



**Raport kwartalny  
Grupy Asseco South Eastern Europe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia  
30 września 2022 roku**



Obecność  
w **23 krajach**



Uzyskana sprzedaż  
**1 080,6 mln PLN**



**3 698 osób**  
pracujących na  
uzyskane wyniki



Wypracowany wynik  
netto dla Akcjonariuszy  
Jednostki Dominującej  
**153,4 mln PLN**

# Raport kwartalny Grupy Asseco South Eastern Europe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku

<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU .....</b>		<b>1</b>
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>		<b>5</b>
<b>ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....</b>		<b>6</b>
<b>ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS.....</b>		<b>7</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>		<b>9</b>
<b>ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>		<b>12</b>
<b>DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>		<b>13</b>
<b>I. PODSTAWOWE INFORMACJE.....</b>		<b>13</b>
<b>II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>		<b>14</b>
2.1.	Podstawa sporządzenia .....	14
2.2.	Oświadczenie o zgodności .....	15
2.3.	Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji i hiperinflacja.....	15
2.4.	Profesjonalny osąd i szacunki.....	15
2.5.	Stosowane zasady rachunkowości .....	16
2.6.	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .....	16
2.7.	Zmiany stosowanych zasad prezentacji .....	17
2.8.	Korekta błędu .....	17
2.9.	Zmiany danych porównywalnych .....	17
2.10.	Wpływ księgowy statusu Turcji jako gospodarki hiperinflacyjnej .....	21
<b>III. ORGANIZACJA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....</b>		<b>27</b>
<b>IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....</b>		<b>29</b>
<b>V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT .....</b>		<b>32</b>
5.1.	Struktura przychodów operacyjnych .....	32
5.2.	Struktura kosztów operacyjnych .....	34
5.3.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	37
5.4.	Przychody i koszty finansowe.....	37
5.5.	Podatek dochodowy.....	38
5.6.	Zysk przypadający na jedną akcję .....	38
5.7.	Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy .....	39
<b>VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU .....</b>		<b>39</b>
6.1.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	39
6.2.	Wartości niematerialne .....	39
6.3.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....	40
6.4.	Wartość firmy .....	40
6.5.	Pozostałe aktywa finansowe.....	46
6.6.	Czynne rozliczenia międzyokresowe.....	48
6.7.	Należności oraz aktywa z tytułu umów z klientami.....	48
6.8.	Zapasy .....	49
6.9.	Środki pieniężne.....	50
6.10.	Zobowiązania z tytułu leasingu .....	50
6.11.	Kredyty bankowe i pożyczki .....	51
6.12.	Pozostałe zobowiązania finansowe .....	52
6.13.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania budżetowe oraz pozostałe zobowiązania .....	54
6.14.	Rezerwy.....	55
6.15.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	55
6.16.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	55
<b>VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>		<b>57</b>
7.1.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.....	57
7.2.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.....	57
7.3.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej .....	57
<b>VIII. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....</b>		<b>59</b>
8.1.	Zobowiązania pozabilansowe .....	59

8.2.	Sezonowość i cykliczność.....	60
8.3.	Zatrudnienie .....	60
8.4.	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym .....	60
8.5.	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.....	61
<b>PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU .....</b>		
<b>62</b>		
<b>I.</b>	<b>WYNIKI FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU .....</b>	<b>63</b>
<b>II.</b>	<b>WYNIKI FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU /NARASTAJĄCO/ .....</b>	<b>66</b>
<b>III.</b>	<b>ANALIZA WSKAŹNIKOWA .....</b>	<b>69</b>
<b>IV.</b>	<b>STRUKTURA RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>70</b>
<b>V.</b>	<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE STRUKTURY GEOGRAFICZNEJ WYNIKÓW.....</b>	<b>71</b>
<b>VI.</b>	<b>NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....</b>	<b>72</b>
<b>VII.</b>	<b>WŁADZE OSOBOWE W ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. ....</b>	<b>72</b>
<b>VIII.</b>	<b>STRUKTURA AKCJONARIATU ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. ....</b>	<b>72</b>
<b>IX.</b>	<b>POZOSTAŁE INFORMACJE.....</b>	<b>73</b>
9.1	Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	73
9.2	Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej i struktury Emitenta .....	73
9.3	Informacje dotyczące istotnych postępowań sądowych .....	73
9.4	Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	74
9.5	Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje oraz zobowiązania pozabilansowe .....	74
9.6	Zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową .....	74
9.7	Umowy zawarte między Grupą Kapitałową lub Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska .....	74
9.8	Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy .....	74
9.9	Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2022 rok.....	74
9.10	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych .....	74
9.11	Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kwartału.....	74
9.12	Informacje o innych istotnych czynnikach mogących wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej.....	76
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022.....</b>		
<b>77</b>		
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>78</b>	
<b>ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....</b>	<b>79</b>	
<b>ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS .....</b>	<b>80</b>	
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE.....</b>	<b>82</b>	
<b>ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.....</b>	<b>83</b>	

## Wybrane dane finansowe

### Grupa Asseco South Eastern Europe

	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. EUR	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. EUR
Przychody operacyjne	1 080 586	790 061	230 499	173 316
Zysk z działalności operacyjnej	155 151	127 413	33 095	27 951
Zysk brutto	187 125	128 695	39 916	28 232
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>	<b>158 199</b>	<b>105 602</b>	<b>33 745</b>	<b>23 166</b>
<b>Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>153 364</b>	<b>102 226</b>	<b>32 714</b>	<b>22 425</b>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	156 733	142 552	33 433	31 272
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(72 284)	(77 342)	(15 419)	(16 967)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(76 657)	(84 654)	(16 352)	(18 571)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (okresem porównywalnym jest 31 grudnia 2021)</b>	<b>244 250</b>	<b>229 761</b>	<b>50 156</b>	<b>49 955</b>
Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	2,96	1,97	0,63	0,43
Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	2,96	1,97	0,63	0,43

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 2022 roku do 30 września 2022 roku 1 EUR = 4,6880 PLN
  - w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku 1 EUR = 4,5585 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 2022 roku 1 EUR = 4,8698 PLN
  - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2021 roku 1 EUR = 4,5994 PLN

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

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

## Grupa Asseco South Eastern Europe

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Noty	3 miesiące do	9 miesięcy do	3 miesiące do	9 miesięcy do
		30 września 2022	30 września 2022	30 września 2021 (przekształcone)	30 września 2021 (przekształcone*)
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody operacyjne	<u>5.1</u>	419 488	1 080 586	264 320	790 061
Koszt własny sprzedaży	<u>5.2</u>	(316 625)	(797 180)	(185 603)	(568 175)
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	<u>5.2</u>	(530)	(1 083)	(475)	(896)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>102 333</b>	<b>282 323</b>	<b>78 242</b>	<b>220 990</b>
Koszty sprzedaży	<u>5.2</u>	(23 325)	(65 814)	(15 558)	(46 568)
Koszty ogólnego zarządu	<u>5.2</u>	(22 796)	(62 752)	(16 213)	(48 080)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>		<b>56 212</b>	<b>153 757</b>	<b>46 471</b>	<b>126 342</b>
Pozostałe przychody operacyjne	<u>5.3</u>	1 184	2 291	337	1 611
Pozostałe koszty operacyjne	<u>5.3</u>	(219)	(897)	(137)	(540)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		-	-	-	-
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>57 177</b>	<b>155 151</b>	<b>46 671</b>	<b>127 413</b>
Przychody finansowe	<u>5.4</u>	12 350	44 475	1 886	8 392
Koszty finansowe	<u>5.4</u>	(6 605)	(12 488)	(1 948)	(7 110)
Odpis z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(3)	(13)	-	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>62 919</b>	<b>187 125</b>	<b>46 609</b>	<b>128 695</b>
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>5.5</u>	(10 637)	(28 926)	(8 147)	(23 093)
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>		<b>52 282</b>	<b>158 199</b>	<b>38 462</b>	<b>105 602</b>
<i>Przypadający:</i>					
<b>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>		<b>50 258</b>	<b>153 364</b>	<b>37 384</b>	<b>102 226</b>
Udziałowcom niekontrolującym		2 024	4 835	1 078	3 376
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	<u>5.6</u>	0,97	2,96	0,72	1,97
<b>POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE</b>					
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>		<b>52 282</b>	<b>158 199</b>	<b>38 462</b>	<b>105 602</b>
<i>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>		<b>30 456</b>	<b>73 667</b>	<b>21 629</b>	<b>906</b>
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych		-	7	4	7
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		30 855	40 841	21 625	899
Przekształcenie aktywów niepieniężnych na dzień 1 stycznia - wpływ hiperinflacji		(399)	32 819	-	-
<i>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>		-	-	-	-
Zyski/straty aktuarialne		-	-	-	-
<b>Razem pozostałe dochody całkowite:</b>		<b>30 456</b>	<b>73 667</b>	<b>21 629</b>	<b>906</b>
<b>SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH przypadająca:</b>		<b>82 738</b>	<b>231 866</b>	<b>60 091</b>	<b>106 508</b>
<b>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>		<b>79 674</b>	<b>225 893</b>	<b>58 586</b>	<b>103 069</b>
Udziałowcom niekontrolującym		3 064	5 973	1 505	3 439

\*Szczegóły dotyczące przekształcenia zostały zaprezentowane w punkcie 2.9 Dodatkowych objaśnień do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans

## Grupa Asseco South Eastern Europe

AKTYWA	Noty	30 września	30 czerwca	31 grudnia	30 września
		2022	2022	2021	2021
		tys. PLN	(przekształcone) tys. PLN	(przekształcone) tys. PLN	(przekształcone*) tys. PLN
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>6.1</u>	137 475	133 191	129 349	133 036
Wartości niematerialne	<u>6.2</u>	58 281	60 114	63 820	47 969
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	<u>6.3</u>	43 735	46 099	51 216	50 928
Nieruchomości inwestycyjne		573	566	573	586
Wartość firmy	<u>6.4</u>	804 259	780 190	684 607	604 514
Pozostałe należności	<u>6.7</u>	9 074	627	634	662
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 170	12 698	10 747	11 947
Pozostałe aktywa finansowe	<u>6.5</u>	1 354	1 315	1 289	476
Rozliczenia międzyokresowe	<u>6.6</u>	2 670	2 564	2 056	3 367
		<b>1 070 591</b>	<b>1 037 364</b>	<b>944 291</b>	<b>853 485</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	<u>6.8</u>	74 361	57 667	36 576	32 931
Rozliczenia międzyokresowe	<u>6.6</u>	43 726	50 534	39 348	36 594
Należności handlowe	<u>6.7</u>	203 908	203 943	205 631	127 338
Aktywa z tytułu umów z klientami	<u>6.7</u>	110 003	82 986	44 233	58 162
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>6.7</u>	2 476	3 187	2 818	1 952
Należności budżetowe	<u>6.7</u>	8 221	4 177	3 993	4 503
Pozostałe należności	<u>6.7</u>	20 611	13 067	9 766	10 845
Inne aktywa niefinansowe		6 942	2 793	5 302	5 748
Pozostałe aktywa finansowe	<u>6.5</u>	287	271	135	249
Środki pieniężne i depozyty	<u>6.9</u>	244 250	269 819	229 761	227 015
		<b>714 785</b>	<b>688 444</b>	<b>577 563</b>	<b>505 337</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>1 785 376</b>	<b>1 725 808</b>	<b>1 521 854</b>	<b>1 358 822</b>

\*Szczegóły dotyczące przekształcenia zostały zaprezentowane w punkcie 2.9 Dodatkowych objaśnień do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

# Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans

## Grupa Asseco South Eastern Europe

PASYWA	Noty	30 września	30 czerwca	31 grudnia	30 września
		2022	2022	2021	2021
		tys. PLN	(przekształcone) tys. PLN	(przekształcone) tys. PLN	(przekształcone*) tys. PLN
<b>Kapitał własny</b> <i>(przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)</i>					
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		(38 053)	(34 476)	(19 887)	(3 070)
Pozostałe kapitały		(237)	(349)	(500)	(577)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(43 606)	(73 036)	(116 128)	(81 698)
Zyski zatrzymane		632 132	581 874	545 193	498 049
		<b>1 108 005</b>	<b>1 031 782</b>	<b>966 447</b>	<b>970 473</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>8 097</b>	<b>3 697</b>	<b>4 157</b>	<b>3 774</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>1 116 102</b>	<b>1 035 479</b>	<b>970 604</b>	<b>974 247</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Kredyty bankowe i pożyczki	<a href="#">6.11</a>	48 111	51 147	39 614	24 859
Zobowiązania z tytułu leasingu	<a href="#">6.10</a>	25 939	28 963	33 312	34 702
Pozostałe zobowiązania finansowe	<a href="#">6.12</a>	77 655	73 842	54 682	15 264
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 814	8 464	7 617	6 527
Rezerwy	<a href="#">6.14</a>	2 976	2 841	2 311	2 317
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	<a href="#">6.13</a>	8 863	8 202	6 118	7 085
Pozostałe zobowiązania	<a href="#">6.13</a>	573	1 122	2 246	3 519
		<b>171 931</b>	<b>174 581</b>	<b>145 900</b>	<b>94 273</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					
Kredyty bankowe i pożyczki	<a href="#">6.11</a>	58 196	64 085	46 206	22 490
Zobowiązania z tytułu leasingu	<a href="#">6.10</a>	19 659	19 784	20 822	19 351
Pozostałe zobowiązania finansowe	<a href="#">6.12</a>	57 442	131 996	43 764	17 775
Zobowiązania handlowe	<a href="#">6.13</a>	130 388	103 955	89 907	70 299
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	<a href="#">6.13</a>	119 202	101 438	92 703	63 370
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<a href="#">6.13</a>	8 359	7 485	11 005	6 852
Zobowiązania budżetowe	<a href="#">6.13</a>	22 326	22 050	36 783	21 823
Pozostałe zobowiązania	<a href="#">6.13</a>	27 961	22 793	33 329	20 574
Rezerwy	<a href="#">6.14</a>	4 924	4 271	4 053	3 798
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		2 405	2 052	1 631	829
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<a href="#">6.15</a>	46 481	35 839	25 147	43 141
		<b>497 343</b>	<b>515 748</b>	<b>405 350</b>	<b>290 302</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>669 274</b>	<b>690 329</b>	<b>551 250</b>	<b>384 575</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>1 785 376</b>	<b>1 725 808</b>	<b>1 521 854</b>	<b>1 358 822</b>

\*Szczegóły dotyczące przekształcenia zostały zaprezentowane w punkcie 2.9 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
<b>Na dzień 1 stycznia 2022 roku (przekształcone)</b>		<b>518 943</b>	<b>38 826</b>	<b>(19 887)</b>	<b>(500)</b>	<b>(116 128)</b>	<b>545 193</b>	<b>966 447</b>	<b>4 157</b>	<b>970 604</b>
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	153 364	153 364	4 835	158 199
Przekształcenie aktywów niepieniężnych na dzień 1 stycznia - wpływ hiperinflacji	<u>2.10</u>	-	-	-	-	32 819	-	32 819	-	32 819
Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy		-	-	-	7	39 703	-	39 710	1 138	40 848
<b>Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>72 522</b>	<b>153 364</b>	<b>225 893</b>	<b>5 973</b>	<b>231 866</b>
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych		-	-	-	256	-	-	256	-	256
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi		-	-	-	-	-	-	-	4	4
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))		-	-	(18 166)	-	-	-	(18 166)	1 565	(16 601)
Dywidenda za rok 2021	<u>5.7</u>	-	-	-	-	-	(66 425)	(66 425)	(3 602)	(70 027)
<b>Na dzień 30 września 2022 roku</b>		<b>518 943</b>	<b>38 826</b>	<b>(38 053)</b>	<b>(237)</b>	<b>(43 606)</b>	<b>632 132</b>	<b>1 108 005</b>	<b>8 097</b>	<b>1 116 102</b>

## 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
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>		<b>518 943</b>	<b>38 826</b>	<b>(11 624)</b>	<b>(584)</b>	<b>(82 533)</b>	<b>447 718</b>	<b>910 746</b>	<b>2 460</b>	<b>913 206</b>
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	149 369	149 369	4 793	154 162
Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy		-	-	-	4	(33 595)	-	(33 591)	(125)	(33 716)
<b>Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>(33 595)</b>	<b>149 369</b>	<b>115 778</b>	<b>4 668</b>	<b>120 446</b>
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych		-	-	-	80	-	-	80	-	80
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi		-	-	-	-	-	-	-	976	976
Podniesienie kapitału w spółkach zależnych		-	-	(459)	-	-	-	(459)	459	-
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))		-	-	(7 804)	-	-	-	(7 804)	(214)	(8 018)
Dywidenda za rok 2020	<u>5.7</u>	-	-	-	-	-	(51 894)	(51 894)	(4 192)	(56 086)
<b>Na dzień 31 grudnia 2021 roku (przekształcone)</b>		<b>518 943</b>	<b>38 826</b>	<b>(19 887)</b>	<b>(500)</b>	<b>(116 128)</b>	<b>545 193</b>	<b>966 447</b>	<b>4 157</b>	<b>970 604</b>

## 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
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>		<b>518 943</b>	<b>38 826</b>	<b>(11 624)</b>	<b>(584)</b>	<b>(82 533)</b>	<b>447 718</b>	<b>910 746</b>	<b>2 460</b>	<b>913 206</b>
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	102 226	102 226	3 376	105 602
Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy		-	-	-	7	835	-	842	63	905
<b>Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>835</b>	<b>102 226</b>	<b>103 068</b>	<b>3 439</b>	<b>106 507</b>
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi		-	-	-	-	-	-	-	976	976
Podniesienie kapitału w spółkach zależnych		-	-	(459)	-	-	-	(459)	459	-
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))		-	-	9 013	-	-	-	9 013	(3 071)	5 942
Dywidenda za rok 2020	5.7	-	-	-	-	-	(51 894)	(51 894)	(489)	(52 383)
<b>Na dzień 30 września 2021 roku (przekształcone)</b>		<b>518 943</b>	<b>38 826</b>	<b>(3 070)</b>	<b>(577)</b>	<b>(81 698)</b>	<b>498 049</b>	<b>970 473</b>	<b>3 774</b>	<b>974 247</b>

# Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

## Grupa Asseco South Eastern Europe

	Nota	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 (przekształcone) tys. PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk przed opodatkowaniem		187 125	128 695
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>2 308</b>	<b>38 931</b>
Amortyzacja	5.2	68 621	57 835
Zmiany stanu kapitału pracującego	7.1	(44 370)	(21 387)
Przychody/koszty z tytułu odsetek		3 056	2 176
Przychody/koszty z różnic kursowych		(2 022)	(1 055)
Przychody/koszty z tytułu aktywów finansowych (wycena, sprzedaż, itp.)		457	-
Przychody/koszty z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		3 029	-
Pozostałe przychody/koszty finansowe		2 648	1 824
Zyski/straty na sprzedaży, likwidacji i utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(156)	(579)
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych		256	-
Pozostałe korekty zysku brutto		12	117
Wpływ hiperinflacji		(29 223)	
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>189 433</b>	<b>167 626</b>
Zapłacony podatek dochodowy		(32 700)	(25 074)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>156 733</b>	<b>142 552</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych		999	1 206
Wpływy ze sprzedaży akcji / udziałów jednostek zależnych, pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprzedanych jednostkach zależnych	7.2	1 211	-
Wpływy ze sprzedaży/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy/pozostałe dochody całkowite		3	37
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w pozostałe instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie		7	4 821
Pożyczki spłacone		49	3
Otrzymane odsetki		2	19
<b>Wypływy</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych (w tym wydatki na R&D) i nieruchomości inwestycyjnych	7.2	(42 463)	(27 146)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	7.2	(31 456)	(56 080)
Wydatki na nabycie/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(447)	-
Pożyczki udzielone		(189)	(194)
Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej		-	(8)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>		<b>(72 284)</b>	<b>(77 342)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>			
Wpływy z tytułu emisji kapitału		4	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	7.3	40 099	13 284
Dotacje otrzymane do zakupu środków trwałych lub/i projektów rozwojowych		654	-
<b>Wypływy</b>			
Spłata pożyczek/kredytów	7.3	(27 589)	(26 281)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	7.3	(16 519)	(14 838)
Zapłacone odsetki	7.3	(2 949)	(1 931)
Zakup udziałów niekontrolujących		(201)	(2 505)
Dywidendy wypłacone przez Jednostkę Dominującą	7.3	(66 425)	(51 894)
Dywidendy wypłacone dla udziałowców niekontrolujących	7.3	(3 731)	(489)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(76 657)</b>	<b>(84 654)</b>
<b>Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>7 790</b>	<b>(19 444)</b>
Różnice kursowe netto		2 629	(2 547)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 1 stycznia		204 629	248 860
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 30 września</b>	<b>6.9</b>	<b>215 050</b>	<b>226 869</b>

# 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

<b>Nazwa</b>	Asseco South Eastern Europe S.A.
<b>Siedziba</b>	Rzeszów, ul. Olchowa 14
<b>KRS</b>	0000284571
<b>Regon</b>	180248803
<b>NIP</b>	813-351-36-07
<b>Podstawowy przedmiot działalności</b>	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 Turcji, Kolumbii, Peru i na Dominikanie.

