk /(strata) netto ze sprzedaży	116 570	14 198	25 238	5 578	55 872	15 684	13 004	15 600	(228)	17 679	-	1 284	(296)	(94)	163 519
Pozostałe przychody operacyjne	2 030	150	1 241	214	307	118	135	100	-	137	-	27	(606)	11	1 834
Pozostałe koszty operacyjne	(685)	(149)	(319)	(20)	(153)	(44)	(73)	(170)	(3)	(449)	-	(39)	300	(31)	(1 150)
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	83	-	-	-	-	83	-	-	-	-	-	-	-	-	83
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	117 998	14 199	26 160	5 772	56 026	15 841	13 066	15 530	(231)	17 367	-	1 272	(602)	(114)	164 286

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku w tys. EUR	SEE w tym:	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Serbia	Pozostałe	CE	WE	MEA	Turcja	Indie	Latam	Eliminacje	Hiperinflacja	Razem
Przychody ze sprzedaży	148 351	18 077	37 283	9 261	66 491	17 239	49 723	31 170	76	24 519	-	5 654	(8 963)	1 570	252 100
Koszt własny sprzedaży	(103 363)	(12 577)	(25 325)	(6 459)	(46 908)	(12 094)	(41 781)	(25 737)	(45)	(15 992)	-	(4 516)	9 148	(1 434)	(183 720)
Odpis / odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych	(803)	(108)	(297)	3	(286)	(115)	(246)	-	-	(3)	-	(7)	-	-	(1 059)
Zysk brutto ze sprzedaży	44 185	5 392	11 661	2 805	19 297	5 030	7 696	5 433	31	8 524	-	1 131	185	136	67 321
Koszty sprzedaży	(9 911)	(1 105)	(3 517)	(685)	(3 882)	(722)	(2 518)	(846)	(58)	(2 573)	-	(294)	248	(29)	(15 981)
Koszty ogólnego zarządu	(8 809)	(1 186)	(2 631)	(901)	(3 209)	(882)	(2 337)	(1 178)	(23)	(2 089)	-	(557)	(497)	(127)	(15 617)
Zysk /(strata) netto ze sprzedaży	25 465	3 101	5 513	1 219	12 206	3 426	2 841	3 409	(50)	3 862	-	280	(64)	(20)	35 723
Pozostałe przychody operacyjne	444	33	271	47	67	26	29	22	-	30	-	6	(132)	2	401
Pozostałe koszty operacyjne	(149)	(33)	(70)	(4)	(33)	(9)	(16)	(37)	(1)	(98)	-	(9)	66	(7)	(251)
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	18	-	-	-	-	18	-	-	-	-	-	-	-	-	18
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	25 778	3 101	5 714	1 262	12 240	3 461	2 854	3 394	(51)	3 794	-	277	(130)	(25)	35 891

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku 1 EUR = 4,5773 PLN

VI. 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 III kwartale 2024 roku oraz w okresie porównywalnym można zaliczyć zmiany w strukturze Grupy opisane w punkcie: *Organizacja i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji*.

Ponadto, w związku z hiperinflacją w Turcji, Grupa zastosowała MSR 29 i przeszacowała inflacyjnie aktywa i zobowiązania niepieniężne oraz rachunek zysków i strat. Szczegółowy wpływ hiperinflacji na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe został opisany w punkcie 2.10 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. na dzień 23 października 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 od dnia 30 września 2024 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 23 października 2024 roku, nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

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



Na dzień 30 września 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 a.s. jest Asseco Poland S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 23 października 2024 roku, a także na dzień 30 września 2024 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów, przedstawia się następująco:

	Liczba akcji w posiadaniu	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Asseco International a.s.	26 407 081	50,89%
Allianz Polska S.A. OFE	8 712 000	16,79%
Pozostali akcjonariusze	16 775 170	32,32%
Razem	51 894 251	100,00%

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień 31 grudnia 2023 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

	Liczba akcji w posiadaniu	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Asseco International a.s.	26 407 081	50,89%
Allianz Polska S.A. OFE	8 738 520	16,84%
Pozostali akcjonariusze	16 748 650	32,27%
Razem	51 894 251	100,00%

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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

	23 października 2024	30 września 2024	2 sierpnia 2024	31 grudnia 2023
Piotr Jeleński ^{*)}	1 253 492	1 253 492	1 253 492	1 253 492
Miljan Mališ ^{**)}	298 436	298 436	298 436	338 436
Michał Nitka	45 000	45 000	45 000	45 000
Kostadin Slavkoski	44 315	44 315	44 315	44 315

^{*)} Piotr Jeleński, prezes Zarządu ASEE S.A. posiada 1 253 492 szt. akcji poprzez fundację Piotr Jeleński Foundation Fundacja Rodzinna

^{**)} 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.