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

## 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. Dodatkowo jednostki zależne działające w gospodarce uznanej za hiperinflacyjną (Turcja) dokonały przekształcenia danych finansowych z uwzględnieniem zmiany siły nabywczej w oparciu o ogólny indeks cen tak, aby były wyrażone w jednostkach miary obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego. Wpływ hiperinflacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe został opisany w nocie 2.10.

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 2021 roku przekazany do publicznej wiadomości w dniu 23 lutego 2022 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd rozważył wpływ sytuacji gospodarczo-politycznej na terytorium Ukrainy na kontynuację działalności przez Grupę i wszystkie jej spółki i nie stwierdziły istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

### Sytuacja gospodarczo-polityczna na terytorium Ukrainy

W dniu 24 lutego 2022 roku wskutek rosyjskiej inwazji na Ukrainę istotnej zmianie uległa sytuacja geopolityczna całego regionu, w którym znajduje się Jednostka Dominująca i inne spółki z Grupy.

Grupa ASEE nie prowadzi istotnej działalności biznesowej w Rosji, na Białorusi lub w Ukrainie. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku łączna sprzedaż Grupy do wymienionych krajów stanowiła 0,05% całości przychodów, zaś w całym 2021 roku 0,19%. Grupa nie posiada żadnych kwot na kontach w rosyjskich bankach. Zaistniała sytuacja nie ma istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Grupa na bieżąco analizuje zmieniającą się sytuację geopolityczną oraz jej wpływ na przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe.

Na ten moment, w związku z dynamiczną sytuacją, trudno jest ocenić długofalowe skutki gospodarcze dla naszego regionu i wpływ na ogólną sytuację makroekonomiczną, która w pośredni sposób wpływa na wyniki finansowe Grupy.

### Hiperinflacja

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, NestPay, Mobven, Smarttek, których walutą funkcjonalną jest waluta gospodarki ogarniętej hiperinflacją. W związku z tym, w bieżącym okresie sprawozdawczym, Grupa po raz pierwszy zastosowała MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”. MSR 29 wymaga, aby sprawozdania finansowe jednostek, których walutą funkcjonalną jest waluta gospodarki ogarniętej hiperinflacją były dostosowane do skutków zmian w odpowiednim indeksie cen. W konsekwencji dane finansowe spółek zależnych prowadzących działalność w Turcji zostały skorygowane o inflację zanim jeszcze zostały przeliczone na PLN i włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Dane porównawcze Grupy nie zostały przekształcane. Efekt dostosowań związanych z hiperinflacją został opisany w nocie 2.10.

## 2.2. 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 2022 roku i okres porównywalny od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2021 roku odpowiednio dla rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych oraz dane bilansowe na dzień 30 września 2022 roku oraz dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2021 roku i na dzień 30 września 2021 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.

## 2.3. 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*.

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

## 2.4. 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 2022 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu do zasad opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

Dodatkowym obszarem objętym profesjonalnym osądem i szacunkiem jest działalność spółek zagranicznych w gospodarce hiperinflacyjnej. Decyzja o tym, czy przekształcenie sprawozdań finansowych jest konieczne na podstawie MSR 29, jest kwestią wymagającą dokonania oceny. Zarząd dokonał analizy czynników jakościowych i ilościowych (w tym czy skumulowana stopa inflacji z okresu trzech lat zbliża się lub przekracza wartość 100 %), wskazujących na występowanie hiperinflacji i uznał, że Turcja jest krajem z gospodarką hiperinflacyjną.

W konsekwencji dane finansowe spółek zależnych działających w Turcji takich jak: ASEE Turcja, Payten Turcja, NestPay, Mobven, Smarttek zostały przekształcone z uwzględnieniem zmiany siły nabywczej w oparciu o ogólny

indeks cen tak, aby były wyrażone w jednostkach miary obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego. Wpływ hiperinflacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe został opisany w nocie 2.10.

## 2.5. Stosowane zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Jednostkę Dominującą znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 23 lutego 2022 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 2021 roku poza zmianami opisanymi poniżej.

Od początku okresu sprawozdawczego obowiązują zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (Annual improvements). Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego oraz doprecyzowanie jakie koszty jednostka uwzględni przy ocenie, czy dana umowa przyniesie straty. Zmiany te nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Ponadto w bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa zastosowała po raz pierwszy MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”, co wynika z faktu, że Turcja została uznana za kraj z gospodarką hiperinflacyjną. Zgodnie z MSR 29 wdrożenie standardu nastąpiło począwszy od 1 stycznia 2022 roku bez przekształcenia danych porównywalnych. W związku z tym dane finansowe dotyczące działalności Grupy w Turcji zostały przekształcone o inflację zanim zostały przeliczone na PLN, czyli walutę prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przychody i koszty z działalności spółek zależnych w Turcji za cały okres sprawozdawczy są przeliczane na PLN przy użyciu kursu TRY/PLN z dnia bilansowego. Przed przeliczeniem na PLN, rachunek zysków i strat oraz niepieniężne pozycje bilansu odnoszące się do Turcji są przekształcane z uwzględnieniem zmian siły nabywczej (inflacji) liry tureckiej w okresie od początkowego ujęcia do dnia bilansowego. Skutek przekształcenia rachunku zysków i strat oraz niepieniężnych pozycji bilansu o inflację w bieżącym roku obrotowym jest ujmowany jako zysk / strata z działalności finansowej w pozycji *Zysk/strata z sytuacji pieniężnej netto*. Skutki przekształcenia niepieniężnych pozycji bilansu o inflację w okresie od początkowego ujęcia do końca poprzedniego roku obrotowego ujmuje się w pozostałych dochodach całkowitych, a w kapitale własnym w pozycji *Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych*. Wpływ hiperinflacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe został opisany w nocie 2.10.

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

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

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: *Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze* (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;



- Zmiany do MSSF 16 *Leasing - Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego* (wydany 22 września 2022 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 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.

### 2.7. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zasad prezentacji.

### 2.8. Korekta błędu

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

### 2.9. Zmiany danych porównywalnych

Grupa zmieniła dane porównywalne na dzień 30 września 2021 roku, na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku w związku ze zmianami wartości nabywanych aktywów rozpoznanych w ramach zakończenia procesu alokacji ceny nabycia spółek zależnych.

Szczegółowe informacje o nabytych aktywach i zobowiązaniach 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.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9 miesięcy do	Rozliczenie nabycia	9 miesięcy do
	30 września 2021	spółek zależnych	30 września 2021
	tys. PLN	tys. PLN	(przekształcone) tys. PLN
Przychody operacyjne	790 061	-	790 061
Koszt własny sprzedaży	(567 754)	(421)	(568 175)
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	(896)	-	(896)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>221 411</b>	<b>(421)</b>	<b>220 990</b>
Koszty sprzedaży	(46 568)	-	(46 568)
Koszty ogólnego zarządu	(48 080)	-	(48 080)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>126 763</b>	<b>(421)</b>	<b>126 342</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 611	-	1 611
Pozostałe koszty operacyjne	(540)	-	(540)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>127 834</b>	<b>(421)</b>	<b>127 413</b>
Przychody finansowe	8 392	-	8 392
Koszty finansowe	(7 110)	-	(7 110)
Odpis z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	-	-	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>129 116</b>	<b>(421)</b>	<b>128 695</b>
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(23 164)	71	(23 093)
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>	<b>105 952</b>	<b>(350)</b>	<b>105 602</b>
<i>Przypadający:</i>			-
<b>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>102 576</b>	<b>(350)</b>	<b>102 226</b>
Udziałowcom niekontrolującym	3 376		3 376

Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1,98	1,97
---	------	------

<b>POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE</b>			
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>	<b>105 952</b>	<b>(350)</b>	<b>105 602</b>
<i>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	<b>911</b>	<b>(5)</b>	<b>906</b>
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych	7	-	7
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	904	(5)	899
<i>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-
<b>Razem pozostałe dochody całkowite:</b>	<b>911</b>	<b>(5)</b>	<b>906</b>
<b>SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH przypadająca:</b>	<b>106 863</b>	<b>(355)</b>	<b>106 508</b>
<b>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>103 424</b>	<b>(355)</b>	<b>103 069</b>
Udziałowcom niekontrolującym	3 439	-	3 439

AKTYWA	30 września 2021	Rozliczenie nabycia	30 września 2021
	tys. PLN	spółek zależnych	(przekształcone)
		tys. PLN	tys. PLN
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	133 036	-	133 036
Wartości niematerialne	31 031	16 938	47 969
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	50 928	-	50 928
Nieruchomości inwestycyjne	586	-	586
Wartość firmy	618 916	(14 402)	604 514
Pozostałe należności	662	-	662
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 947	-	11 947
Pozostałe aktywa finansowe	476	-	476
Rozliczenia międzyokresowe	3 367	-	3 367
	<b>850 949</b>	<b>2 536</b>	<b>853 485</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	32 931	-	32 931
Rozliczenia międzyokresowe	36 594	-	36 594
Należności handlowe	127 338	-	127 338
Aktywa z tytułu umów z klientami	58 162	-	58 162
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 952	-	1 952
Należności budżetowe	4 503	-	4 503
Pozostałe należności	10 845	-	10 845
Inne aktywa niefinansowe	5 748	-	5 748
Pozostałe aktywa finansowe	249	-	249
Środki pieniężne i depozyty	227 015	-	227 015
	<b>505 337</b>	<b>-</b>	<b>505 337</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>1 356 286</b>	<b>2 536</b>	<b>1 358 822</b>

PASywa	30 września 2021	Rozliczenie nabycia	30 września 2021
	tys. PLN	spółek zależnych	(przekształcone)
		tys. PLN	tys. PLN
<b>Kapitał własny</b>			
<i>(przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)</i>			
Kapitał podstawowy	518 943	-	518 943
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 826	-	38 826
Transakcje na udziałach niekontrolujących	(3 070)	-	(3 070)
Pozostałe kapitały	(577)	-	(577)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(81 693)	(5)	(81 698)
Zyski zatrzymane	498 399	(350)	498 049
	<b>970 828</b>	<b>(355)</b>	<b>970 473</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>3 774</b>	<b>-</b>	<b>3 774</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>974 602</b>	<b>(355)</b>	<b>974 247</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty bankowe i pożyczki	24 859	-	24 859
Zobowiązania z tytułu leasingu	34 702	-	34 702
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 264	-	15 264
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 636	2 891	6 527

Rezerwy	2 317	-	2 317
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	7 085	-	7 085
Pozostałe zobowiązania	3 519	-	3 519
	<b>91 382</b>	<b>2 891</b>	<b>94 273</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty bankowe i pożyczki	22 490	-	22 490
Zobowiązania z tytułu leasingu	19 351	-	19 351
Pozostałe zobowiązania finansowe	17 775	-	17 775
Zobowiązania handlowe	70 299	-	70 299
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	64 199	(829)	63 370
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6 852	-	6 852
Zobowiązania budżetowe	21 823	-	21 823
Pozostałe zobowiązania	20 574	-	20 574
Rezerwy	3 798	-	3 798
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	829	829
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	43 141	-	43 141
	<b>290 302</b>	<b>-</b>	<b>290 302</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>381 684</b>	<b>2 891</b>	<b>384 575</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>1 356 286</b>	<b>2 536</b>	<b>1 358 822</b>

<b>AKTYWA</b>	<b>31 grudnia 2021</b>	<b>Rozliczenie nabycia spółek zależnych</b>	<b>31 grudnia 2021 (przekształcone)</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	129 557	(208)	129 349
Wartości niematerialne	35 121	28 699	63 820
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	51 008	208	51 216
Nieruchomości inwestycyjne	573	-	573
Wartość firmy	709 419	(24 812)	684 607
Pozostałe należności	634	-	634
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 638	109	10 747
Pozostałe aktywa finansowe	47	1 242	1 289
Rozliczenia międzyokresowe	2 056	-	2 056
	<b>939 053</b>	<b>5 238</b>	<b>944 291</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	36 576	-	36 576
Rozliczenia międzyokresowe	39 348	-	39 348
Należności handlowe	205 631	-	205 631
Aktywa z tytułu umów z klientami	44 233	-	44 233
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2 818	-	2 818
Należności budżetowe	3 993	-	3 993
Pozostałe należności	9 766	-	9 766
Inne aktywa niefinansowe	5 302	-	5 302
Pozostałe aktywa finansowe	135	-	135
Środki pieniężne i depozyty	231 003	(1 242)	229 761
	<b>578 805</b>	<b>(1 242)</b>	<b>577 563</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>1 517 858</b>	<b>3 996</b>	<b>1 521 854</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31 grudnia 2021</b>	<b>Rozliczenie nabycia spółek zależnych</b>	<b>30 grudnia 2021 (przekształcone)</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)</b>			
Kapitał podstawowy	518 943	-	518 943
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 826	-	38 826
Transakcje na udziałach niekontrolujących	(19 887)	-	(19 887)
Pozostałe kapitały	(500)	-	(500)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(116 104)	(24)	(116 128)
Zyski zatrzymane	546 254	(1 061)	545 193
	<b>967 532</b>	<b>(1 085)</b>	<b>966 447</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>4 157</b>	<b>-</b>	<b>4 157</b>

<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>971 689</b>	<b>(1 085)</b>	<b>970 604</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty bankowe i pożyczki	39 614	-	39 614
Zobowiązania z tytułu leasingu	33 312	-	33 312
Pozostałe zobowiązania finansowe	54 682	-	54 682
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 623	3 994	7 617
Rezerwy	2 311	-	2 311
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 118	-	6 118
Pozostałe zobowiązania	2 246	-	2 246
	<b>141 906</b>	<b>3 994</b>	<b>145 900</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty bankowe i pożyczki	46 155	51	46 206
Zobowiązania z tytułu leasingu	20 822	-	20 822
Pozostałe zobowiązania finansowe	43 815	(51)	43 764
Zobowiązania handlowe	89 907	-	89 907
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	93 247	(544)	92 703
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	11 005	-	11 005
Zobowiązania budżetowe	36 783	-	36 783
Pozostałe zobowiązania	33 329	-	33 329
Rezerwy	4 053	-	4 053
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	1 631	1 631
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	25 147	-	25 147
	<b>404 263</b>	<b>1 087</b>	<b>405 350</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>546 169</b>	<b>5 081</b>	<b>551 250</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>1 517 858</b>	<b>3 996</b>	<b>1 521 854</b>

<b>AKTYWA</b>	<b>30 czerwca 2022</b>	<b>Rozliczenie nabycia</b>	<b>30 czerwca 2022</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>spółek zależnych</b>	<b>(przekształcone)</b>
		<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	133 191	-	133 191
Wartości niematerialne	48 404	11 710	60 114
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	46 099	-	46 099
Nieruchomości inwestycyjne	566	-	566
Wartość firmy	791 900	(11 710)	780 190
Pozostałe należności	627	-	627
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 698	-	12 698
Pozostałe aktywa finansowe	1 315	-	1 315
Rozliczenia międzyokresowe	2 564	-	2 564
	<b>1 037 364</b>	<b>-</b>	<b>1 037 364</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	57 667	-	57 667
Rozliczenia międzyokresowe	50 534	-	50 534
Należności handlowe	203 943	-	203 943
Aktywa z tytułu umów z klientami	82 986	-	82 986
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	3 187	-	3 187
Należności budżetowe	4 177	-	4 177
Pozostałe należności	13 067	-	13 067
Inne aktywa niefinansowe	2 793	-	2 793
Pozostałe aktywa finansowe	271	-	271
Środki pieniężne i depozyty	269 819	-	269 819
	<b>688 444</b>	<b>-</b>	<b>688 444</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>1 725 808</b>	<b>-</b>	<b>1 725 808</b>

<b>PASYWA</b>	<b>30 czerwca 2022</b>	<b>Rozliczenie nabycia</b>	<b>30 czerwca 2022</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>spółek zależnych</b>	<b>(przekształcone)</b>
		<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
<b>Kapitał własny</b>			
<b>(przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)</b>			
Kapitał podstawowy	518 943	-	518 943
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 826	-	38 826
Transakcje na udziałach niekontrolujących	(34 476)	-	(34 476)

Pozostałe kapitały	(349)	-	(349)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(73 022)	(14)	(73 036)
Zyski zatrzymane	583 030	(1 156)	581 874
	<b>1 032 952</b>	<b>(1 170)</b>	<b>1 031 782</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>3 697</b>	<b>-</b>	<b>3 697</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>1 036 649</b>	<b>(1 170)</b>	<b>1 035 479</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty bankowe i pożyczki	51 147	-	51 147
Zobowiązania z tytułu leasingu	28 963	-	28 963
Pozostałe zobowiązania finansowe	73 842	-	73 842
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 294	1 170	8 464
Rezerwy	2 841	-	2 841
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	8 202	-	8 202
Pozostałe zobowiązania	1 122	-	1 122
	<b>173 411</b>	<b>1 170</b>	<b>174 581</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty bankowe i pożyczki	64 085	-	64 085
Zobowiązania z tytułu leasingu	19 784	-	19 784
Pozostałe zobowiązania finansowe	131 996	-	131 996
Zobowiązania handlowe	103 955	-	103 955
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	101 438	-	101 438
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	7 485	-	7 485
Zobowiązania budżetowe	22 050	-	22 050
Pozostałe zobowiązania	22 793	-	22 793
Rezerwy	4 271	-	4 271
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 052	-	2 052
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	35 839	-	35 839
	<b>515 748</b>	<b>-</b>	<b>515 748</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>689 159</b>	<b>1 170</b>	<b>690 329</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>1 725 808</b>	<b>-</b>	<b>1 725 808</b>

9 miesięcy do 30 września 2021 roku	Rozwiązania dla bankowości	Rozwiązania płatnicze	Rozwiązania dedykowane	Zmiana - Rozwiązania dla bankowości	Zmiana - Rozwiązania płatnicze	Zmiana - Rozwiązania dedykowane	Rozwiązania dla bankowości	Rozwiązania płatnicze	Rozwiązania dedykowane
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody operacyjne	179 007	390 447	246 451	-	-	-	179 007	390 447	246 451
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	165 837	379 915	244 309	-	-	-	165 837	379 915	244 309
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	13 170	10 532	2 142	-	-	-	13 170	10 532	2 142
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>65 060</b>	<b>109 173</b>	<b>47 178</b>	<b>-</b>	<b>(271)</b>	<b>(150)</b>	<b>65 060</b>	<b>108 902</b>	<b>47 028</b>
Koszty sprzedaży	(10 901)	(19 913)	(15 754)	-	-	-	(10 901)	(19 913)	(15 754)
Koszty zarządu	(14 599)	(22 843)	(10 638)	-	-	-	(14 599)	(22 843)	(10 638)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>39 560</b>	<b>66 417</b>	<b>20 786</b>	<b>-</b>	<b>(271)</b>	<b>(150)</b>	<b>39 560</b>	<b>66 146</b>	<b>20 636</b>
Pozostała działalność operacyjna	154	558	359	-	-	-	154	558	359
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>39 714</b>	<b>66 975</b>	<b>21 145</b>	<b>-</b>	<b>(271)</b>	<b>(150)</b>	<b>39 714</b>	<b>66 704</b>	<b>20 995</b>
<b>Wartość firmy na dzień 31.12.2021</b>	<b>205 431</b>	<b>209 057</b>	<b>294 931</b>	<b>-</b>	<b>(6 833)</b>	<b>(17 979)</b>	<b>205 431</b>	<b>202 224</b>	<b>276 952</b>

## 2.10. Wpływ księgowy statusu Turcji jako gospodarki hiperinflacyjnej

Ocena czy spółki z grupy działają w gospodarkach ogarniętych hiperinflacją opiera się na czynnikach jakościowych i ilościowych. Poziomy inflacji w Turcji były od pewnego czasu wysokie, a znaczne miesięczne wzrosty inflacji odnotowywane przez Turecki Instytut Statystyczny od grudnia 2021 roku do chwili obecnej, spowodowały, że wskaźniki inflacji w skali trzech lat w ujęciu skumulowanym przekroczyły w kwietniu 2022 roku 100 procent. Ponadto jakościowe wskaźniki hiperinflacji są także obecne w Turcji. W związku z tym uznano Turcję za gospodarkę hiperinflacyjną i zastosowano retrospektywnie od dnia 1 stycznia 2022 roku MSR 29 "Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji" dla działalności jednostek zależnych w Turcji, tak jakby gospodarka turecka była zawsze hiperinflacyjna. Przekształcono dane finansowe jednostek zależnych, których walutą funkcjonalną jest lira turecka z uwzględnieniem zmiany siły nabywczej w oparciu o wskaźnik

cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI) tak, aby były wyrażone w jednostkach miary obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego.

Zgodnie z MSR 29 dane finansowe tureckich spółek zależnych zostały przekształcone w celu odzwierciedlenia siły nabywczej na koniec okresu sprawozdawczego. W związku z tym bilansowe pozycje niepieniężne oraz rachunek zysków i strat powinny zostać 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 hiperinflacyjnym kursie walutowym 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, wszystkie transakcje w Turcji zostały przeliczone na PLN przy użyciu kursu walutowego z dnia 30 września 2022 roku, podczas gdy Grupa zwykle przelicza transakcje w rachunku zysków i strat po średnim kursie walutowym z danego okresu sprawozdawczego.

Ponieważ waluta prezentacji Grupy, PLN, nie jest hiperinflacyjna, MSR 21 i MSR 29 nie wymagają przekształcenia danych porównawczych Grupy w celu odzwierciedlenia siły nabywczej na koniec września 2022 roku. Dane finansowe Grupy za lata poprzednie nie zostały zatem przekształcone. Skumulowany efekt zastosowania MSR 29 na dzień 1 stycznia 2022 roku został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych Grupy.

#### 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 2022 roku wynosiła 52% procent.

Poszczególne wskaźniki inflacji przedstawia poniższa tabela:

Wskaźnik inflacji za poszczególne okresy	
Wrzesień 2022 - grudzień 2021	52%
Wrzesień 2021 - grudzień 2020	13%
Grudzień 2021 - grudzień 2020	36%
Wrzesień 2022 - wrzesień 2021	83%
Wskaźnik inflacji w skali 3 lat w ujęciu skumulowanym	
Wrzesień 2022 - wrzesień 2019	145%
Grudzień 2021 - grudzień 2018	74%

- 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 2022 roku kurs TRY wynosił 0,2671 PLN.

#### Założenia dotyczące metody i czasu przekształcenia związanego z hiperinflacją:

- Przekształcenia hiperinflacyjne w walucie lokalnej
  - Grupa przeanalizowała pozycje bilansowe jednostek zależnych w Turcji i podzieliła je na aktywa/zobowiązania pieniężne i niepieniężne. Pozycje pieniężne nie podlegały przekształceniu, ponieważ są one już wyrażane w jednostkach obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego.
  - Istotne pozycje niepieniężne występujące w tureckich jednostkach zależnych to: wartość firmy powstała na nabyciu tych spółek, rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, aktywa z tytułu prawa do użytkowania, czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, zobowiązania z tytułu umów

z klientami. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nie zostały dodatkowo przeszacowane, bo cyklicznie podlegają indeksacji o wskaźnik inflacji. Pozostałe pozycje niepieniężne zostały przekształcone w celu uwzględnienia skutków inflacji w oparciu o zmiany wskaźnika cen w okresie od początkowego ujęcia do dnia 30 września 2022 roku lub, do daty zbycia. Przekształcenia zostały dokonane ze skutkiem na dzień początkowego ujęcia pozycji w bilansie, jednak nie wcześniej niż na dzień nabycia jednostek zależnych przez Grupę gdyż uznaje się, że pozycje niepieniężne zostały wtedy przeliczone i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, odzwierciedlającej siłę nabywczą na dzień nabycia. Przekształcenie znacząco zwiększyło wartość wartości firmy, rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Przekształcenie doprowadziło również do wyższych kosztów w rachunku zysków i strat w postaci wyższych odpisów amortyzacyjnych w związku z przekształconą wartością brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, wyższych kosztów i przychodów pochodzących z rozliczania przekształconych wartości rozliczeń międzyokresowych kosztów i zobowiązań z tytułu umów z klientami.

- W związku z przeszacowaniem aktywów i zobowiązań niepieniężnych przeszacowaniu uległ także podatek odroczony liczony jako różnica między wartością podatkową i księgową.
- Kapitał własny tureckich jednostek zależnych został przekształcony o skutki inflacji w oparciu o zmiany wskaźnika cen w trzech kwartałach 2022 roku w celu odzwierciedlenia siły nabywczej na dzień bilansowy. Aktualizacja wyceny kapitału własnego w oparciu o zmiany wskaźnika cen została ujęta drugostronnie w przychodach/kosztach finansowych w rachunku zysków i strat w pozycji: *Zysk/strata z sytuacji pieniężnej netto*.
- Wszystkie transakcje rachunku zysków i strat w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku 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 2022 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 2022 roku kurs TRY wynosił 0,2671 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.
  - Ponieważ wskaźniki inflacji w skali trzech lat w ujęciu skumulowanym przekroczyły 100 procent w kwietniu 2022 roku, opublikowane dane za pierwszy kwartał 2022 roku nie uległy zmianie.

Wpływ zastosowania MSR 29 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2022 został podsumowany poniżej:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9 miesięcy do	Wpływ hiperinflacji	9 miesięcy do
	30 września 2022 bez wpływu MSR 29		30 września 2022 zgodne z MSR/MSSF
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody operacyjne	1 065 897	14 689	1 080 586
Koszt własny sprzedaży	(787 853)	(9 327)	(797 180)
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	(1 083)	-	(1 083)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>276 961</b>	<b>5 362</b>	<b>282 323</b>
Koszty sprzedaży	(65 135)	(679)	(65 814)
Koszty ogólnego zarządu	(61 798)	(954)	(62 752)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>150 028</b>	<b>3 729</b>	<b>153 757</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 288	3	2 291
Pozostałe koszty operacyjne	(885)	(12)	(897)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>151 431</b>	<b>3 720</b>	<b>155 151</b>
Przychody finansowe	19 737	24 738	44 475
Koszty finansowe	(11 962)	(526)	(12 488)
Odpis z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(13)	-	(13)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>159 193</b>	<b>27 932</b>	<b>187 125</b>
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(28 024)	(902)	(28 926)
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>	<b>131 169</b>	<b>27 030</b>	<b>158 199</b>
<i>Przypadający:</i>			
<b>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>126 334</b>	<b>27 030</b>	<b>153 364</b>
Udziałowcom niekontrolującym	4 835	-	4 835

POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE			
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>	<b>131 169</b>	<b>27 030</b>	<b>158 199</b>
<b>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</b>	<b>39 097</b>	<b>34 570</b>	<b>73 667</b>
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych	7	-	7
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	39 090	1 751	40 841
Przekształcenie aktywów niepieniężnych na dzień 1 stycznia - wpływ hiperinflacji	-	32 819	32 819
<b>Razem pozostałe dochody całkowite:</b>	<b>39 097</b>	<b>34 570</b>	<b>73 667</b>
<b>SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH przypadająca:</b>	<b>170 266</b>	<b>61 600</b>	<b>231 866</b>
<b>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>164 293</b>	<b>61 600</b>	<b>225 893</b>
Udziałowcom niekontrolującym	5 973	-	5 973

AKTYWA	30 września 2022	Wpływ hiperinflacji	30 września 2022
	bez wpływu MSR 29		zgodne z MSR/MSSF
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	135 089	2 386	137 475
Wartości niematerialne	57 741	540	58 281
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	43 735	-	43 735
Nieruchomości inwestycyjne	573	-	573
Wartość firmy	744 309	59 950	804 259
Pozostałe należności	9 074	-	9 074
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 359	811	13 170
Pozostałe aktywa finansowe	1 354	-	1 354
Rozliczenia międzyokresowe	2 211	459	2 670
	<b>1 006 445</b>	<b>64 146</b>	<b>1 070 591</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	74 361	-	74 361
Rozliczenia międzyokresowe	41 603	2 123	43 726
Należności handlowe	203 908	-	203 908



Aktywa z tytułu umów z klientami	110 003	-	110 003
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2 476	-	2 476
Należności budżetowe	8 221	-	8 221
Pozostałe należności	20 611	-	20 611
Inne aktywa niefinansowe	6 942	-	6 942
Pozostałe aktywa finansowe	287	-	287
Środki pieniężne i depozyty	244 250	-	244 250
	<b>712 662</b>	<b>2 123</b>	<b>714 785</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>1 719 107</b>	<b>66 269</b>	<b>1 785 376</b>

<b>PASYWA</b>	<b>30 września 2022 bez wpływu MSR 29 tys. PLN</b>	<b>Wpływ hiperinflacji tys. PLN</b>	<b>30 września 2022 zgodne z MSR/MSSF tys. PLN</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)</b>			
Kapitał podstawowy	518 943	-	518 943
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 826	-	38 826
Transakcje na udziałach niekontrolujących	(38 053)	-	(38 053)
Pozostałe kapitały	(237)	-	(237)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(78 176)	34 570	(43 606)
Zyski zatrzymane	605 102	27 030	632 132
	<b>1 046 405</b>	<b>61 600</b>	<b>1 108 005</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>8 097</b>	<b>-</b>	<b>8 097</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>1 054 502</b>	<b>61 600</b>	<b>1 116 102</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty bankowe i pożyczki	48 111	-	48 111
Zobowiązania z tytułu leasingu	25 939	-	25 939
Pozostałe zobowiązania finansowe	77 655	-	77 655
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 511	1 303	7 814
Rezerwy	2 976	-	2 976
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	8 225	638	8 863
Pozostałe zobowiązania	573	-	573
	<b>169 990</b>	<b>1 941</b>	<b>171 931</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty bankowe i pożyczki	58 196	-	58 196
Zobowiązania z tytułu leasingu	19 659	-	19 659
Pozostałe zobowiązania finansowe	57 442	-	57 442
Zobowiązania handlowe	130 388	-	130 388
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	116 474	2 728	119 202
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	8 359	-	8 359
Zobowiązania budżetowe	22 326	-	22 326
Pozostałe zobowiązania	27 961	-	27 961
Rezerwy	4 924	-	4 924
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 405	-	2 405
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	46 481	-	46 481
	<b>494 615</b>	<b>2 728</b>	<b>497 343</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>664 605</b>	<b>4 669</b>	<b>669 274</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>1 719 107</b>	<b>66 269</b>	<b>1 785 376</b>

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.

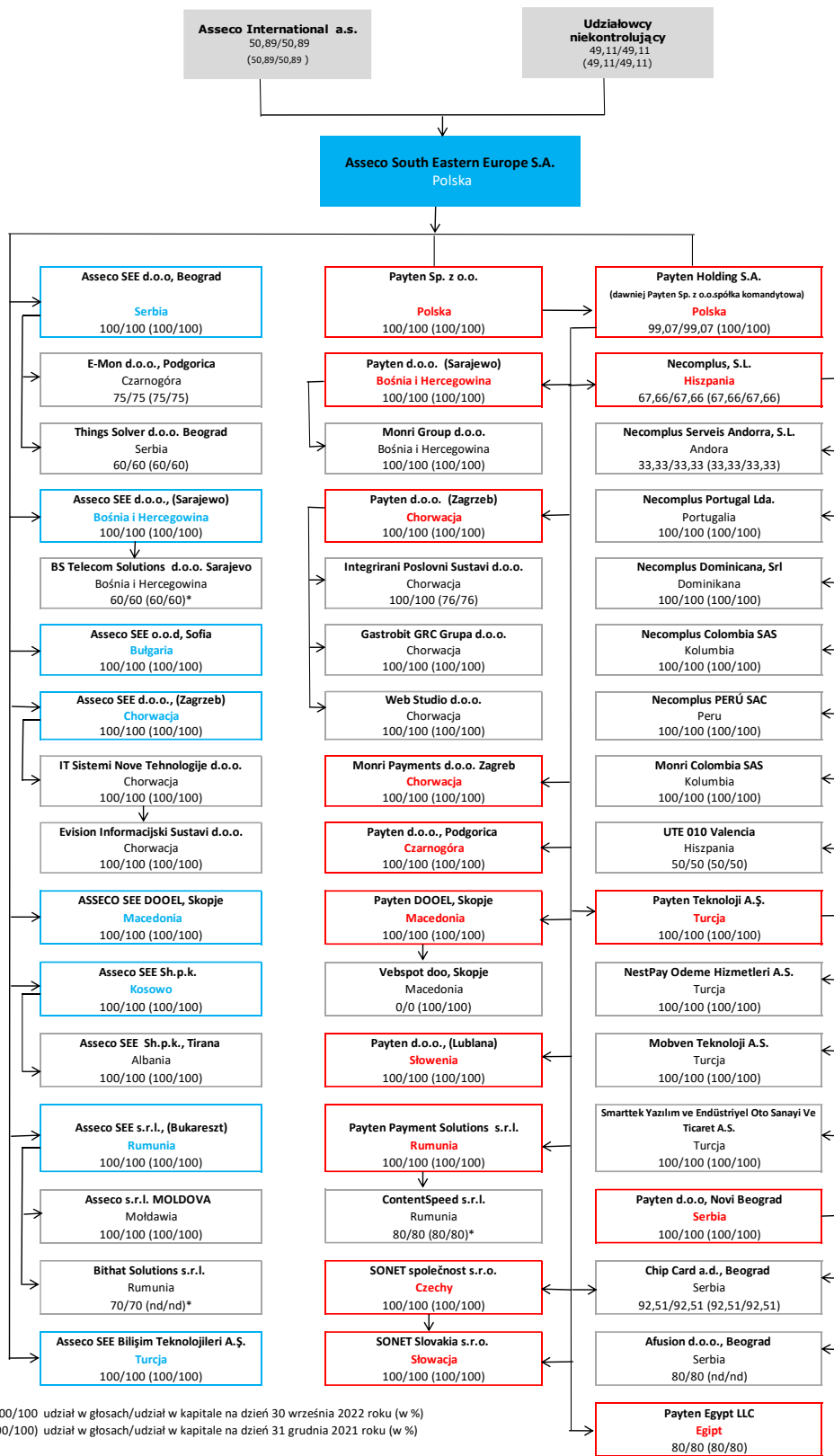
Natomiast poniżej zostały zaprezentowane dane finansowe segmentów w dwóch wariantach: bez wpływu MSR 29, a także zgodnie z MSF/MSSF.

9 miesięcy do 30 września 2022	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	204 320	204 719	548 791	554 768	347 451	355 764
Zysk brutto ze sprzedaży	69 895	70 132	143 989	146 765	63 078	65 426
Koszty sprzedaży	(11 409)	(11 461)	(31 666)	(32 107)	(22 060)	(22 246)

Koszty zarządu	(17 141)	(17 203)	(28 448)	(28 981)	(16 209)	(16 568)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>41 345</b>	<b>41 468</b>	<b>83 875</b>	<b>85 677</b>	<b>24 809</b>	<b>26 612</b>
Pozostała działalność operacyjna	(48)	(48)	535	529	916	913
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>41 297</b>	<b>41 420</b>	<b>84 410</b>	<b>86 206</b>	<b>25 725</b>	<b>27 525</b>
<b>Wartość firmy na dzień 30.09.2022</b>	<b>216 493</b>	<b>222 001</b>	<b>204 994</b>	<b>235 078</b>	<b>322 822</b>	<b>347 180</b>

### 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 2022 roku (w %)  
 (100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2021 roku (w %)

\* do rozliczenia nabycia przyjmujemy że mamy 100% ze względu na opcje put/call - stosowana metoda nabycia prezent ownership

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

- **Utworzenie nowej spółki Afusion d.o.o., Beograd**

W dniu 4 stycznia 2022 roku zostało zarejestrowane założenie spółki Afusion d.o.o. z siedzibą w Belgradzie. 80% udziałów w tej spółce objęła spółka Payten d o.o., Beograd.

- **Przekształcenie spółki Payten Sp. z o.o. spółka komandytowa w Payten Holding S.A.**

W dniu 1 marca 2022 roku zostało zarejestrowane przekształcenie spółki Payten Sp. z o.o. sk w Payten Holding S.A.

- **Nabycie udziałów mniejszościowych w spółce Integrirani Poslovni Sustavi d.o.o.**

W dniu 11 maja 2022 roku spółka Payten d.o.o. (Zagrzeb) nabyła 24% udziałów w spółce Integrirani Poslovni Sustavi d.o.o. z siedzibą w Oroslavje stając się tym samym właścicielem 100% udziałów w tej spółce.

- **Nabycie udziałów spółki Bithat Solutions s.r.l.**

W dniu 16 czerwca 2022 roku spółka Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt) nabyła 70% udziałów w spółce Bithat Solutions s.r.l. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia).

- **Sprzedaż akcji Payten Holding S.A. do menadżerów spółek Grupy ASEE**

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

Wartość transakcji wynosiła 9 628 tys. PLN. Umowa sprzedaży zawiera opcje put i call, a cena sprzedaży została zabezpieczona przez ustanowienie zastawu na akcjach każdego kupującego. Umowy zostały zawarte, pośrednio lub bezpośrednio, z dwudziestoma jeden menadżerami Grupy ASEE. Transakcja ta ma wpływ na wynik finansowy Grupy ze względu na fakt, iż w umowie sprzedaży zidentyfikowano komponent płatności w formie akcji dla kluczowych managerów Grupy ASEE, co opisano dokładnie w punkcie 5.2 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Poza tym, wpływ na kapitał własny Grupy ASEE tej transakcji wyniósł 5 461 tys. PLN i został ujęty w pozycji *Transakcje na udziałach niekontrolujących*.

- **Sprzedaż spółki Vebspot doo**

W dniu 23 sierpnia 2022 roku spółka Payten dooel Skopje podpisała warunkową umowę sprzedaży spółki zależnej Vebspot doo. Warunkiem zaistnienia transakcji była zgoda macedońskiego urzędu ds. ochrony konkurencji oraz rejestracja sprzedaży w Centralnym Rejestrze Handlowym Macedonii. Zgoda urzędu ds. ochrony konkurencji nastąpiła 7 września 2022 roku, a rejestracja w dniu 29 września 2022 roku. Tym samym z dniem 29 września 2022 roku Grupa utraciła kontrolę nad spółką Vebspot doo. Transakcja ta miała wpływ na wynik finansowy Grupy co zostało zaprezentowane i opisane w punkcie 5.4 oraz 6.4 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## IV. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

- Rozwiązania dla bankowości (dawniej Rozwiązania w sektorze bankowym),
- Rozwiązania płatnicze (dawniej Rozwiązania w obszarze płatności),
- Rozwiązania dedykowane.

Segmenty sprawozdawcze odpowiadają segmentom operacyjnym.

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

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

W ramach segmentu **Rozwiązania dedykowane** Grupa świadczy usługi na rzecz następujących sektorów: użyteczności publicznej i telekomunikacji, sektora publicznego (w tym infrastruktury drogowej), rządowego oraz bankowości i finansów w ramach następujących linii biznesowych: zarządzanie procesami biznesowymi BPM, platforma obsługi klienta i wsparcia sprzedaży, rejestry danych, inteligentne miasto, AI & Machine Learning, e-tax, kontrola graniczna, uwierzytelnianie, rozwiązania dedykowane, BI oraz ERP. Spółka 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 2022 roku.

Wybrane dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku w podziale na segmenty operacyjne:

9 miesięcy do 30 września 2022	Rozwiązania dla tys. PLN	Rozwiązania tys. PLN	Rozwiązania tys. PLN	Eliminacje tys. PLN	Hiperinflacja tys. PLN	Razem tys. PLN
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>204 320</b>	<b>548 791</b>	<b>347 451</b>	<b>(34 665)</b>	<b>14 689</b>	<b>1 080 586</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	191 439	530 899	343 559	-	14 689	1 080 586
Sprzedaż między lub/i wewnątrz	12 881	17 892	3 892	(34 665)	-	-
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>69 895</b>	<b>143 989</b>	<b>63 078</b>	<b>-</b>	<b>5 361</b>	<b>282 323</b>
Koszty sprzedaży	(11 409)	(31 666)	(22 060)	-	(679)	(65 814)
Koszty zarządu	(17 141)	(28 448)	(16 209)	-	(954)	(62 752)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>41 345</b>	<b>83 875</b>	<b>24 809</b>	<b>-</b>	<b>3 728</b>	<b>153 757</b>
Pozostała działalność operacyjna	(48)	535	916	-	(9)	1 394
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>41 297</b>	<b>84 410</b>	<b>25 725</b>	<b>-</b>	<b>3 719</b>	<b>155 151</b>
<b>Wartość firmy na dzień 30.09.2022</b>	<b>216 493</b>	<b>204 994</b>	<b>322 822</b>	<b>-</b>	<b>59 950</b>	<b>804 259</b>

9 miesięcy do 30 września 2022	Rozwiązania dla tys. EUR	Rozwiązania tys. EUR	Rozwiązania tys. EUR	Eliminacje tys. EUR	Hiperinflacja tys. EUR	Razem tys. EUR
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>43 584</b>	<b>117 063</b>	<b>74 114</b>	<b>(7 395)</b>	<b>3 133</b>	<b>230 499</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	40 836	113 246	73 284	-	3 133	230 499
Sprzedaż między lub/i wewnątrz	2 748	3 817	830	(7 395)	-	-
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>14 909</b>	<b>30 714</b>	<b>13 455</b>	<b>-</b>	<b>1 144</b>	<b>60 222</b>
Koszty sprzedaży	(2 434)	(6 755)	(4 705)	-	(145)	(14 039)
Koszty zarządu	(3 656)	(6 068)	(3 459)	-	(203)	(13 386)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>8 819</b>	<b>17 891</b>	<b>5 292</b>	<b>-</b>	<b>796</b>	<b>32 798</b>
Pozostała działalność operacyjna	(10)	114	195	-	(2)	297
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>8 809</b>	<b>18 005</b>	<b>5 487</b>	<b>-</b>	<b>794</b>	<b>33 095</b>
<b>Wartość firmy na dzień 30.09.2022</b>	<b>44 456</b>	<b>42 095</b>	<b>66 291</b>	<b>-</b>	<b>12 311</b>	<b>165 153</b>

Powyższe dane wynikowe zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku: 1 EUR = 4,6880, a bilansowe wg kursu na dzień 30 września 2022 roku wynoszącego: 1 EUR= 4,8698.