IX. Pozostałe informacje

9.1 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.

9.2 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.

9.3 Informacje dotyczące istotnych postępowań sądowych

Na dzień 30 września 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.

9.4 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku. Wszystkie transakcje zawierane są na warunkach rynkowych.

9.5 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku.

9.6 Zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2024 roku nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową.

9.7 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.

9.8 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.

9.9 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.

9.10 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowników

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.

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 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.

Szczegółowe informacje dotyczące programu płatności w formie akcji zostały zaprezentowane w punkcie 5.2 Not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ASEE za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku.

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

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

Zdaniem Zarządu ASEE S.A. obecna sytuacja finansowa Grupy, jej potencjał operacyjny oraz pozycja rynkowa nie stwarzają zagrożeń dla jej dalszego funkcjonowania i rozwoju w 2024 roku. Istnieje jednak wiele czynników zarówno o charakterze wewnętrznym, jak i zewnętrznym, które bezpośrednio, bądź pośrednio mogą mieć wpływ na osiągnięte w następnych kwartałach wyniki finansowe.

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

- Sytuację geopolityczną w rejonie działania Grupy ASEE; ewentualne napięcia polityczne i brak stabilności lokalnych rządów mogą powodować pogorszenie klimatu inwestycyjnego, a co za tym idzie opóźnienia czy nawet rezygnację klientów spółek ASEE i Payten z realizacji projektów IT. Kolejną konsekwencją ewentualnych napięć politycznych i społecznych może być wstrzymanie inwestycji IT w instytucjach administracji publicznej, która pozostaje klientem Grupy ASEE,
- Ponadto skutek rozpoczętej 24 lutego 2022 roku rosyjskiej inwazji na Ukrainę, istotnej zmianie uległa sytuacja geopolityczna całego regionu Europy Centralnej i Południowo Wschodniej, zaś napięcia polityczne oraz działania militarne na obszarze Izraela, Strefy Gazy oraz Libanu wywierają wpływ na stabilność regionu Bliskiego Wschodu. Grupa na bieżąco analizuje zmieniającą się sytuację geopolityczną oraz jej wpływ na przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe.

Trudno jest ocenić dalszy rozwój wojny, a co za tym idzie długofalowe skutki gospodarcze dla odpowiednio tego regionu Europy oraz na Zjednoczonych Emiratach Arabskich i wpływ na ogólną sytuację makroekonomiczną, która w pośredni sposób wpływa na wyniki finansowe Grupy ASEE,

- Sytuację na rynku informatycznym oraz rynku usług płatniczych w rejonie działania ASEE oraz Payten: wydaje się, że region Europy Południowo – Wschodniej, Indii i Turcji oraz Ameryki Południowej wciąż pozostają niedoinwestowane w stosunku do krajów Europy Zachodniej, co może generować popyt na rozwiązania oferowane przez Grupę ASEE,
- Szanse i ryzyka związane z szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami na rynku IT, a także w samym sektorze bankowym i płatniczym,
- Zmiany regulacyjne w sektorze bankowym i płatniczym, które z jednej strony mogą generować popyt na dodatkowe usługi ze strony Grupy, z drugiej otwierają dostęp do sektora nowym graczom i nowym technologiom, co może skutkować spadkiem konkurencyjności rozwiązań oferowanych przez ASEE oraz Payten,
- Proces informatyzacji administracji publicznej, szczególnie w krajach Europy Południowo - Wschodniej, w celu dostosowania jakości oraz funkcjonalności świadczonych usług do standardów międzynarodowych, a w szczególności do wymogów Unii Europejskiej,
- Dostęp do strukturalnych funduszy unijnych w Rumunii, Bułgarii, Słowenii i Chorwacji oraz przedakcesyjnych w pozostałych krajach Europy Południowo – Wschodniej,
- Konsolidację i rozwój sektora bankowego, które mogą skutkować połączeniami i likwidacjami podmiotów będących klientami Grupy ASEE, a także nowymi wejściami do sektora,
- Perspektywy poszerzenia rynków zbytu poza obszarem obecnego działania Grupy poprzez współpracę z lokalnymi partnerami,
- Działania związane z nasilającą się konkurencją zarówno ze strony lokalnych, jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych, szczególnie w przypadku ubiegania się o realizację dużych prestiżowych kontraktów,
- Zmiany sytuacji kredytowej, płynności finansowej, możliwości finansowania się przez odbiorców Grupy ASEE,
- Inflację i wahania kursów walut państw, w których Grupa ASEE prowadzi działalność. W szczególności ryzyko wynikające z gospodarki działającej w warunkach hiperinflacyjnych, czyli Turcji oraz Egiptu, którego wkroczenie w hiperinflację prawdopodobne jest do końca bieżącego roku,
- Poziom stóp procentowych w strefie euro w związku z tym, że znaczna część zadłużenia Grupy ASEE, w tym Payten, jest denominowana w EUR.

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

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

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.

9.12 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 9 miesięcy zakończony dnia
30 września 2024 roku

Wybrane dane finansowe

Asseco South Eastern Europe S.A.

	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. EUR	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. EUR
Przychody z działalności holdingowej	96 632	90 973	22 461	19 875
Przychody z działalności operacyjnej	7 634	9 147	1 774	1 998
Zysk z działalności operacyjnej	84 746	78 566	19 698	17 164
Zysk brutto	72 481	77 459	16 848	16 922
Zysk za okres sprawozdawczy	70 098	75 095	16 294	16 406
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	85 487	19 874	19 871	4 342
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 933)	57 159	(1 844)	12 487
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(95 586)	(79 255)	(22 218)	(17 315)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (okresem porównywalnym jest 31 grudnia 2023)	11 329	29 361	2 648	6 753
Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	1,35	1,45	0,31	0,32
Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	1,35	1,45	0,31	0,32

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 30 września 2024 roku 1 EUR = 4,3022 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku 1 EUR = 4,5773 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 30 września 2024 roku 1 EUR = 4,2791 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 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2023 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Działalność holdingowa	19 641	96 632	13 270	90 973
Przychody z tytułu dywidend	15 448	85 420	9 075	78 604
Przychody ze sprzedaży usług	4 193	11 212	4 195	12 369
Działalność operacyjna	2 242	7 634	2 868	9 147
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania	2 242	7 634	2 868	9 147
Przychody operacyjne razem	21 883	104 266	16 138	100 120
Koszt własny sprzedaży	(5 059)	(15 439)	(5 562)	(18 453)
Odpis/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	(357)	(350)	(3)	(3)
Zysk brutto ze sprzedaży	16 467	88 477	10 573	81 664
Koszty sprzedaży	(158)	(466)	(394)	(809)
Koszty ogólnego zarządu	(1 191)	(3 368)	(739)	(2 287)
Zysk netto ze sprzedaży	15 118	84 643	9 440	78 568
Pozostałe przychody operacyjne	8	127	1	9
Pozostałe koszty operacyjne	(23)	(24)	-	(11)
Zysk z działalności operacyjnej	15 103	84 746	9 441	78 566
Przychody finansowe	610	2 160	128	1 939
Koszty finansowe	(562)	(14 419)	513	(2 860)
Odpis/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek i pozostałych instrumentów finansowych	38	(6)	(54)	(186)
Zysk przed opodatkowaniem	15 189	72 481	10 028	77 459
Podatek dochodowy	(1 877)	(2 383)	(930)	(2 364)
Zysk netto	13 312	70 098	9 098	75 095
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych):				
podstawowy z zysku netto	0,26	1,35	0,18	1,45
rozwodniony z zysku netto	0,26	1,35	0,18	1,45

DOCHODY CAŁKOWITE:	3 miesiące do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2023 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Zysk netto	13 312	70 098	9 098	75 095
Pozostałe dochody całkowite:	-	-	-	-
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	13 312	70 098	9 098	75 095

Śródroczny skrócony bilans

Asseco South Eastern Europe S.A.