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 2021 roku w podziale na segmenty operacyjne:

9 miesięcy do 30 września 2021	Rozwiązania dla tys. PLN	Rozwiązania tys. PLN	Rozwiązania tys. PLN	Eliminacje tys. PLN	Razem tys. PLN
<b>Przychody operacyjne:</b>	<b>179 007</b>	<b>390 447</b>	<b>246 451</b>	<b>(25 844)</b>	<b>790 061</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	165 837	379 915	244 309	-	790 061
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	13 170	10 532	2 142	(25 844)	-
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>65 060</b>	<b>108 902</b>	<b>47 028</b>	<b>-</b>	<b>220 990</b>
Koszty sprzedaży	(10 901)	(19 913)	(15 754)	-	(46 568)
Koszty zarządu	(14 599)	(22 843)	(10 638)	-	(48 080)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>39 560</b>	<b>66 146</b>	<b>20 636</b>	<b>-</b>	<b>126 342</b>
Pozostała działalność operacyjna	154	558	359	-	1 071
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>39 714</b>	<b>66 704</b>	<b>20 995</b>	<b>-</b>	<b>127 413</b>
<b>Wartość firmy na dzień 31.12.2021 (przekształcone)</b>	<b>205 431</b>	<b>202 224</b>	<b>276 952</b>	<b>-</b>	<b>684 607</b>

9 miesięcy do 30 września 2021	Rozwiązania dla tys. EUR	Rozwiązania tys. EUR	Rozwiązania tys. EUR	Eliminacje tys. EUR	Razem tys. EUR
<b>Przychody operacyjne:</b>	<b>39 269</b>	<b>85 652</b>	<b>54 064</b>	<b>(5 669)</b>	<b>173 316</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	36 380	83 342	53 594	-	173 316
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	2 889	2 310	470	(5 669)	-
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>14 272</b>	<b>23 890</b>	<b>10 317</b>	<b>-</b>	<b>48 479</b>
Koszty sprzedaży	(2 391)	(4 368)	(3 456)	-	(10 215)
Koszty zarządu	(3 203)	(5 011)	(2 334)	-	(10 548)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>8 678</b>	<b>14 511</b>	<b>4 527</b>	<b>-</b>	<b>27 716</b>
Pozostała działalność operacyjna	34	122	79	-	235
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>8 712</b>	<b>14 633</b>	<b>4 606</b>	<b>-</b>	<b>27 951</b>
<b>Wartość firmy na dzień 31.12.2021 (przekształcone)</b>	<b>44 665</b>	<b>43 967</b>	<b>60 215</b>	<b>-</b>	<b>148 847</b>

Powyższe dane wynikowe zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku: 1 EUR = 4,5585, a bilansowe wg kursu na dzień 31 grudnia 2021 roku wynoszącego: 1 EUR= 4,5994.

## V. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat

### 5.1. Struktura przychodów operacyjnych

Przychody operacyjne w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	3 miesiące do 30 września 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2021 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN
<b>Przychody operacyjne według rodzaju</b>				
Oprogramowanie i usługi własne	269 947	736 415	208 256	587 812
Oprogramowanie i usługi obce	46 043	109 838	27 131	74 267
Sprzęt i infrastruktura	103 498	234 333	28 933	127 982
<b>Razem</b>	<b>419 488</b>	<b>1 080 586</b>	<b>264 320</b>	<b>790 061</b>

#### 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 2022 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	Rozwiązania dla bankowości tys. PLN	Rozwiązania płatnicze tys. PLN	Rozwiązania dedykowane tys. PLN	Razem tys. PLN
<b>9 miesięcy do 30 września 2022</b>				
Oprogramowanie i usługi własne	182 384	363 749	190 282	736 415
Oprogramowanie i usługi obce	3 401	4 382	102 055	109 838
Sprzęt i infrastruktura	6 053	168 745	59 535	234 333
<b>Razem przychody operacyjne</b>	<b>191 838</b>	<b>536 876</b>	<b>351 872</b>	<b>1 080 586</b>

	Rozwiązania dla bankowości tys. PLN	Rozwiązania płatnicze tys. PLN	Rozwiązania dedykowane tys. PLN	Razem tys. PLN
<b>9 miesięcy do 30 września 2021</b>				
Oprogramowanie i usługi własne	160 307	288 812	138 693	587 812
Oprogramowanie i usługi obce	2 983	2 704	68 580	74 267
Sprzęt i infrastruktura	2 547	88 399	37 036	127 982
<b>Razem przychody operacyjne</b>	<b>165 837</b>	<b>379 915</b>	<b>244 309</b>	<b>790 061</b>

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

	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN
<b>Przychody z umów z klientami rozpoznawane zgodnie z MSSF 15, w tym:</b>	<b>1 010 652</b>	<b>722 061</b>
Z tytułu dóbr i usług przekazanych w określonym momencie	336 741	206 579
Z tytułu dóbr i usług przekazywanych w miarę upływu czasu	673 911	515 482
<b>Pozostałe przychody operacyjne (gł. przychody z leasingu)</b>	<b>69 934</b>	<b>68 000</b>
<b>Razem przychody operacyjne</b>	<b>1 080 586</b>	<b>790 061</b>

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 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN
<b>Przychody operacyjne w podziale na kraje</b>		
Austria	18 109	16 197
Bośnia i Hercegowina	73 166	22 687
Bułgaria	8 862	7 694
Chorwacja	145 520	94 440
Czarnogóra	21 473	13 256
Czechy	15 260	12 192
Hiszpania	136 051	102 804
Kolumbia	7 465	7 179
Kosowo	14 793	11 886
Macedonia	45 605	42 610
Peru	11 159	6 692
Polska	8 889	8 936
Portugalia	14 473	10 042
Rumunia	141 349	99 770
Serbia	260 265	216 145
Słowacja	5 982	5 100
Słowenia	17 631	20 504
Turcja	92 761	66 597
Włochy	11 520	7 511
Pozostałe kraje	30 253	17 819
<b>Razem przychody operacyjne</b>	<b>1 080 586</b>	<b>790 061</b>

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 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN
<b>Minimalne przyszłe opłaty leasingowe</b>		
(i) do roku	98 899	90 030
(ii) od roku do pięciu lat	76 379	91 736
(iii) powyżej pięciu lat	249	3 391
<b>Razem</b>	<b>175 527</b>	<b>185 157</b>

## 5.2. Struktura kosztów operacyjnych

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę kosztów operacyjnych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku oraz w okresie porównywalnym.

Koszty działalności operacyjnej	3 miesiące do	9 miesięcy do	3 miesiące do	9 miesięcy do
	30 września 2022	30 września 2022	30 września 2021 (przekształcone)	30 września 2021 (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)	(171 466)	(399 138)	(76 264)	(255 224)
Świadczenia na rzecz pracowników	(127 536)	(350 800)	(95 261)	(278 547)
Usługi obce nieprojektowe i outsourcing pracowników	(16 839)	(44 819)	(10 894)	(30 170)
Amortyzacja	(23 610)	(68 621)	(19 932)	(57 835)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych	(14 326)	(37 890)	(9 664)	(27 460)
Podróże służbowe	(2 154)	(5 151)	(537)	(1 096)
Reklama	(2 280)	(6 668)	(1 134)	(2 625)
Pozostałe koszty (podstawowe)	(5 065)	(13 742)	(4 163)	(10 762)
<b>Razem</b>	<b>(363 276)</b>	<b>(926 829)</b>	<b>(217 849)</b>	<b>(663 719)</b>
Koszt własny sprzedaży	(316 625)	(797 180)	(185 603)	(568 175)
Koszty sprzedaży	(23 325)	(65 814)	(15 558)	(46 568)
Koszty ogólnego zarządu	(22 796)	(62 752)	(16 213)	(48 080)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości należności handlowych	(530)	(1 083)	(475)	(896)
<b>Razem</b>	<b>(363 276)</b>	<b>(926 829)</b>	<b>(217 849)</b>	<b>(663 719)</b>

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 MSF 2, rozliczane w instrumentach kapitałowych.

#### Program z 2021 roku

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

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

Datą przyznania uprawnień był dzień 23 września 2021 roku. Cena objęcia akcji została ustalona na poziomie ceny rynkowej z dnia objęcia kontroli i wynosiła 40 PLN za akcję. Zgodnie z umowami menadżerom przysługują wszystkie prawa związane z nabytymi akcjami (prawo do dywidendy, prawa głosu, itd.) od momentu objęcia akcji, tj. od dnia 23 września 2021 roku. Płatność za akcje nastąpi w 9 ratach, pierwszej po podpisaniu umów oraz w kolejnych 8 rocznych ratach, płatnych od dnia 31 lipca 2022 roku. Od dnia objęcia akcji do momentu zapłaty ceny naliczane są odsetki w wysokości 1,5% + max (EURIBOR12M,0) rocznie. Wysokość części zmiennej będzie ustalana na początku każdego kolejnego rocznego okresu odsetkowego na dany okres. Narosłe odsetki będą spłacane co roku razem ze spłatami kolejnych transz nominalu. Prawo do spłacania ceny w ratach przysługuje osobom uczestniczącym w programie, jeśli pozostają w Grupie w funkcji menadżera oraz nie naruszają istotnych warunków umowy (m.in. dokonują spłat zgodnie z harmonogramem, ustanowią zastaw na akcjach, nie dokonują sprzedaży akcji w okresie „lockup-u”, itd.). Możliwość sprzedaży akcji przez menadżerów została objęta 5 letnim okresem tzw. „lockup-u”. Menadżerom przysługuje prawo do wcześniejszej zapłaty za

wszystkie nabyte akcje po ustalonej w umowie cenie 40 PLN za akcję, po upływie okresu 4-letniego tj. od 23 września 2025 roku. Nieopłacona część ceny sprzedaży zostanie zabezpieczona poprzez ustanowienie zastawu na akcjach każdego z kupujących.

Umowy przewidują opcje put i call, które przyznają stronom umów prawo do odsprzedaży oraz odkupu nieopłaconych akcji.

Wartość godziwa programu motywacyjnego została oszacowana w oparciu o model Black'a-Scholes'a Mertona. Do wyceny wartości uprawnień użyto technik symulacji Monte Carlo w połączeniu z zastosowaniem regresji liniowej metodą najmniejszych kwadratów, czyli tzw. metodą Longstaffa-Schwartz. Łączna wartość godziwa programu na moment przyznania uprawnień wynosiła 1 984 tys. PLN. Koszt programu będzie ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego jako koszt świadczeń na rzecz pracowników i rozliczany w wynikach Grupy ASEE w latach 2021-2029.

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

Cena rynkowa 1 akcji ASEE z dnia objęcia	40 PLN
Cena objęcia 1 akcji	40 PLN
Oczekiwana zmienność cen akcji	29%
Oczekiwana zmienność EUR/PLN	6%
Stopa procentowa PLN	1,5% do 1,7%
Stopa procentowa EUR	-0,54% do - 0,40%

Oczekiwana zmienność 29% została wyliczona w oparciu o historyczną zmienność notowań z okresu sześciu miesięcy poprzedzających dzień zawarcia transakcji sprzedaży akcji na bazie średniej ceny akcji z kursów zamknięcia.

Podczas wyceny uwzględniono ewentualne zmiany wartości aktywa wynikające z wypłat dywidend. Według stanu na dzień wyceny oczekiwane dywidendy w okresie życia uprawnień z akcji ASEE wynoszą 1,00 PLN rocznie.

Czas trwania opcji został określony na 1 rok, dla akcji które zostaną opłacone w 2026 roku, 2 lata dla akcji które zostaną opłacone w 2027 roku oraz 3 lata dla akcji które zostaną opłacone w 2028 roku. Okresy te zostały powiązane z okresem „lock-up-u” na sprzedaż 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 2022 roku ujęty został koszt z tytułu programu w wysokości 218 tys. PLN, w tym związany z akcjami nabytymi przez Członków Zarządu w kwocie 136 tys. PLN. Drugostronnie transakcja została ujęta w odrębnej pozycji kapitałów Spółki w tej samej kwocie, która została ujęta w kosztach wynagrodzeń.

### Program z 2022 roku

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

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

Datą przyznania uprawnień był dzień 22 sierpnia 2022 roku. Cena objęcia akcji wynosiła 22,57 PLN za akcję. Zgodnie z umowami menadżerom przysługują wszystkie prawa związane z nabytymi akcjami (prawo do dywidendy, prawa głosu, itd.) od momentu objęcia akcji. Płatność za akcje nastąpi w 9 ratach, pierwszej po podpisaniu umów oraz w kolejnych 8 rocznych ratach, płatnych od dnia 31 grudnia 2023 roku. Od dnia objęcia akcji do momentu zapłaty ceny naliczane są odsetki w wysokości 1,5% + max (EURIBOR12M,0) rocznie. Wysokość części zmiennej będzie ustalana na początku każdego kolejnego rocznego okresu odsetkowego na dany okres. Narosłe odsetki będą spłacane co roku razem ze spłatami kolejnych transz nominału. Prawo do spłacania ceny w ratach przysługuje osobom uczestniczącym w programie, jeśli pozostają w Grupie w funkcji

menadżera oraz nie naruszają istotnych warunków umowy (m.in. dokonują spłat zgodnie z harmonogramem, ustanowią zastaw na akcjach, nie dokonają sprzedaży akcji w okresie „lockup-u”, itd.). Możliwość sprzedaży akcji przez menadżerów została objęta 5 letnim okresem tzw. „lockup-u”. Menadżerom przysługuje prawo do wcześniejszej zapłaty za wszystkie nabyte akcje po ustalonej w umowie cenie 22,57 PLN za akcję, po upływie okresu 4-letniego tj. od 22 sierpnia 2026 roku. Nieopłacona część ceny sprzedaży zostanie zabezpieczona poprzez ustanowienie zastawu na akcjach każdego z kupujących.

Umowy przewidują opcje put i call, które przyznają stronom umów prawo do odsprzedaży oraz odkupu nieopłaconych akcji.

Wartość godziwa programu motywacyjnego została oszacowana w oparciu o model Black’a-Scholes’a Mertona. Do wyceny wartości uprawnień użyto technik symulacji Monte Carlo w połączeniu z zastosowaniem regresji liniowej metodą najmniejszych kwadratów, czyli tzw. metodą Longstaffa-Schwartz. Łączna wartość godziwa programu na moment przyznania uprawnień wynosiła 2 141 tys. PLN. Koszt programu będzie ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego jako koszt świadczeń na rzecz pracowników i rozliczany w wynikach Grupy ASEE w latach 2022-2030.

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

Cena rynkowa 1 akcji Payten Holding S.A. z dnia objęcia	26,06 PLN
Cena objęcia 1 akcji	22,57 PLN
Oczekiwana zmienność cen akcji	30-36%
Oczekiwana zmienność EUR/PLN	6-8%
Stopa procentowa PLN	5,6%-6,5%
Stopa procentowa EUR	0,67%-1,26%

Akcje Payten Holding nie są notowane, a ich cenę rynkową wyznacza się poprzez odniesienie do rynkowych cen akcji ASEE S.A. Oczekiwana zmienność akcji Payten Holding S.A. została skalibrowana na podstawie historycznych notowań spółki ASEE S.A. z okresu porównywalnego z zapadalnością danego uprawnienia.

Podczas wyceny uwzględniono ewentualne zmiany wartości aktywa wynikające z wypłat dywidend. Według stanu na dzień wyceny oczekiwane dywidendy w okresie życia uprawnień z akcji Payten Holding wynoszą 0,73 PLN rocznie.

Czas trwania opcji został określony na 4 miesiące dla akcji które zostaną opłacone w 2027 roku, 1 rok i 4 miesiące dla akcji które zostaną opłacone w 2028 roku, 2 lata i 4 miesiące dla akcji które zostaną opłacone w 2029 roku oraz 3 lata i 4 miesiące dla akcji które zostaną opłacone w 2030 roku. Okresy te zostały powiązane z okresem „lock-up-u” na sprzedaż akcji.

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ASEE za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku ujęty został koszt z tytułu tego programu w wysokości 38 tys. PLN. Drugostronnie transakcja została ujęta w odrębnej pozycji kapitałów Spółki w tej samej kwocie, która została ujęta w kosztach wynagrodzeń.

#### *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:

	9 miesięcy do 30 września 2022	9 miesięcy do 30 września 2021 (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN
Odpis amortyzacyjny wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	(36 760)	(35 193)
Odpis amortyzacyjny wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych	(15 460)	(7 572)
Odpis amortyzacyjny wynikający z tabeli ruchu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(16 375)	(15 044)
Odpis amortyzacyjny dotyczący nieruchomości inwestycyjnych	(26)	(26)
<b>Razem odpis amortyzacyjny ujęty w rachunku zysków i strat oraz w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(68 621)</b>	<b>(57 835)</b>

### 5.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące do 30 września 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2021 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych	178	387	104	677
Przychody związane z wynajmem powierzchni biurowej	13	42	16	44
Rozwiązanie rezerwy na koszty spraw sądowych dotyczące pozostałej działalności	(60)	11	14	14
Pozostałe	1 053	1 851	203	876
<b>Razem</b>	<b>1 184</b>	<b>2 291</b>	<b>337</b>	<b>1 611</b>

Pozostałe koszty operacyjne	3 miesiące do 30 września 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2021 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(13)	(110)	-	-
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym	(34)	(196)	(67)	(104)
Zawiązanie rezerw, w tym na koszty spraw sądowych dotyczące pozostałej działalności	(50)	(50)	-	-
Pozostałe	(122)	(541)	(70)	(436)
<b>Razem</b>	<b>(219)</b>	<b>(897)</b>	<b>(137)</b>	<b>(540)</b>

### 5.4. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 września 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2021 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, depozytów bankowych i lokat	560	1 404	599	1 891
Dodatnie różnice kursowe	8 946	19 767	699	5 735
Zyski z realizacji i/lub wyceny aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	83	-	173
Zysk z tytułu przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli	-	-	577	577
Zysk z sytuacji pieniężnej netto - hiperinflacja	2 855	23 193	-	-
Pozostałe przychody finansowe	(13)	28	11	16
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>12 350</b>	<b>44 475</b>	<b>1 886</b>	<b>8 392</b>

Pozycja zysk z sytuacji pieniężnej netto wynika z inflacyjnego przeszacowania niepieniężnych pozycji bilansu oraz pozycji rachunku zysków i strat jednostek zależnych działających w Turcji, wskaźnikami inflacji za bieżący rok. Szczegóły przeszacowania zostały opisane w nocie 2.10.

Struktura kosztów finansowych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 września 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2021 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN
Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek	(709)	(1 795)	(232)	(718)
Koszty odsetkowe od leasingu	(377)	(1 164)	(431)	(1 267)
Pozostałe koszty odsetkowe	(39)	(377)	(524)	(953)
Ujemne różnice kursowe	(1 627)	(2 813)	-	(1 292)
Koszty związane z objęciem kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	(332)	(446)

Strata z tytułu przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli lub/i wykupu udziałów mniejszościowych	6	(1 236)	(25)	(1 890)
Straty z przeszacowania zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych (opcje put)	(597)	(1 311)	-	-
Straty z realizacji i/lub wyceny aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(221)	(579)	(404)	(503)
Strata ze zbycia spółki zależnej	(3 029)	(3 029)	-	-
Pozostałe koszty finansowe	(12)	(184)	-	(41)
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>(6 605)</b>	<b>(12 488)</b>	<b>(1 948)</b>	<b>(7 110)</b>

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 zobowiązania 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).

Strata ze zbycia spółki zależnej dotyczy sprzedaży spółki Vebspot doo i wynika ona z wyższych aktywów netto spółki (uwzględniających wartość firmy z dnia nabycia spółki) nad ceną sprzedaży. Szczegóły dotyczące tej transakcji zostały opisane w punkcie 6.4 not objaśniających.

## 5.5. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 30 września 2022	9 miesięcy do 30 września 2022	3 miesiące do 30 września 2021 (przekształcone)	9 miesięcy do 30 września 2021 (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:				
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	(11 598)	(31 022)	(8 962)	(24 578)
<i>Korekty podatku dochodowego dotyczące ubiegłych okresów</i>	(11 761)	(32 810)	(9 040)	(26 048)
<i>Korekty podatku dochodowego dotyczące ubiegłych okresów</i>	163	1 788	78	1 470
Odroczony podatek dochodowy	961	2 096	815	1 485
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(10 637)</b>	<b>(28 926)</b>	<b>(8 147)</b>	<b>(23 093)</b>

Efektywna stopa podatkowa w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku wyniosła 15,5% wobec 17,9% 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 2022	9 miesięcy do 30 września 2022	3 miesiące do 30 września 2021 (przekształcone)	9 miesięcy do 30 września 2021 (przekształcone)
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	50 258	153 364	37 384	102 226
<b>Zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>0,97</b>	<b>2,96</b>	<b>0,72</b>	<b>1,97</b>

### 5.7. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o art. 395 § 2 pkt. 2) Kodeksu Spółek Handlowych oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2) Statutu Spółki uchwałą z dnia 21 czerwca 2022 roku postanowiło wypłacić dywidendę w wysokości 66 425 tys. PLN, przeznaczoną do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 1,28 PLN na jedną akcję Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 29 czerwca 2022 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 12 lipca 2022 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 51 894 251.

W 2021 roku Jednostka Dominująca wypłaciła dywidendę za 2020 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 10 czerwca 2021 roku postanowiło wypłacić dywidendę w wysokości 51 894 tys. PLN, przeznaczoną do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 1,00 PLN na jedną akcję Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 24 czerwca 2021 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 7 lipca 2021 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 2022 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN
<b>Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia</b>	<b>129 349</b>	<b>143 171</b>
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>38 464</b>	<b>25 189</b>
Zakupu i modernizacji	32 980	18 432
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	121	582
Pozostałe	5 363	6 175
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>(39 939)</b>	<b>(36 534)</b>
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(36 760)	(35 193)
Sprzedaży i likwidacji	(1 164)	(1 011)
Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	(61)	-
Pozostałe	(1 954)	(330)
<b>Zmiana prezentacji</b>	<b>(183)</b>	-
<b>Wpływ hiperinflacji</b>	<b>3 673</b>	-
<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>6 111</b>	<b>1 210</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na dzień 30 września</b>	<b>137 475</b>	<b>133 036</b>

Na dzień 30 września 2022 roku rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 19 108 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych i otwartych linii kredytowo-gwarancyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 18 529 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz otwartych linii kredytowo-gwarancyjnych.

### 6.2. Wartości niematerialne

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	9 miesięcy do 30 września 2022	9 miesięcy do 30 września 2021 (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 1 stycznia</b> (przekształcone)	<b>63 820</b>	<b>30 101</b>
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>6 542</b>	<b>24 728</b>
Zakupu i modernizacji	2 647	4 850
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	2 460	19 756
Kosztów realizowanych projektów rozwojowych	1 435	122
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>(15 683)</b>	<b>(7 572)</b>
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(15 460)	(7 572)
Sprzedaży i likwidacji	(223)	-
<b>Zmiana prezentacji</b>	<b>(14)</b>	<b>-</b>
<b>Wpływ hiperinflacji</b>	<b>728</b>	<b>-</b>
<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>2 888</b>	<b>712</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 30 września</b>	<b>58 281</b>	<b>47 969</b>

Na dzień 30 września 2022 oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

### 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 2022 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	9 miesięcy do 30 września 2022	9 miesięcy do 30 września 2021
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 1 stycznia</b>	<b>51 216</b>	<b>55 711</b>
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>8 912</b>	<b>13 423</b>
Zawarcia nowej umowy leasingu	7 448	10 281
Modyfikacji bieżących umów	1 308	585
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	137	2 557
Pozostałe	19	-
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>(18 910)</b>	<b>(18 500)</b>
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(16 375)	(15 044)
Wykup aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	(55)
Przedterminowego zakończenie umowy	(282)	(1 124)
Modyfikacji bieżących umów (skrócenia umowy, zmiana stopy procentowej)	(2 253)	(2 054)
Pozostałe	-	(223)
<b>Zmiana prezentacji</b>	<b>170</b>	<b>-</b>
<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>2 347</b>	<b>294</b>
<b>Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 30 września</b>	<b>43 735</b>	<b>50 928</b>

### 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 2022 roku oraz w okresach porównywalnych w podziale na segmenty operacyjne:



Wartość firmy	9 miesięcy do	6 miesięcy do	12 miesięcy do	9 miesięcy do
	30 września 2022	30 czerwca 2022 (przekształcone)	31 grudnia 2021 (przekształcone)	30 września 2021 (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Wartość firmy na początek okresu (przekształcone)</b>	<b>684 607</b>	<b>684 607</b>	<b>569 835</b>	<b>569 835</b>
Rozwiązania dla bankowości	205 431	205 431	207 063	207 063
Rozwiązania płatnicze	202 224	202 224	183 077	183 077
Rozwiązania dedykowane	276 952	276 952	179 695	179 695
<b>Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów (+/-)</b>	<b>30 980</b>	<b>30 980</b>	<b>128 662</b>	<b>33 267</b>
Rozwiązania dla bankowości	-	-	-	-
Rozwiązania płatnicze	-	-	26 821	21 095
Rozwiązania dedykowane	30 980	30 980	101 841	12 172
<b>Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku sprzedaży udziałów (+/-)</b>	<b>(5 487)</b>	-	-	-
Rozwiązania w sektorze bankowym	-	-	-	-
Rozwiązania w obszarze płatności	(5 487)	-	-	-
Integracja systemów	-	-	-	-
<b>Zmiana wynikająca z hiperinflacji (+/-):</b>	<b>65 336</b>	<b>60 516</b>	-	-
Rozwiązania w sektorze bankowym	6 018	5 605	-	-
Rozwiązania w obszarze płatności	32 685	30 059	-	-
Integracja systemów	26 633	24 852	-	-
<b>Różnice kursowe (+/-):</b>	<b>28 823</b>	<b>4 087</b>	<b>(13 890)</b>	<b>1 412</b>
Rozwiązania dla bankowości	10 552	3 115	(1 632)	644
Rozwiązania płatnicze	5 656	(844)	(7 674)	471
Rozwiązania dedykowane	12 615	1 816	(4 584)	297
<b>Razem wartość firmy</b>	<b>804 259</b>	<b>780 190</b>	<b>684 607</b>	<b>604 514</b>
Rozwiązania dla bankowości	222 001	214 151	205 431	207 707
Rozwiązania płatnicze	235 078	231 439	202 224	204 643
Rozwiązania dedykowane	347 180	334 600	276 952	192 164
<b>Razem na koniec okresu</b>	<b>804 259</b>	<b>780 190</b>	<b>684 607</b>	<b>604 514</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku wpływ na saldo wartości firmy z konsolidacji miały transakcje opisane poniżej. Kwoty w walutach obcych w poniższych tabelach dotyczących indywidualnych nabyć zostały przeliczone na polskie złote po kursach z dnia nabycia, natomiast w zbiorczej tabeli ruchów powyżej do przeliczenia zmian wartości firmy na polskie złote zastosowano średni kurs za okres sprawozdawczy.

#### *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. Przeszacowanie inflacyjne wartości firmy od dnia objęcia kontroli do końca poprzedniego roku obrotowego w kwocie 36 598 tys. PLN ujęto w pozostałych dochodach całkowitych, a w kapitale własnym w pozycji *Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych*. Skutek przekształcenia wartości firmy o inflację w bieżącym roku obrotowym w kwocie 28 738 tys. PLN jest ujmowany jako zysk / strata z działalności finansowej w pozycji *Zysk/strata z sytuacji pieniężnej netto*. Oba te przeszacowania zostały przeliczone także kursami zamknięcia. Efekt przeliczenia kursem zamknięcia do końca poprzedniego roku obrotowego w kwocie -4 186 tys. PLN pomniejszył pozostałe dochody całkowite, a efekt przeliczenia kursem zamknięcia zmiany wartości firmy w tym roku obrotowym w kwocie -1 199 tys. PLN pomniejszył *Zysk/stratę z sytuacji pieniężnej netto*. Drugostronnie efekt różnic kursowych został odniesiony na *Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych*.

Wpływ hiperinflacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe został opisany w nocie 2.10.

## ii. Nabywanie udziałów spółki Bithat Solutions s.r.l.

W dniu 16 czerwca 2022 roku spółka Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt) nabyła 70% udziałów w spółce Bithat Solutions s.r.l. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia) za łączną kwotę 7,8 mln EUR. Cena nabycia uwzględnia płatności warunkowe w kwocie 1,3 mln EUR, które zależne będą od osiągniętych przez spółkę wyników. Całość udziałów niekontrolujących objęta jest opcją put/call i są one ujemne przy zastosowaniu metody oczekiwanego nabycia. Wartość opcji put na dzień nabycia wynosiła 3,5 mln EUR i została ujęta w cenie nabycia, a saldo udziałów niekontrolujących wynosiło 0.

Na dzień 30 września 2022 roku proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Bithat Solutions s.r.l. zaprezentowana poniżej może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Bithat Solutions s.r.l. na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco (wartości przeliczone kursem PLN/RON na dzień nabycia):

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. RON	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. PLN	Poziom hierarchii wartości godziwej
<b>Nabywane aktywa</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	128	121	3
Wartości niematerialne	2 590	2 458	3
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	144	137	3
Należności handlowe	1 666	1 581	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 821	1 728	3
Pozostałe aktywa	433	411	3
<b>Razem aktywa</b>	<b>6 782</b>	<b>6 436</b>	
<b>Nabywane zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu	145	138	3
Zobowiązania handlowe	317	301	3
Zobowiązania budżetowe	132	125	3
Inne zobowiązania	359	341	3
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>953</b>	<b>905</b>	
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>5 829</b>	<b>5 531</b>	
<b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>	<b>100%*</b>	<b>100%*</b>	
<b>Wartość udziałów niekontrolujących</b>	-	-	
<b>Cena nabycia</b>	<b>38 478</b>	<b>36 512</b>	
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>32 649</b>	<b>30 981</b>	

\* 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 na dzień nabycia tj. 17.06.2022 1 RON = 0,9489 PLN

Jako dane wejściowe przyjęto sprawozdanie finansowe spółki sporządzone na dzień 30 czerwca 2022 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 Bithat Solutions s.r.l. zwiększyła wartość firmy w segmencie Rozwiązania dedykowane.

## iii. Alokacja ceny nabycia udziałów spółki Vebspot doo

W dniu 17 lutego 2021 roku spółka Payten Macedonia (Skopje) nabyła 100% udziałów w spółce Vebspot doo z siedzibą w Skopje, za łączną kwotę 1,25 mln EUR.

W pierwszym półroczu 2022 roku zakończono proces alokacji ceny nabycia. Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań Vebspot doo na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco (wartości przeliczone kursem PLN/MDK na dzień nabycia):

	Wartości pierwotne na dzień nabycia tys. MKD	Wartości pierwotne na dzień nabycia tys. PLN	Wartości godziwe na dzień nabycia tys. MKD	Wartości godziwe na dzień nabycia tys. PLN	Poziom hierarchii wartości godziwej
<b>Nabywane aktywa</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	1 615	118	1 615	118	3
Wartości niematerialne	3 838	280	3 838	280	3
Należności handlowe	4 325	316	4 325	316	3
Należności budżetowe	181	13	181	13	3
Rozliczenia międzyokresowe	23	2	23	2	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 468	253	3 468	253	3

Pozostałe aktywa	34	2	34	2	3
<b>Razem aktywa</b>	<b>13 484</b>	<b>984</b>	<b>13 484</b>	<b>984</b>	
<b>Nabywane zobowiązania</b>					
Zobowiązania handlowe	107	8	107	8	3
Zobowiązania budżetowe	596	43	596	43	3
Rozliczenia międzyokresowe	4 153	303	4 153	303	3
Inne zobowiązania	2 516	184	2 516	184	3
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>7 372</b>	<b>538</b>	<b>7 372</b>	<b>538</b>	
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>6 112</b>	<b>446</b>	<b>6 112</b>	<b>446</b>	
<b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	
<b>Cena nabycia</b>	<b>92 321</b>	<b>6 738</b>	<b>76 313</b>	<b>5 570</b>	
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>86 209</b>	<b>6 292</b>	<b>70 201</b>	<b>5 124</b>	

Wartość w PLN przeliczona wg kursu na dzień nabycia tj. 17.02.2021 1 MKD = 0,0730 PLN

Jako dane wejściowe przyjęto sprawozdanie finansowe spółki sporządzone na dzień 28 lutego 2021 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 Vebspot do zwiększyła wartość firmy w segmencie Rozwiązania płatnicze.

#### iv. Alokacja ceny nabycia udziałów spółki ContentSpeed s.r.l.

W dniu 22 lipca 2021 roku spółka Payten Payment Solutions s.r.l. (Bukareszt) nabyła 80% udziałów w spółce ContentSpeed s.r.l. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia) za łączną kwotę 2,4 mln EUR. Cena nabycia uwzględnia płatności warunkowe w kwocie 0,7 mln EUR, które zależne będą od osiągniętych przez spółkę wyników. Całość udziałów niekontrolujących objęta jest opcją put/call i są one ujmowane przy zastosowaniu metody oczekiwanego nabycia. Wartość opcji put na dzień nabycia wynosiła 1,2 mln EUR i została ujęta w cenie nabycia a saldo udziałów niekontrolujących wynosiło 0.

W pierwszym półroczu 2022 roku zakończono proces alokacji ceny nabycia. Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań ContentSpeed s.r.l. na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco (wartości przeliczone kursem PLN/RON na dzień nabycia):

	Wartości pierwotne na dzień nabycia tys. RON	Wartości pierwotne na dzień nabycia tys. PLN	Wartości godziwe na dzień nabycia tys. RON	Wartości godziwe na dzień nabycia tys. PLN	Poziom hierarchii wartości godziwej tys. PLN
<b>Nabywane aktywa</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	176	164	176	164	3
Wartości niematerialne, w tym:	622	578	9 376	8 713	3
<i>Aktywa niematerialne rozpoznane na dzień nabycia (PPA)</i>	-	-	8 754	8 135	3
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	886	823	886	823	3
Należności handlowe i aktywa z tytułu umów z klientami	1 097	1 019	1 097	1 019	3
Należności budżetowe	97	90	97	90	3
Zapasy	2	2	2	2	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	126	117	126	117	3
Pozostałe aktywa	203	189	203	189	3
<b>Razem aktywa</b>	<b>3 209</b>	<b>2 982</b>	<b>11 963</b>	<b>11 117</b>	
<b>Nabywane zobowiązania</b>					
Kredyty i pożyczki	438	407	438	407	3
Zobowiązania z tytułu leasingu	856	795	856	795	3
Zobowiązania handlowe	77	72	77	72	3
Zobowiązania budżetowe	172	160	172	160	3
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 078	1 002	1 078	1 002	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	-	-	1 401	1 302	3
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego od aktywów niematerialnych rozpoznanych na dzień nabycia (PPA)</i>	-	-	1 401	1 302	3
Inne zobowiązania	280	260	280	260	3
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>2 901</b>	<b>2 696</b>	<b>4 302</b>	<b>3 998</b>	
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>308</b>	<b>286</b>	<b>7 661</b>	<b>7 119</b>	
<b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>	<b>100%*</b>	<b>100%*</b>	<b>100%*</b>	<b>100%*</b>	
<b>Wartość udziałów niekontrolujących</b>	-	-	-	-	
<b>Cena nabycia</b>	<b>20 620</b>	<b>19 162</b>	<b>20 620</b>	<b>19 162</b>	
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>20 312</b>	<b>18 876</b>	<b>12 959</b>	<b>12 043</b>	

\*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 na dzień nabycia tj. 22.07.2021 1 RON = 0,9293 PLN

Jako dane wejściowe przyjęto sprawozdanie finansowe spółki sporządzone na dzień 31 lipca 2021 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 będące platformą sklepów eCommerce. 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 ContentSpeed zwiększyła wartość firmy w segmencie Rozwiązania płatnicze.

#### v. Alokacja ceny nabycia IT SISTEMI-NOVE TEHNOLOGIJE d.o.o.

W dniu 28 lipca 2021 roku spółka Asseco SEE d.o.o., (Zagrzeb) podpisała umowę nabycia 100% udziałów w spółce IT SISTEMI-NOVE TEHNOLOGIJE d.o.o. z siedzibą w Splicie (Chorwacja) za łączną kwotę 6 mln EUR. W dniu 8 września 2021 roku po spełnieniu się warunków zawieszających Grupa objęła kontrolę nad spółką IT Sistemi d.o.o. IT Sistemi posiada 100% udziałów w spółce Evision Informacijski Sustavi d.o.o.

W trzecim kwartale 2022 roku zakończono proces alokacji ceny nabycia. Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań Grupy IT Sistemi na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco (wartości przeliczone kursem PLN/HRK na dzień nabycia):

	Wartości pierwotne na dzień nabycia tys. HRK	Wartości pierwotne na dzień nabycia tys. PLN	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. HRK	Wartości godziwe na dzień nabycia tys. PLN	Poziom hierarchii wartości godziwej tys. PLN
<b>Nabywane aktywa</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	199	120	199	120	3
Wartości niematerialne, w tym:	1 811	1 094	16 621	10 039	3
<i>Aktywa niematerialne rozpoznane na dzień nabycia (PPA)</i>	-	-	14 810	8 946	3
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 866	1 731	2 866	1 731	3
Należności handlowe i aktywa z tytułu umów z klientami	4 775	2 884	4 775	2 884	3
Należności budżetowe	510	308	510	308	3
Aktywa finansowe	170	103	170	103	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 375	10 495	17 375	10 495	3
Pozostałe aktywa	1 470	888	1 470	888	3
<b>Razem aktywa</b>	<b>29 176</b>	<b>17 623</b>	<b>43 986</b>	<b>26 568</b>	
<b>Nabywane zobowiązania</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 923	1 765	2 923	1 765	3
Zobowiązania handlowe	429	259	429	259	3
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5 060	3 056	5 060	3 056	3
Zobowiązania budżetowe	759	458	759	458	3
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	-	-	2 666	1 610	3
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego od aktywów niematerialnych rozpoznanych na dzień nabycia (PPA)</i>	-	-	2 666	1 610	3
Inne zobowiązania	1 877	1 134	1 877	1 134	3
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>11 048</b>	<b>6 672</b>	<b>13 714</b>	<b>8 282</b>	
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>18 128</b>	<b>10 951</b>	<b>30 272</b>	<b>18 286</b>	
<b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	
<b>Wartość udziałów niekontrolujących</b>	-	-	-	-	
<b>Cena nabycia</b>	<b>44 938</b>	<b>27 143</b>	<b>44 938</b>	<b>27 143</b>	
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>26 810</b>	<b>16 192</b>	<b>14 666</b>	<b>8 857</b>	

Wartość w PLN przeliczona wg kursu na dzień nabycia tj. 08.09.2021 1 HRK = 0,6040 PLN

Jako dane wejściowe przyjęto sprawozdanie finansowe spółki sporządzone na dzień 31 sierpnia 2021 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 typu BPM. 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 Grupy IT Sistemi zwiększyła wartość firmy w segmencie Rozwiązania dedykowane.