AKTYWA	30 września 2024 tys. PLN	30 czerwca 2024 tys. PLN	31 grudnia 2023 tys. PLN	30 września 2023 tys. PLN
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	726	769	278	313
Wartości niematerialne	4 589	4 650	4 922	5 072
<i>w tym wartość firmy z połączenia</i>	<i>4 567</i>	<i>4 567</i>	<i>4 567</i>	<i>4 567</i>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	248	280	345	377
Inwestycje w jednostki zależne	665 525	665 525	677 925	691 414
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 094	361	422
Pozostałe należności	4 811	4 848	5 774	7 093
Pozostałe aktywa finansowe	21 713	21 888	8 699	11 019
	697 612	699 054	698 304	715 710
Aktywa obrotowe				
Rozliczenia międzyokresowe	2 299	2 459	3 294	2 567
Należności handlowe	7 327	3 203	10 702	3 661
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	106	86	-	-
Należności budżetowe	-	-	-	-
Pozostałe należności	10 592	1 181	15 691	7 488
Pozostałe aktywa finansowe	9 878	10 612	14 573	9 229
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	11 329	5 832	29 361	18 122
	41 531	23 373	73 621	41 067
SUMA AKTYWÓW	739 143	722 427	771 925	756 777

Śródroczny skrócony bilans

Asseco South Eastern Europe S.A.

PASYWA	30 września 2024 tys. PLN	30 czerwca 2024 tys. PLN	31 grudnia 2023 tys. PLN	30 września 2023 tys. PLN
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM				
Kapitał podstawowy	518 943	518 943	518 943	518 943
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 826	38 826	38 826	38 826
Pozostałe kapitały	3 574	3 516	3 402	3 344
Zyski zatrzymane	140 778	127 466	156 305	149 842
	702 121	688 751	717 476	710 955
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty bankowe	21 725	23 722	32 610	34 767
Zobowiązania z tytułu leasingu	121	156	213	238
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	271	-	-	-
	22 117	23 878	32 823	35 005
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty bankowe	1 811	3	18	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	126	125	122	146
Inne zobowiązania finansowe	-	-	3 856	22
Zobowiązania handlowe	1 056	1 267	1 489	1 024
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5 367	3 503	6 229	3 452
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	1 262	-
Zobowiązania budżetowe	1 049	269	1 783	604
Pozostałe zobowiązania	306	234	202	203
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 190	4 397	6 665	5 366
	14 905	9 798	21 626	10 817
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	37 022	33 676	54 449	45 822
SUMA PASYWÓW	739 143	722 427	771 925	756 777

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale 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	-	-	-	70 098	70 098
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	70 098	70 098
Dywidenda	-	-	-	(85 625)	(85 625)
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	172	-	172
Na dzień 30 września 2024 roku	518 943	38 826	3 574	140 778	702 121

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	-	-	-	75 095	75 095
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	75 095	75 095
Dywidenda	-	-	-	(75 766)	(75 766)
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	172	-	172
Na dzień 30 września 2023 roku	518 943	38 826	3 344	149 842	710 955

Śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych

Asseco South Eastern Europe S.A.

	9 miesięcy do 30 września 2024 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2023 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	72 481	77 459
Korekty o pozycje:	(71 223)	(78 551)
Amortyzacja	603	675
Zmiana stanu kapitału pracującego	931	(128)
Przychody/koszty z tytułu odsetek	(538)	(340)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	343	(112)
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	(72 734)	(78 816)
Wycena programu płatności na bazie akcji	172	172
Inne	-	(2)
Wybrane przepływy operacyjne	85 783	21 781
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	1 172	-
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	(4 286)	(61 254)
Dywidendy otrzymane	88 897	83 035
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	87 041	20 689
(Zapłacony podatek dochodowy) / Otrzymane zwroty podatku dochodowego	(1 554)	(815)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	85 487	19 874
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	29 821	75 182
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych	118	-
Zbycie/rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	199	-
Pożyczki spłacone	28 279	73 210
Otrzymane odsetki	1 225	1 972
Wydatki:	(37 754)	(18 023)
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(621)	(141)
Nabycie/rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(38)
Pożyczki udzielone	(37 133)	(17 844)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(7 933)	57 159
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	2 125	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 125	-
Wydatki:	(97 711)	(79 255)
Wypłacona dywidenda	(85 625)	(75 766)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	(10 879)	(2 611)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(89)	(89)
Zapłacone odsetki	(1 118)	(789)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(95 586)	(79 255)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(18 032)	(2 222)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	29 361	20 344
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 września	11 329	18 122

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A. w dniu 23 października 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