## vi. Alokacja ceny nabycia BS Telecom Solutions d.o.o. Sarajevo

W dniu 10 grudnia 2021 roku spółka Asseco SEE d.o.o. (Sarajewo) nabyła 60% udziałów w spółce BS Telecom Solutions d.o.o. Sarajevo z siedzibą w Sarajewie (Bośnia i Hercegowina). W dniu 16 grudnia 2021 roku po spełnieniu się warunków zawieszających Grupa objęła kontrolę nad spółką BS Telecom Solutions d.o.o. Sarajevo. Cena transakcyjna wynosiła 15,5 mln EUR, z czego 7,3 mln EUR stanowiło płatność warunkową zależną od przyszłych wyników nabywanej spółki. Całość udziałów niekontrolujących objęta jest opcją put/call i są one ujmowane przy zastosowaniu metody oczekiwanego nabycia. Wartość opcji put na dzień nabycia wynosiła 9 mln EUR i została ujęta w cenie nabycia a saldo udziałów niekontrolujących wynosi 0.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa zmieniła wartości tymczasowe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki BS Telecom Solutions d.o.o. na dzień objęcia kontroli. Natomiast na dzień 30 września 2022 roku proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki BS Telecom Solutions d.o.o. na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco (wartości przeliczone kursem PLN/BAM na dzień nabycia):

	Wartości pierwotne na dzień nabycia tys. HRK	Wartości pierwotne na dzień nabycia tys. PLN	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. HRK	Wartości godziwe na dzień nabycia tys. PLN	Poziom hierarchii wartości godziwej tys. PLN
<b>Nabywane aktywa</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	739	1 742	651	1 534	3
Wartości niematerialne, w tym:	358	844	5 808	13 689	3
<i>Aktywa niematerialne rozpoznane na dzień nabycia (PPA)</i>	-	-	5 450	12 845	3
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	1 266	2 984	1 355	3 194	3
Należności handlowe	14 523	34 229	8 577	20 215	3
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	5 946	14 014	3
Należności budżetowe	286	674	65	153	3
Aktywa finansowe	-	-	531	1 252	3
Zapasy	4 088	9 635	4 088	9 635	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 330	5 492	1 801	4 245	3
Pozostałe aktywa	1 373	3 236	1 417	3 340	3
<b>Razem aktywa</b>	<b>24 963</b>	<b>58 836</b>	<b>30 239</b>	<b>71 271</b>	
<b>Nabywane zobowiązania</b>					
Kredyty i pożyczki	11 334	26 713	11 356	26 765	3
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 357	3 198	1 357	3 198	3
Pozostałe zobowiązania finansowe	9	21	-	-	3
Zobowiązania handlowe	5 882	13 863	5 181	12 211	3
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-	1 100	2 593	3
Zobowiązania budżetowe	22	52	280	660	3
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego, w tym:	-	-	545	1 285	3
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego od aktywów niematerialnych rozpoznanych na dzień nabycia (PPA)</i>	-	-	545	1 285	3
Inne zobowiązania	1 010	2 380	573	1 351	3
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>19 614</b>	<b>46 227</b>	<b>20 392</b>	<b>48 063</b>	
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>5 349</b>	<b>12 609</b>	<b>9 847</b>	<b>23 208</b>	
<b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>	<b>100%*</b>	<b>100%*</b>	<b>100%*</b>	<b>100%*</b>	
<b>Wartość udziałów niekontrolujących</b>	-	-	-	-	
<b>Cena nabycia</b>	<b>47 892</b>	<b>112 877</b>	<b>47 892</b>	<b>112 877</b>	
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>42 543</b>	<b>100 268</b>	<b>38 045</b>	<b>89 669</b>	

\* 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 na dzień nabycia tj. 16.12.2021 1 BAM = 2,3569 PLN

Jako dane wejściowe przyjęto sprawozdanie finansowe spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 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 będące platformą inteligentnych systemów drogowych. 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 BS Telecom Solutions d.o.o. zwiększyła wartość firmy w segmencie Rozwiązania dedykowane.

## vii. Sprzedaż spółki Vebspot doo.

W dniu 23 sierpnia 2022 roku spółka Payten dooel Skopje podpisała warunkową umowę sprzedaży spółki zależnej Vebspot doo. Warunkiem zaistnienia transakcji była zgoda macedońskiego urzędu ds. ochrony konkurencji oraz rejestracja sprzedaży w Centralnym Rejestrze Handlowym Macedonii. Zgoda urzędu ds. ochrony konkurencji nastąpiła w dniu 7 września 2022 roku, a wpis do odpowiedniego rejestru w dniu 29 września 2022 roku. Tym samym z dniem 29 września 2022 roku Grupa utraciła kontrolę nad spółką Vebspot doo. W związku z utratą kontroli nad spółką zależną Grupa rozpoznała w kosztach finansowych stratę w wysokości 3 029 tys. PLN, która wynika z wyższych aktywów netto spółki (uwzględniających wartość firmy z dnia nabycia spółki) nad ceną sprzedaży.

### 6.5. Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 30 września 2022 roku, na dzień 30 czerwca 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 września 2021 roku poza należnościami i środkami pieniężnymi opisanymi w innych notach Grupa posiadała również zaprezentowane w tabeli poniżej pozostałe aktywa finansowe.

	30 września 2022		30 czerwca 2022		31 grudnia 2021 (przekształcone)		30 września 2021	
	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
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:</b>								
Kontrakty forward na waluty	-	-	-	-	-	20	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	-	27	-	26	-	2	-	2
	-	<b>27</b>	-	<b>26</b>	-	<b>22</b>	-	<b>2</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite, w tym:</b>								
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	30	1	30	1	25	-	21	26
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	23	-	21	-	22	-	22	-
	<b>53</b>	<b>1</b>	<b>51</b>	<b>1</b>	<b>47</b>	-	<b>43</b>	<b>26</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:</b>								
Pożyczki, w tym	-	257	-	242	-	105	433	213
udzielone podmiotom powiązanym	-	-	-	-	-	-	331	-
udzielone pracownikom	-	257	-	242	-	97	102	209
udzielone pozostałym podmiotom	-	-	-	-	-	8	-	4
Lokaty terminowe	1 301	2	1 264	2	1 242	8	-	8
	<b>1 301</b>	<b>259</b>	<b>1 264</b>	<b>244</b>	<b>1 242</b>	<b>113</b>	<b>433</b>	<b>221</b>
<b>Razem</b>	<b>1 354</b>	<b>287</b>	<b>1 315</b>	<b>271</b>	<b>1 289</b>	<b>135</b>	<b>476</b>	<b>249</b>

W aktywach finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie na dzień 30 września 2022, 30 czerwca 2022 i 31 grudnia 2021 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 2022 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 2022 roku, na dzień 30 czerwca 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 września 2021 roku wartość godziwa aktywów finansowych nie odbiegała istotnie od ich wartości księgowej.

Na dzień 30 września 2022 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 <sup>i)</sup> tys. PLN	Poziom 2 <sup>ii)</sup> tys. PLN	Poziom 3 <sup>iii)</sup> tys. PLN
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b>				
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	27	-	-	27
<b>Razem</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite</b>				
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	31	31	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	23	-	-	23
<b>Razem</b>	<b>54</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>23</b>

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 2022 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 <sup>i)</sup> tys. PLN	Poziom 2 <sup>ii)</sup> tys. PLN	Poziom 3 <sup>iii)</sup> tys. PLN
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b>				
Zawarte kontrakty typu "forward"	-	-	-	-
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	26	-	-	26
<b>Razem</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite</b>				
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	31	31	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	21	-	-	21
<b>Razem</b>	<b>52</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>21</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 <sup>i)</sup> tys. PLN	Poziom 2 <sup>ii)</sup> tys. PLN	Poziom 3 <sup>iii)</sup> tys. PLN
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b>				
Zawarte kontrakty typu "forward"	20	-	20	-
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	2	-	-	2
<b>Razem</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>2</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite</b>				
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	25	25	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	22	-	-	22
<b>Razem</b>	<b>47</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>22</b>

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

Na dzień 30 września 2021 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 <sup>i)</sup> tys. PLN	Poziom 2 <sup>ii)</sup> tys. PLN	Poziom 3 <sup>iii)</sup> tys. PLN
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b>				
Zawarte kontrakty typu "forward"	-	-	-	-
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	2	-	-	2
<b>Razem</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite</b>				
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	47	47	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	22	-	-	22
<b>Razem</b>	<b>69</b>	<b>47</b>	<b>-</b>	<b>22</b>

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

## 6.6. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30 września 2022 roku, na dzień 30 czerwca 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 września 2021 roku na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

	30 września 2022		30 czerwca 2022		31 grudnia 2021		30 września 2021	
	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:	2 665	41 763	2 560	46 437	1 986	36 218	3 300	33 477
<i>usługi serwisowe i opłaty licencyjne</i>	2 380	34 137	2 373	37 507	1 914	29 552	3 275	28 216
<i>ubezpieczenia</i>	4	2 025	-	2 405	-	1 373	-	1 635
<i>czynsze oraz uśrednienie rat z tytułu leasingu operacyjnego</i>	-	252	-	231	72	250	-	401
<i>przedpłacone usługi doradcze</i>	-	72	-	155	-	114	-	82
<i>inne usługi</i>	281	5 277	187	6 139	-	4 929	25	3 143
Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów	-	795	-	1 295	-	1 095	-	2 423
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5	1 168	4	2 802	70	2 035	67	694
<b>Razem</b>	<b>2 670</b>	<b>43 726</b>	<b>2 564</b>	<b>50 534</b>	<b>2 056</b>	<b>39 348</b>	<b>3 367</b>	<b>36 594</b>

## 6.7. Należności oraz aktywa z tytułu umów z klientami

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda należności na dzień 30 września 2022 roku, na dzień 30 czerwca 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 września 2021 roku.

	30 września 2022		30 czerwca 2022		31 grudnia 2021		30 września 2021	
	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
<b>Należności handlowe, w tym:</b>	-	<b>203 908</b>	-	<b>203 943</b>	-	<b>205 631</b>	-	<b>127 338</b>
Należności z tytułu dostaw i usług:	-	<b>203 767</b>	-	<b>202 390</b>	-	<b>205 818</b>	-	<b>127 002</b>
<i>od jednostek powiązanych</i>	-	595	-	492	-	762	-	397
<i>od jednostek pozostałych</i>	-	203 172	-	201 898	-	205 056	-	126 605
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-	9 906	-	10 569	-	7 509	-	8 063
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	-	(9 765)	-	(9 016)	-	(7 696)	-	(7 727)
<b>Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</b>	-	<b>2 476</b>	-	<b>3 187</b>	-	<b>2 818</b>	-	<b>1 952</b>
<b>Należności budżetowe</b>	-	<b>8 221</b>	-	<b>4 177</b>	-	<b>3 993</b>	-	<b>4 503</b>
Podatek VAT	-	5 545	-	1 999	-	1 174	-	2 374
Pozostałe	-	2 676	-	2 178	-	2 819	-	2 129
<b>Pozostałe należności</b>	<b>9 074</b>	<b>20 611</b>	<b>627</b>	<b>13 067</b>	<b>634</b>	<b>9 766</b>	<b>662</b>	<b>10 845</b>
Należności z tytułu kaucji	670	1 455	627	1 466	634	1 328	662	1 297
Inne należności	8 404	19 242	-	11 687	-	8 524	-	9 634
Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne (-)	-	(86)	-	(86)	-	(86)	-	(86)
<b>Razem należności</b>	<b>9 074</b>	<b>235 216</b>	<b>627</b>	<b>224 374</b>	<b>634</b>	<b>222 208</b>	<b>662</b>	<b>144 638</b>

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

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



Na dzień 30 września 2022 roku należności handlowe w wysokości 6 148 tys. PLN oraz pozostałe należności w kwocie 325 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz otwartych linii bankowo-gwarancyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku należności handlowe w wysokości 20 848 tys. PLN oraz pozostałe należności w kwocie 300 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 2022 roku, na dzień 30 czerwca 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 września 2021 roku.

Aktywa z tytułu umów z klientami	30 września 2022		30 czerwca 2022		31 grudnia 2021		30 września 2021	
	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
<b>Należności niezafakturowane</b>	-	<b>55 371</b>	-	<b>49 756</b>	-	<b>23 548</b>	-	<b>26 490</b>
od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	206
od jednostek pozostałych	-	55 371	-	49 756	-	23 548	-	26 284
<b>Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT</b>	-	<b>54 632</b>	-	<b>33 230</b>	-	<b>20 685</b>	-	<b>31 672</b>
od jednostek powiązanych	-	715	-	674	-	780	-	676
od jednostek pozostałych	-	53 917	-	32 556	-	19 905	-	30 996
<b>Razem aktywa z tytułu umów z klientami</b>	-	<b>110 003</b>	-	<b>82 986</b>	-	<b>44 233</b>	-	<b>58 162</b>

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w punkcie 6.16 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zmiany wartości odpisu aktualizującego należności handlowych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku oraz w okresie porównywalnym zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Odpis aktualizujący należności handlowe	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN
<b>Odpis na dzień 1 stycznia</b>	<b>(7 696)</b>	<b>(6 373)</b>
Utworzenie w trakcie okresu sprawozdawczego	(5 488)	(3 481)
Wykorzystanie w trakcie okresu sprawozdawczego	85	280
Rozwiązanie w trakcie okresu sprawozdawczego	4 410	2 152
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi	(985)	(470)
Utrata kontroli nad spółkami zależnymi	45	-
Różnice kursowe	(136)	165
<b>Odpis na dzień 30 września</b>	<b>(9 765)</b>	<b>(7 727)</b>

## 6.8. Zapasy

W poniższej tabeli przedstawiono stan zapasów na dzień 30 września 2022 roku, na dzień 30 czerwca 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 września 2021 roku:

Zapasy	30 września 2022 tys. PLN	30 czerwca 2022 tys. PLN	31 grudnia 2021 tys. PLN	30 września 2021 tys. PLN
Sprzęt komputerowy, licencje obce oraz pozostałe towary do odsprzedaży	76 047	59 125	40 156	37 566
Sprzęt komputerowy, części zamienne oraz inne materiały utrzymywane w celu realizacji usług serwisowych/utrzymawianych	15 230	14 976	12 478	12 377
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(16 916)	(16 434)	(16 058)	(17 012)
<b>Razem</b>	<b>74 361</b>	<b>57 667</b>	<b>36 576</b>	<b>32 931</b>

Zmiany wartości odpisu aktualizującego zapasy w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku oraz w okresie porównywalnym zostały przedstawione w tabeli poniżej:

<b>Odpis aktualizujący wartość zapasów</b>	<b>9 miesięcy do 30 września 2022 tys. PLN</b>	<b>9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN</b>
<b>Odpis na dzień 1 stycznia</b>	<b>(16 058)</b>	<b>(17 365)</b>
Utworzenie w trakcie okresu sprawozdawczego	(3 087)	(3 327)
Wykorzystanie w trakcie okresu sprawozdawczego	-	1 240
Rozwiązanie w trakcie okresu sprawozdawczego	3 112	2 641
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi	-	(10)
Utrata kontroli nad spółkami zależnymi	10	-
Różnice kursowe	(893)	(191)
<b>Odpis na dzień 30 września</b>	<b>(16 916)</b>	<b>(17 012)</b>

## 6.9. Środki pieniężne

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda środków pieniężnych na dzień 30 września 2022 roku, na dzień 30 czerwca 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 września 2021 roku:

	<b>30 września 2022</b>	<b>30 czerwca 2022</b>	<b>31 grudnia 2021</b>	<b>30 września 2021</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	181 357	226 533	193 642	188 763
Środki zgromadzone na rachunkach dotyczących split payment	18	208	90	-
Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	62 840	42 975	36 018	38 229
Środki pieniężne w drodze i pozostałe ekwiwalenty środków pieniężnych	35	103	11	23
<b>Razem saldo środków pieniężnych wykazanych w bilansie</b>	<b>244 250</b>	<b>269 819</b>	<b>229 761</b>	<b>227 015</b>
Odsetki naliczone od środków pieniężnych	(8)	-	(7)	-
Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością	(29 192)	(30 967)	(25 125)	(146)
<b>Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>215 050</b>	<b>238 852</b>	<b>204 629</b>	<b>226 869</b>

Na dzień 30 września 2022 roku środki pieniężne w wysokości 7 661 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 26 784 tys. PLN.

## 6.10. Zobowiązania z tytułu leasingu

Na dzień 30 września 2022 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 2022 roku, na dzień 30 czerwca 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 września 2021 roku.

<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>30 września 2022</b>		<b>30 czerwca 2022</b>		<b>31 grudnia 2021</b>		<b>30 września 2021</b>	
	<b>Długo-</b>	<b>Krótko-</b>	<b>Długo-</b>	<b>Krótko-</b>	<b>Długo-</b>	<b>Krótko-</b>	<b>Długo-</b>	<b>Krótko-</b>
	<b>terminowe</b>	<b>terminowe</b>	<b>terminowe</b>	<b>terminowe</b>	<b>terminowe</b>	<b>terminowe</b>	<b>terminowe</b>	<b>terminowe</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Leasing nieruchomości	21 582	15 164	24 806	15 563	28 407	15 996	29 036	14 567
Leasing środków transportu	4 229	3 547	3 949	3 011	4 202	3 261	4 634	3 071
Leasing sprzętu IT i pozostałych aktywów	128	948	208	1 210	703	1 565	1 032	1 713
	<b>25 939</b>	<b>19 659</b>	<b>28 963</b>	<b>19 784</b>	<b>33 312</b>	<b>20 822</b>	<b>34 702</b>	<b>19 351</b>

## 6.11. Kredyty bankowe i pożyczki

Zadłużenie Grupy z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2022 roku, na dzień 30 czerwca 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 września 2021 roku zostało przedstawione w tabeli poniżej.

	Waluta	Termin spłaty	30 września 2022		30 czerwca 2022		31 grudnia 2021		30 września 2021	
			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
<b>Kredyty w rachunku bieżącym</b>			-	29 192	-	30 967	-	25 125	-	146
stała stopa procentowa	MKD	30.09.2022	-	36	-	38	-	13	-	21
stała stopa procentowa	EUR	01.10.2022	-	82	-	78	-	27	-	81
stała stopa procentowa	TRY	10.10.2022	-	75	-	20	-	59	-	36
stała stopa procentowa	COP	06.10.2022	-	41	-	25	-	10	-	8
stała stopa procentowa	BGN	13.07.2022	-	-	-	8	-	-	-	-
stała stopa procentowa	BAM	12.06.2023	-	-	-	2 943	-	1 784	-	-
stała stopa procentowa	BAM	28.05.2023	-	4 176	-	4 341	-	4 537	-	-
stała stopa procentowa	BAM	30.11.2022	-	1 228	-	1 194	-	1 173	-	-
stała stopa procentowa	BAM	23.05.2023	-	3 685	-	3 581	-	3 519	-	-
stała stopa procentowa	BAM	15.11.2022	-	3 731	-	4 608	-	1 335	-	-
stała stopa procentowa	BAM	28.01.2023	-	-	-	105	-	1 877	-	-
stała stopa procentowa	BAM	30.06.2023	-	8 843	-	8 595	-	8 445	-	-
stała stopa procentowa	BAM	11.02.2023	-	-	-	1 432	-	1 408	-	-
stała stopa procentowa	BAM	05.08.2022	-	-	-	-	-	938	-	-
stała stopa procentowa	BAM	01.04.2023	-	1 965	-	1 910	-	-	-	-
stała stopa procentowa	BAM	01.06.2023	-	-	-	895	-	-	-	-
stała stopa procentowa	BAM	01.06.2023	-	1 228	-	1 194	-	-	-	-
stała stopa procentowa	BAM	29.01.2023	-	3 783	-	-	-	-	-	-
Euribor 1Y + marża	EUR	22.06.2027	-	319	-	-	-	-	-	-
<b>Pozostałe kredyty</b>			<b>48 111</b>	<b>28 984</b>	<b>51 147</b>	<b>33 095</b>	<b>39 614</b>	<b>21 081</b>	<b>24 859</b>	<b>22 344</b>
Euribor 1M + marża	EUR	31.07.2023	-	4 174	-	5 349	2 628	5 523	3 971	5 830
Euribor 3M + marża	EUR	30.06.2024	2 660	3 547	3 409	3 409	5 025	3 350	6 195	3 097
Euribor 3M + marża	EUR	31.12.2022	-	268	-	515	-	1 012	408	1 071
Euribor 3M + marża	EUR	29.07.2026	24 724	2 060	25 743	-	25 297	-	6 949	-
Euribor 3M + marża	EUR	23.12.2022	-	-	-	1 911	-	-	-	-
Euribor 6M + marża	BAM	22.04.2024	954	231	927	401	911	714	-	-
Euribor 6M + marża	EUR	01.03.2022	-	-	-	-	-	70	-	141
Euribor 6M + marża	EUR	30.09.2023	-	59	13	57	39	56	52	56
Euribor 6M + marża	EUR	08.07.2026	1 521	478	1 588	458	1 897	360	1 911	363
Euribor 6M + marża	EUR	05.02.2024	-	-	-	-	297	325	683	43
Euribor 1Y + marża	EUR	30.06.2022	-	-	-	-	-	11	-	17
Euribor 1Y + marża	EUR	22.06.2027	3 821	-	1 872	-	-	-	-	-
Robor + marża	RON	29.04.2022	-	-	-	-	-	279	-	422
Robor + marża	RON	01.09.2022	-	-	-	5 068	-	-	-	-
stała stopa procentowa	EUR	14.09.2022	-	-	-	1 166	-	3 441	-	4 642
stała stopa procentowa	EUR	30.11.2022	-	1 437	-	3 451	-	-	-	-
stała stopa procentowa	EUR	03.06.2022	-	-	-	-	-	1 379	-	2 079
stała stopa procentowa	EUR	22.04.2023	-	1 683	-	2 342	919	2 758	1 618	2 773
stała stopa procentowa	EUR	30.06.2024	1 370	1 826	1 755	1 755	2 587	1 725	3 040	1 737
stała stopa procentowa	EUR	05.02.2024	143	298	302	204	-	-	-	-
stała stopa procentowa	EUR	10.01.2025	9 620	4 810	11 123	2 929	-	-	-	-
stała stopa procentowa	EUR	20.05.2024	3 298	4 950	4 415	4 018	-	-	-	-
stała stopa procentowa	HRK	10.08.2023	-	3 121	-	-	-	-	-	-
stała stopa procentowa	PEN	13.02.2023	-	42	-	62	14	78	32	73
<b>Pożyczki</b>			-	<b>20</b>	-	<b>23</b>	-	-	-	-
stała stopa procentowa	BAM	22.04.2022	-	20	-	23	-	-	-	-
<b>Razem</b>			<b>48 111</b>	<b>58 196</b>	<b>51 147</b>	<b>64 085</b>	<b>39 614</b>	<b>46 206</b>	<b>24 859</b>	<b>22 490</b>

Łącznie zadłużenie Grupy na dzień 30 września 2022 roku wynosiło 106 307 tys. PLN (85 820 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2021 roku). Wzrost zadłużenia to efekt zaciągnięcia nowych kredytów na finansowanie akwizycji, inwestycji w infrastrukturę wykorzystywaną w projektach outsourcingu procesów płatniczych oraz finansowanie kapitału obrotowego.

Łączne wpływy oraz spłaty kredytów ujęte w rachunku przepływów pieniężnych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku wyniosły odpowiednio 40 099 tys. PLN (wpływy) oraz 27 589 tys. PLN (spłaty).

Na dzień 30 września 2022 roku środki trwałe o wartości 19 108 tys. PLN, należności handlowe o wartości 4 278 tys. PLN, środki pieniężne o wartości 7 688 tys. PLN oraz aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (lokaty długoterminowe) o wartości 1 290 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz otwartych linii bankowo-gwarancyjnych. Kwota zobowiązania zabezpieczonego tymi aktywami wynosiła na dzień 30 września 2022 roku 41 562 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku środki trwałe o wartości 18 529 tys. PLN, należności handlowe o wartości 6 041 tys. PLN oraz wyceniane w zamortyzowanym koszcie (lokaty długoterminowe) o wartości 1 232 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych oraz otwartych linii bankowo-gwarancyjnych. Kwota zobowiązania zabezpieczonego tymi aktywami wynosiła na dzień 31 grudnia 2021 roku 16 096 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawców spółek Grupy ASEE kształtowała się w przedziale od 1,2 pkt proc. do 5,2 pkt proc. w skali roku. W okresie porównywalnym marża kształtowała się w przedziale od 1,0 pkt proc. do 5,2 pkt proc. w skali roku.

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 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku żadna ze spółek Grupy ASEE nie naruszyła wymogów zdefiniowanych w umowach kredytowych.

#### Wartość godziwa zobowiązań finansowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku w Grupie nie wystąpiły przesunięcia w pozycjach zadłużenia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 30 września 2022 roku, 30 czerwca 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 września 2021 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 2022 roku, na dzień 30 czerwca 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 września 2021 roku:

Zobowiązania finansowe	30 września 2022		30 czerwca 2022		31 grudnia 2021 (przekształcone)		30 września 2021	
	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	-	-	-	69 585	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny/ wykup udziałów mniejszości	8 390	9 319	7 993	26 164	4 595	18 591	5 759	6 601
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put)	68 405	47 973	65 157	36 146	49 571	25 156	9 254	11 092
Walutowe kontrakty forward	860	150	692	93	516	15	251	82
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	8	-	2	-	-
	<b>77 655</b>	<b>57 442</b>	<b>73 842</b>	<b>131 996</b>	<b>54 682</b>	<b>43 764</b>	<b>15 264</b>	<b>17 775</b>

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa ASEE ujęła zobowiązania z tytułu opcji put w wysokości 116 378 tys. PLN przyznanej udziałowcom niekontrolującym następujących spółek: Necomplus – 47 973 tys. PLN, ContentSpeed – 6 144 tys. PLN, BS Telecom – 45 140 tys. PLN oraz Bithat Solutions – 17 121 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 2022 roku zobowiązania z tytułu warunkowej płatności za pakiet kontrolny akcji w wysokości 17 709 tys. PLN dotyczyły nabycia następujących spółek: Smarttek – 1 369 tys. PLN, ContentSpeed – 4 075 tys. PLN, Bithat Solutions – 6 456 tys. PLN. Kwota 5 809 tys. PLN dotyczy zobowiązania z tytułu warunkowej płatności za wykup udziałów mniejszościowych. 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 2022 roku, czerwca 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 września 2021 roku wartość godziwa zobowiązań finansowych nie odbiegała istotnie od ich wartości księgowej.

Na dzień 30 września 2022 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 <sup>i)</sup> tys. PLN	Poziom 2 <sup>ii)</sup> tys. PLN	Poziom 3 <sup>iii)</sup> tys. PLN
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny	17 709	-	-	17 709
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put)	116 378	-	-	116 378
Walutowe kontrakty forward	1 010	-	1 010	-
<b>Razem</b>	<b>135 097</b>	<b>-</b>	<b>1 010</b>	<b>134 087</b>

- 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 2022 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 <sup>i)</sup> tys. PLN	Poziom 2 <sup>ii)</sup> tys. PLN	Poziom 3 <sup>iii)</sup> tys. PLN
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	69 585	-	-	69 585
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny	34 157	-	-	34 157
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put)	101 303	-	-	101 303
Walutowe kontrakty forward	785	-	785	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	8	-	-	8
<b>Razem</b>	<b>205 838</b>	<b>-</b>	<b>785</b>	<b>205 053</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku (przekształcone)	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 <sup>i)</sup> tys. PLN	Poziom 2 <sup>ii)</sup> tys. PLN	Poziom 3 <sup>iii)</sup> tys. PLN
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny / wykup udziałów mniejszości	23 186	-	-	23 186
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put)	74 727	-	-	74 727
Walutowe kontrakty forward	531	-	531	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	2	-	-	2
<b>Razem</b>	<b>98 446</b>	<b>-</b>	<b>531</b>	<b>97 915</b>

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

Na dzień 30 września 2021 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 <sup>i)</sup> tys. PLN	Poziom 2 <sup>ii)</sup> tys. PLN	Poziom 3 <sup>iii)</sup> tys. PLN
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny	12 360	-	-	12 360
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put)	20 346	-	-	20 346
Walutowe kontrakty forward	333	-	333	-
<b>Razem</b>	<b>33 039</b>	<b>-</b>	<b>333</b>	<b>32 706</b>

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

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

Struktura zobowiązań Grupy na dzień 30 września 2022 roku, na dzień 30 czerwca 2022, na dzień 31 grudnia 2021 oraz na dzień 30 września 2021 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

	30 września 2022		30 czerwca 2022		31 grudnia 2021		30 września 2021	
	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
<b>Zobowiązania handlowe, w tym:</b>	-	<b>130 388</b>	-	<b>103 955</b>	-	<b>89 907</b>	-	<b>70 299</b>
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	-	<b>113 122</b>	-	<b>87 901</b>	-	<b>81 822</b>	-	<b>58 717</b>
od jednostek powiązanych	-	122	-	100	-	236	-	517
od jednostek pozostałych	-	113 000	-	87 801	-	81 586	-	58 200
<b>Zobowiązania niezafakturowane</b>	-	<b>17 266</b>	-	<b>16 054</b>	-	<b>8 085</b>	-	<b>11 582</b>
od jednostek powiązanych	-	49	-	48	-	216	-	57
od jednostek pozostałych	-	17 217	-	16 006	-	7 869	-	11 525
<b>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</b>	-	<b>8 359</b>	-	<b>7 485</b>	-	<b>11 005</b>	-	<b>6 852</b>
<b>Zobowiązania budżetowe</b>	-	<b>22 326</b>	-	<b>22 050</b>	-	<b>36 783</b>	-	<b>21 823</b>
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	10 839	-	10 566	-	22 154	-	11 034
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	2 404	-	2 213	-	4 628	-	1 916
Ubezpieczenia społeczne	-	8 065	-	7 873	-	8 670	-	8 499
Podatek u źródła	-	109	-	676	-	490	-	127
Pozostałe	-	909	-	722	-	841	-	247
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>573</b>	<b>27 961</b>	<b>1 122</b>	<b>22 793</b>	<b>2 246</b>	<b>33 329</b>	<b>3 519</b>	<b>20 574</b>
Zobowiązania wobec pracowników (w tym z tytułu wynagrodzeń)	-	11 603	-	11 279	-	21 617	-	8 482
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	506	2 042	983	2 836	1 921	4 706	2 409	2 762
Inne zobowiązania	67	14 316	139	8 678	325	7 006	1 110	9 330
<b>Razem</b>	<b>573</b>	<b>189 034</b>	<b>1 122</b>	<b>156 283</b>	<b>2 246</b>	<b>171 024</b>	<b>3 519</b>	<b>119 548</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 6.16 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Na dzień 30 września 2022 roku, na dzień 30 czerwca 2022, na dzień 31 grudnia 2021 oraz na dzień 30 września 2021 roku zobowiązania z tytułu umów z klientami Grupy wynikały z tytułów wyszczególnionych w tabeli poniżej.

	30 września 2022		30 czerwca 2022		31 grudnia 2021 (przekształcone)		30 września 2021	
	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
<b>Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT, w tym:</b>	-	<b>22 067</b>	-	<b>19 759</b>	-	<b>20 812</b>	-	<b>9 425</b>
Od jednostek powiązanych	-	14	-	15	-	17	-	-
Od jednostek pozostałych	-	22 053	-	19 744	-	20 795	-	9 425
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów dot. projektów IT, w tym:</b>	<b>8 863</b>	<b>97 135</b>	<b>8 202</b>	<b>81 679</b>	<b>6 118</b>	<b>71 891</b>	<b>7 085</b>	<b>53 945</b>
Usługi serwisowe	7 209	55 860	6 085	52 513	3 484	41 089	3 277	41 655
Opłaty licencyjne	1 654	5 199	2 117	6 807	2 634	4 592	3 808	3 165
Przedpłacone wdrożenia	-	10 988	-	1 539	-	2 506	-	1 127
Zobowiązania do dostawy sprzętu	-	25 057	-	20 787	-	23 669	-	7 961
Pozostałe przedpłacone usługi	-	31	-	33	-	35	-	37
<b>Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami</b>	<b>8 863</b>	<b>119 202</b>	<b>8 202</b>	<b>101 438</b>	<b>6 118</b>	<b>92 703</b>	<b>7 085</b>	<b>63 370</b>

## 6.14. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku oraz w okresie porównywalnym zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>6 364</b>	<b>5 523</b>
Objęcia kontroli nad podmiotami zależnymi	4 313	1 762
Utworzenie rezerw w trakcie okresu sprawozdawczego	(2 855)	(1 106)
Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	(14)	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	92	(64)
<b>Na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:</b>	<b>7 900</b>	<b>6 115</b>
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>4 924</b>	<b>3 798</b>
<b>Długoterminowe</b>	<b>2 976</b>	<b>2 317</b>

## 6.15. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono stan rozliczeń międzyokresowych kosztów na dzień 30 września 2022 roku, na dzień 30 czerwca 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 września 2021 roku:

	30 września 2022		30 czerwca 2022		31 grudnia 2021		30 września 2021	
	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
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym</b>								
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	7 675	-	8 667	-	6 906	-	5 958
Rezerwa na premie dla pracowników i zarządu	-	38 806	-	27 172	-	18 241	-	37 183
	-	<b>46 481</b>	-	<b>35 839</b>	-	<b>25 147</b>	-	<b>43 141</b>

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.

## 6.16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi, które zostały zrealizowane w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 września 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 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 2022/ 31 grudnia 2021 tys. PLN	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe 30 września 2022/ 31 grudnia 2021 tys. PLN	Zobowiązania z tytułu leasingu 30 września 2022/ 31 grudnia 2021 tys. PLN
<b>Transakcje z Asseco Poland</b>					
2022	-	270	49	-	-
2021	20	263	51	7	-
<b>Transakcje z jednostkami z grupy Asseco Poland</b>					
2022	1 224	729	1 308	63	-
2021	1 513	280	1 541	220	-
<b>Transakcje z podmiotami lub osobami powiązаныmi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy</b>					
2022	47	2 148	23	132	11 911
2021	-	952	-	90	15 345
<b>Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej ASEE S.A. i spółek z Grupy ASEE</b>					
2022	-	27	8 404	32	76
2021	-	10	-	186	55

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2022 roku obejmuje saldo należności handlowych w wysokości 595 tys. PLN, saldo aktywów z tytułu umów z klientami w kwocie 715 tys. PLN oraz saldo pozostałych należności w kwocie 8 474 tys. PLN. Pozostałe należności od jednostek powiązanych to przede wszystkim należności długoterminowe dotyczące sprzedaży akcji spółki Payten Holding S.A. do managerów spółek z Grupy ASEE.

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2021 roku obejmuje saldo należności handlowych w wysokości 762 tys. PLN, saldo aktywów z tytułu umów z klientami w kwocie 780 tys. PLN oraz saldo pozostałych należności na kwotę 50 tys. PLN.

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2022 roku obejmuje saldo zobowiązań handlowych w kwocie 171 tys. PLN, saldo aktywów z tytułu umów z klientami w kwocie 14 tys. PLN oraz saldo pozostałych zobowiązań w kwocie 43 tys. PLN. Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2021 roku obejmuje saldo zobowiązań handlowych w kwocie 452 tys. PLN, saldo zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów IT w kwocie 17 tys. PLN oraz saldo pozostałych zobowiązań w kwocie 34 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 Kadrą Zarządzającą. Grupa ponosi również koszty z tytułu najmu powierzchni od MHM d.o.o., Beograd<sup>1</sup>, Miljana Mališ oraz Mini Invest d.o.o., Beograd<sup>2</sup>, 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 2022 roku 11 987 tys. PLN.

Dodatkowo Asseco International a.s., jednostka dominująca, otrzymała dywidendy z zysku Spółki o wartości brutto 33 801 tys. PLN.

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

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
<b>Razem</b>	<b>341 336</b>

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 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.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A. Na dzień 30 września 2022 roku Mini Invest d.o.o. posiadała 348 336 szt. akcji ASEE S.A.



## 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”:

	6 miesięcy do 30 czerwca 2022 tys. PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2021 tys. PLN
Zmiana stanu zapasów	(38 238)	(9 985)
Zmiana stanu należności i aktywów niefinansowych	(64 386)	49 831
Zmiana stanu zobowiązań	16 856	(75 295)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	39 941	13 406
Zmiana stanu rezerw	1 457	656
<b>Razem</b>	<b>(44 370)</b>	<b>(21 387)</b>

### 7.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej największy wpływ miały:

- wpływy ze sprzedaży akcji Payten Holding S.A. w kwocie 1 436 tys. PLN, pomniejszone o wypływ środków pieniężnych będących na dzień utraty kontroli w sprzedanej spółce Vebspot (225 tys. PLN).
- wydatki na nabycie środków trwałych (35 402 tys. PLN), wartości niematerialnych (5 626 tys. PLN) oraz na prace rozwojowe (1 435 tys. PLN),
- wydatki na nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych, co zostało zaprezentowane w tabeli poniżej:

	Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych tys. PLN	Środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych tys. PLN
Bithat Solutions	(14 022)	1 729
BS Telecom	(16 964)	-
Things Solver	(1 872)	-
ContentSpeed	(215)	-
Smarttek	(112)	-
<b>Razem</b>	<b>(33 185)</b>	<b>1 729</b>

### 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
<b>Na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>60 696</b>	<b>54 134</b>	<b>-</b>	<b>114 830</b>
<b>Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych</b>	<b>10 725</b>	<b>(17 683)</b>	<b>(70 027)</b>	<b>(76 985)</b>
Wpływy	40 099	-	-	40 099
Wypływy	(27 589)	(16 519)	(70 027)	(114 135)
Splata odsetek	(1 785)	(1 164)	-	(2 949)
<b>Zmiany bezgotówkowe</b>	<b>3 703</b>	<b>6 767</b>	<b>70 027</b>	<b>80 497</b>
Naliczone odsetki	1 795	1 164	-	2 959
Bezgotówkowy wzrost zobowiązań	-	8 756	70 027	78 783
Bezgotówkowe zmniejszenie zobowiązań	-	(2 535)	-	(2 535)
Objęcia kontroli nad podmiotami zależnymi	-	137	-	137

Różnice kursowe ujęte w przychodach / kosztach finansowych	1 908	(755)	-	1 153
<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>1 991</b>	<b>2 380</b>	-	<b>4 371</b>
<b>Na dzień 30 września 2022 roku</b>	<b>77 115</b>	<b>45 598</b>	-	<b>122 713</b>

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
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>59 192</b>	<b>58 842</b>	-	<b>118 034</b>
<b>Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych</b>	<b>(13 660)</b>	<b>(16 105)</b>	<b>(52 384)</b>	<b>(82 149)</b>
Wpływy	13 284	-	-	13 284
Wypływy	(26 281)	(14 838)	(52 384)	(93 503)
Splata odsetek	(663)	(1 267)	-	(1 930)
<b>Zmiany bezgotówkowe</b>	<b>1 233</b>	<b>11 056</b>	<b>52 384</b>	<b>64 673</b>
Naliczone odsetki	718	1 267	-	1 985
Bezgotówkowy wzrost zobowiązań	-	10 867	52 384	63 251
Bezgotówkowe zmniejszenie zobowiązań	-	(3 232)	-	(3 232)
Objęcia kontroli nad podmiotami zależnymi	552	2 560	-	3 112
Różnice kursowe ujęte w przychodach / kosztach finansowych	(37)	(406)	-	(443)
<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>439</b>	<b>260</b>	-	<b>699</b>
<b>Na dzień 30 września 2021 roku</b>	<b>47 204</b>	<b>54 053</b>	-	<b>101 257</b>

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, zaprezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku, dotyczą wypłat do udziałowców mniejszościowych spółek Necomplus, eMon, ContentSpeed i ChipCard w bieżącym okresie oraz eMon i ChipCard w okresie porównywalnym.

## 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 2022 roku wynosiły 65 222 tys. PLN, na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosiły 68 217 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2021 roku 57 776 tys. PLN, a na dzień 30 września 2021 roku 37 198 tys. PLN.

Aktywa zabezpieczające bankowe linie gwarancyjne:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów			Kwota wystawionej gwarancji zabezpieczonej aktywami				
	30 września 2022 tys. PLN	30 czerwca 2022 tys. PLN	31 grudnia 2021 tys. PLN	30 września 2021 tys. PLN	30 września 2022 tys. PLN	30 czerwca 2022 tys. PLN	31 grudnia 2021 tys. PLN	30 września 2021 tys. PLN
Należności handlowe	1 868	3 202	14 807	3 266	5 742	4 302	5 302	4 026
Pozostałe należności	325	308	300	298	325	308	300	298
<b>Razem</b>	<b>2 193</b>	<b>3 510</b>	<b>15 107</b>	<b>3 564</b>	<b>6 067</b>	<b>4 610</b>	<b>5 602</b>	<b>4 324</b>

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 czerwca 2022 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 2022 roku, na dzień 30 czerwca 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 września 2021 roku następujące zobowiązania pozabilansowe do dokonania przyszłych płatności:

	30 września 2022 tys. PLN	30 czerwca 2022 tys. PLN	31 grudnia 2021 tys. PLN	30 września 2021 tys. PLN
<b>Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni</b>				
W okresie do 1 roku	3 862	3 587	4 252	3 641
W okresie od 1 roku do 5 lat	3 427	3 662	4 974	24
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	<b>7 289</b>	<b>7 249</b>	<b>9 226</b>	<b>3 665</b>
<b>Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego sprzętu</b>				
W okresie do 1 roku	508	563	333	425
W okresie od 1 roku do 5 lat	-	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	<b>508</b>	<b>563</b>	<b>333</b>	<b>425</b>

Powyższe umowy spełniają definicję leasingu według MSSF 16. Zobowiązania pozabilansowe zaprezentowane na dzień 30 września 2022 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 wierzycelności 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), transakcji realizowanych w ramach sieci MoneyGet (Rozwiązania płatnicze), oraz transakcji płatności przetwarzanych w ramach linii eCommerce, IPD oraz Processing. Niemniej jednak przychody w czwartym kwartale są zwykle wyższe niż w pozostałych kwartałach, ponieważ duża ich część generowana jest przez sprzedaż usług IT dla dużych przedsiębiorstw i instytucji państwowych. Podmioty te w ostatnich miesiącach roku dokonują często większych zakupów inwestycyjnych sprzętu i licencji.

## 8.3. Zatrudnienie

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	30 września 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021	30 września 2021
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4	4	4
Zarządy jednostek z Grupy	62	61	61	58
Działy produkcyjne	3 037	2 944	2 782	2 653
Działy handlowe	269	275	237	219
Działy administracyjne	326	321	308	286
<b>Razem</b>	<b>3 698</b>	<b>3 605</b>	<b>3 392</b>	<b>3 220</b>

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień:	30 września 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021	30 września 2021
ASEE S.A.	31	29	28	28
ASEE Bułgaria	17	17	17	18
ASEE Macedonia	243	238	239	230
ASEE Turcja	96	94	88	87
Grupa ASEE BiH	249	242	224	85
Grupa ASEE Chorwacja	330	325	327	320
Grupa ASEE Kosowo	87	84	82	79
Grupa ASEE Rumunia	140	138	127	128
Grupa ASEE Serbia	614	592	546	527
Grupa Necomplus	815	803	741	785
Grupa Payten BiH	69	66	67	70
Grupa Payten Chorwacja	206	202	193	182
Grupa Payten Macedonia	34	55	55	52
Grupa Payten Rumunia	107	101	70	66
Grupa Payten Serbia	198	193	182	180
Grupa Payten Turcja	327	292	271	249
Grupa Sonet	85	83	86	86
Payten Czarnogóra	20	20	20	19
Payten Słowenia	30	31	29	29
<b>Razem</b>	<b>3 698</b>	<b>3 605</b>	<b>3 392</b>	<b>3 220</b>

## 8.4. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

### ▪ **Nabycie udziałów spółki Helius Systems Sh.p.k.**

W dniu 27 września 2022 roku spółka Asseco SEE Sh.p.k. (Kosowo) podpisała umowę nabycia 70% udziałów w spółce Helius Systems Sh.p.k. z siedzibą w Albanii. Grupa objęła kontrolę nad spółką Helius po dokonaniu wpisu do albańskiego rejestru spółek handlowych (Qendra Kombetare e Biznesit), co nastąpiło w dniu 19 października 2022 roku.

W okresie od dnia 30 września 2022 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 25 października 2022 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 2022 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 2022 roku**

## I. Wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za III kwartał 2022 roku

tys. PLN	3 miesiące do		Zmiana	3 miesiące do		Zmiana
	30 września 2022	30 września 2021		30 września 2022	30 września 2021	
	tys. PLN	tys. PLN	%	tys. EUR	tys. EUR	%
Przychody operacyjne	419 488	264 320	59%	88 104	57 697	53%
Zysk brutto ze sprzedaży	102 333	78 242	31%	21 454	17 086	26%
Zysk netto ze sprzedaży	56 212	46 471	21%	11 788	10 151	16%
Zysk z działalności operacyjnej	57 177	46 671	23%	11 992	10 195	18%
EBITDA	80 787	66 603	21%	16 935	14 546	16%
Zysk za okres sprawozdawczy	52 282	38 462	36%	10 931	8 401	30%
<b>Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>50 258</b>	<b>37 384</b>	<b>34%</b>	<b>10 506</b>	<b>8 165</b>	<b>29%</b>

Wyniki finansowe Grupy ASEE wyrażone w EUR osiągnięte w trzecim kwartale 2022 roku były istotnie lepsze niż wyniki za analogiczny okres poprzedniego roku. Udało się zwiększyć sprzedaż Grupy za sprawą transakcji dostaw sprzętu, co wpłynęło na spadek rentowności. Przychody ze sprzedaży wyrażone w EUR wyniosły 88,1 mln, co oznacza wzrost o 30,4 mln (53%) w stosunku do trzeciego kwartału 2021 roku. Zysk z działalności operacyjnej osiągnął poziom 12,0 mln EUR po wzroście o 18%, natomiast wartość EBITDA za trzeci kwartał 2022 wyniosła 16,9 mln EUR (wzrost o 16%). Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej za trzeci kwartał 2022 roku wyniósł 10,5 mln EUR, po wzroście o 2,3mln EUR czyli 29%.

Wspomniana poprawa wyników finansowych wynika głównie ze wzrostu skali sprzedaży w segmencie Rozwiązania płatnicze, a w mniejszej skali w segmencie Rozwiązania dedykowane a najmniejszej skali w segmencie Rozwiązania dla bankowości. W segmentach Rozwiązania płatnicze oraz Rozwiązania dedykowane wzrost przychodów został zrealizowany głównie za sprawą odsprzedaży sprzętu oraz rozwiązań stron trzecich a w mniejszej skali za sprawą większej sprzedaży własnych usług. Patrząc jednak na sprzedaż pomniejszoną o wartość odsprzedanych towarów i usług, wzrost został zrealizowany głównie na własnych usługach. Tradycyjnie w segmencie Rozwiązania dla bankowości wzrost sprzedaży został zrealizowany głównie na sprzedaży własnych usług.

Rosnąca skala działania to po części także skutek konsolidacji kilku nowych spółek w Grupie ASEE. W drugiej połowie 2021 roku Grupa ASEE rozpoczęła konsolidację wyników spółek ContentSpeed, IT Sistemi, eVision, Web Studio oraz Smarttek. W 2022 roku Grupa rozpoczęła zaś konsolidację spółki BS Telecom (od początku roku), a od początku drugiego półrocza spółki Bithat. Nowo nabyte spółki Grupy ASEE wygenerowały w trzecim kwartale 2022 roku przychody na poziomie 6,6 mln EUR. Wpływ nowych spółek wraz z efektem amortyzacji rozpoznanych w ramach PPA aktywów na EBIT wyniósł 0,0 mln EUR, a na wartość EBITDA 0,5 mln EUR.

Powyżej wymienione wyniki za trzeci kwartał 2022 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 2022 Zgodnie z MSSF tys. PLN	3 miesiące do		30 września 2022 Zgodnie z MSSF tys. EUR
	30 września 2022 Bez MSR 29 tys. PLN	Wpływ hiperinflacji tys. PLN		30 września 2022 Bez MSR 29 tys. EUR	Wpływ hiperinflacji tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	407 924	11 564	419 488	85 644	2 460	88 104
Zysk brutto ze sprzedaży	98 182	4 151	102 333	20 570	883	21 454
Zysk netto ze sprzedaży	70 642	3 244	73 886	14 903	691	15 594
Zysk z działalności operacyjnej	53 937	3 240	57 177	11 303	691	11 992
EBITDA	167 124	3 685	170 809	35 542	783	36 325
Zysk za okres sprawozdawczy	46 188	6 094	52 282	9 676	1 257	10 931
<b>Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>105 398</b>	<b>6 094</b>	<b>50 258</b>	<b>22 439</b>	<b>1 257</b>	<b>10 506</b>

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		
	30 września 2022	30 września 2021	Zmiana	30 września 2022	30 września 2021	Zmiana
	tys. PLN	tys. PLN	%	tys. EUR	tys. EUR	%
Przychody operacyjne	201 311	121 941	65%	42 255	26 610	59%
Zysk z działalności operacyjnej	31 994	25 657	25%	6 715	5 606	20%
EBITDA	48 276	40 399	20%	10 124	8 825	15%

Przychody segmentu **Rozwiązania płatnicze** w trzecim kwartale 2022 roku wyniosły 42,3 mln EUR, co oznacza wzrost o 15,6 mln EUR (59%) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Wzrost zanotowały wszystkie linie biznesowe wchodzące w skład segmentu Rozwiązania płatnicze. W największym stopniu do wzrostu przychodów przyczyniły się linie odpowiedzialne za utrzymanie i sprzedaż terminali płatniczych oraz za utrzymanie i sprzedaż bankomatów, które wygenerowały odpowiednio o 8,8 mln EUR oraz 5,8 mln EUR więcej przychodów niż w tym samym okresie ubiegłego roku. Wzrost w linii odpowiedzialnej za terminale płatnicze wynikał głównie z dostaw terminali zrealizowanych w regionie Europy Zachodniej oraz w zdecydowanie mniejszej skali w Serbii oraz Bośni i Hercegowinie. Wzrost przychodów w tej linii został również wsparty przez wyższą sprzedaż rozwiązań kierowanych do klientów niefinansowych, takich jak elektroniczne kasy fiskalne (ECR) oraz rozwiązania Single POS. Przychody tych linii wzrosły o 48% w ujęciu rok do roku głównie za sprawą operacji w Chorwacji. W linii odpowiedzialnej za utrzymanie i sprzedaż bankomatów wzrost przychodów wynikał głównie z większych dostaw urządzeń zrealizowanych w Serbii a w mniejszym stopniu w Słowenii, Bośni i Hercegowinie, Czarnogórze i Rumunii. Dodatkowo wzrost zanotowała linia odpowiedzialna za niezależną sieć bankomatów na terenie Albanii, co wynika głównie z większego ruchu turystycznego na którego obsługę nastawiona jest ta sieć oraz z dodania nowych usług dostępnych na bankomatach tej sieci.

Pozostałe dwie linie biznesowe, czyli linia odpowiedzialna za obsługę transakcji eCommerce oraz linia odpowiedzialna za przetwarzanie płatności realizowanych kartami (Processing) zanotowały odpowiednio 0,7 mln EUR oraz 0,3 mln EUR wzrostu przychodów. W przypadku eCommerce wzrost wynikał głównie ze zwiększonej liczby obsługiwanych transakcji przez operacje w Turcji oraz Chorwacji, przy czym przychody w Turcji zostały obciążone osłabieniem liry tureckiej. W przypadku linii odpowiedzialnej za przetwarzanie płatności realizowanych kartami tradycyjnie wzrost wynikał głównie z operacji w Serbii, gdzie znajdują się centrum kompetencyjne w tym zakresie.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania płatnicze w trzecim kwartale 2022 roku wzrósł o 1,1 mln EUR (20%) i wyniósł 6,7 mln EUR. Wzrost EBIT został wygenerowany głównie przez linię odpowiedzialną za utrzymanie i sprzedaż terminali płatniczych oraz linię odpowiedzialną za utrzymanie i sprzedaż bankomatów. Niższy wynik rok do roku zanotowała linia eCommerce.

Skonsolidowana wartość EBITDA segmentu Rozwiązania płatnicze w trzecim kwartale 2022 roku wyniosła 10,1 mln EUR, co oznacza wzrost o 1,3 mln EUR (15%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wyższy w porównaniu do EBIT-u wzrost nominalny wynika ze wzrostu kwoty amortyzacji w liniach odpowiedzialnych za eCommerce, przetwarzanie płatności realizowanych kartami (Processing) oraz linii rozwiązań kierowanych do klientów niefinansowych.



## Wyniki segmentu Rozwiązania dla bankowości

Rozwiązania dla bankowości	3 miesiące do			3 miesiące do		
	30 września 2022	30 września 2021	Zmiana	30 września 2022	30 września 2021	Zmiana
	tys. PLN	tys. PLN	%	tys. EUR	tys. EUR	%
Przychody operacyjne	71 544	53 763	33%	15 012	11 733	28%
Zysk z działalności operacyjnej	14 726	11 848	24%	3 086	2 584	19%
EBITDA	17 947	14 795	21%	3 761	3 227	17%

Segment **Rozwiązania dla bankowości** osiągnął w trzecim kwartale 2022 roku sprzedaż na poziomie 15,0 mln EUR, co oznacza wzrost o 3,3 mln EUR (28%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wzrost



zanotowały linie odpowiedzialne za centralne systemy bankowe (0,5 mln EUR), rozwiązania wielokanałowe (1,7 mln EUR) oraz linia rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa (1,0 mln). Wzrost w linii odpowiedzialnej za centralne systemy bankowe zrealizowany został za sprawą wyższych przychodów z tytułu dostarczonych usług w Serbii oraz w mniejszej skali w Bośni i Hercegowinie i Chorwacji. W zakresie rozwiązań wielokanałowych oraz rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa wzrost przychodów został zrealizowany głównie w Chorwacji. Wzrost został osiągnięty za sprawą realizowanych usług wdrożeniowych w przypadku rozwiązań wielokanałowych oraz za sprawą dostaw rozwiązań stron trzecich oraz usług wdrożeniowych w przypadku rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania dla bankowości w trzecim kwartale 2022 roku wyniósł 3,1 mln EUR, co oznacza wzrost o 0,5 mln EUR (19%) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Wzrost wyniku został wygenerowany przez linię odpowiedzialną za rozwiązania wielokanałowe.

Skonsolidowana wartość EBITDA w trzecim kwartale 2022 roku wzrosła w segmencie Rozwiązania dla bankowości o 0,5 mln EUR (16%) i osiągnęła wartość 3,8 mln EUR.



### Wyniki segmentu **Rozwiązania dedykowane**

Rozwiązania dedykowane	3 miesiące do		Zmiana	3 miesiące do		Zmiana
	30 września 2022	30 września 2021		30 września 2022	30 września 2021	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody operacyjne	135 069	88 616	52%	28 377	19 354	47%
Zysk z działalności operacyjnej	7 219	9 166	-21%	1 501	2 005	-25%
EBITDA	10 879	11 409	-5%	2 267	2 494	-9%

Przychody ze sprzedaży segmentu **Rozwiązania dedykowane** wzrosły w trzecim kwartale 2022 roku o 9,0 mln EUR (47%) i osiągnęły wartość 28,4 mln EUR. Wzrost ten został zrealizowany w większej części za sprawą konsolidacji spółek realizujących głównie sprzedaż w zakresie systemów infrastruktury drogowej oraz rozwiązań typu BPM. Największy organiczny wzrost przychodów zanotowały operacje w Rumunii, a w mniejszym stopniu w Serbii. W obu przypadkach wzrost został zrealizowany w zakresie rozwiązań stron trzecich, co jest związane z większymi dostawami licencji oraz w mniejszej skali dostawami sprzętu.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania dedykowane w trzecim kwartale 2022 roku osiągnął wartość 1,5 mln EUR i był o 0,5 mln EUR (25%) niższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Spadek wyniku jest efektem stopnia zakontraktowania i fazy realizacji projektów głównie w zakresie własnego oprogramowania.

Wartość EBITDA segmentu Rozwiązania dedykowane w trzecim kwartale 2022 roku spadła o 0,2 mln EUR (9%) i osiągnęła poziom 2,3 mln EUR.

### Zysk netto

Skonsolidowany zysk netto Grupy ASEE za trzeci kwartał 2022 roku wyniósł 11,0 mln EUR, co oznacza wzrost o 2,5 mln EUR (30%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wynik na działalności finansowej w trzecim kwartale 2022 roku wyniósł 1,2 mln EUR, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku było to 0,0 mln EUR. Wzrost zysku z działalności finansowej wynika głównie ze wzrostu salda dodatnich i ujemnych różnic kursowych (1,4 mln EUR), z zysku z sytuacji pieniężnej netto rozpoznanego w związku z przeszacowaniem inflacyjnym bilansowych pozycji niepieniężnych oraz rachunku zysków i strat (0,6 mln EUR), które zostało częściowo skompensowane przez wynik zrealizowany na transakcja kapitałowych oraz przeszacowania wycen zobowiązań warunkowych z tytułu zakupu akcji oraz opcji put mniejszościowych akcjonariuszy (-0,9 mln EUR).

Efektywna stopa podatkowa w trzecim kwartale 2022 roku wyniosła 16,9%, co oznacza spadek o 0,6 punktu procentowego w stosunku do trzeciego kwartału 2021 roku. Spadek ten wynika głównie z rozpoznania niepodatkowego zysku z sytuacji pieniężnej netto związanego z przeszacowaniami hiperinflacyjnym. Spadek ten został częściowo skompensowany przez wzrost efektywnej stopy podatkowej z działalności operacyjnej i rozłożenia wyniku pomiędzy krajami.

	3 miesiące do 30 września 2022 Bez MSR 29 tys. PLN	Wpływ hiperinflacji tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2022 Zgodnie z MSSF tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2022 Bez MSR 29 tys. EUR	Wpływ hiperinflacji tys. EUR	3 miesiące do 30 września 2022 Zgodnie z MSSF tys. EUR
Działalność finansowa	2 185	3 557	5 742	455	716	1 170
Zysk przed opodatkowaniem	56 122	6 797	62 919	11 756	1 406	13 163
Podatek dochodowy	(9 934)	(703)	(10 637)	(2 082)	(149)	(2 231)
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>	<b>46 188</b>	<b>6 094</b>	<b>52 282</b>	<b>9 676</b>	<b>1 257</b>	<b>10 931</b>

## II. Wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku /narastająco/

tys. PLN	9 miesięcy do	9 miesięcy do	Zmiana %	9 miesięcy do	9 miesięcy do	Zmiana %
	30 września 2022 tys. PLN	30 września 2021 tys. PLN		30 września 2022 tys. EUR	30 września 2021 tys. EUR	
Przychody operacyjne	1 080 586	790 061	37%	230 499	173 316	33%
Zysk brutto ze sprzedaży	282 323	220 990	28%	60 222	48 479	24%
Zysk netto ze sprzedaży	153 757	126 342	22%	32 798	27 716	18%
Zysk z działalności operacyjnej	155 151	127 413	22%	33 095	27 951	18%
EBITDA	223 772	185 248	21%	47 733	40 638	17%
Zysk za okres sprawozdawczy	158 199	105 602	50%	33 745	23 166	46%
<b>Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>153 364</b>	<b>102 226</b>	<b>50%</b>	<b>32 714</b>	<b>22 425</b>	<b>46%</b>

Wyniki finansowe Grupy ASEE wyrażone w EUR osiągnięte po trzech kwartałach 2022 roku były istotnie lepsze niż wyniki za analogiczny okres poprzedniego roku. Przychody ze sprzedaży wyrażone w EUR wyniosły 230,5 mln, co oznacza wzrost o 57,2 mln (33%) w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Zysk z działalności operacyjnej osiągnął poziom 33,1 mln EUR po wzroście o 18%, natomiast wartość EBITDA za trzy kwartały 2022 wyniosła 47,7 mln EUR (wzrost o 17%). Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej za trzy kwartały 2022 roku wyniósł 32,8 mln EUR, po wzroście o 10,3 mln EUR, czyli 46%.

W ujęciu trzech kwartałów 2022 roku największy wzrost wyniku operacyjnego zanotował segment Rozwiązania płatnicze a w trochę mniejszym stopniu wzrosły wyniki segmentu Rozwiązania dedykowane. Segment Rozwiązania dla bankowości pomimo wzrostu przychodów wygenerował podobny poziom zysku operacyjnego, co wynika głównie z opisanej poniżej zmiany struktury sprzedaży.

Rosnąca skala działania to po części także skutek konsolidacji kilku nowych spółek w Grupie ASEE. Nowo nabyte spółki Grupy ASEE wygenerowały w trzech kwartałach 2022 roku 1,5 mln EUR zysku operacyjnego. Wyniki te zawierają koszty amortyzacji wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia (PPA). Wpływ nowych spółek na wartość EBITDA wyniósł 2,9 mln EUR w roku 2022.

Powyżej wymienione wyniki za trzy kwartały 2022 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 2022 Bez MSR 29 tys. PLN	Wpływ hiperinflacji tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2022 Zgodnie z MSSF tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2022 Bez MSR 29 tys. EUR	Wpływ hiperinflacji tys. EUR	9 miesięcy do 30 września 2022 Zgodnie z MSSF tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	1 065 897	14 689	1 080 586	227 366	3 133	230 499
Zysk brutto ze sprzedaży	276 961	5 362	282 323	59 078	1 144	60 222
Zysk netto ze sprzedaży	150 028	3 729	153 757	32 002	795	32 798
Zysk z działalności operacyjnej	151 431	3 720	155 151	32 302	794	33 095
EBITDA	218 836	4 936	223 772	46 680	1 053	47 733
Zysk za okres sprawozdawczy	131 169	27 030	158 199	27 980	5 766	33 745
<b>Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>126 334</b>	<b>27 030</b>	<b>153 364</b>	<b>26 948</b>	<b>5 766</b>	<b>32 714</b>

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		Zmiana	9 miesięcy do		Zmiana
	30 września 2022	30 września 2021		30 września 2022	30 września 2021	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody operacyjne	530 899	379 915	40%	113 246	83 342	36%
Zysk z działalności operacyjnej	84 410	66 704	27%	18 005	14 633	23%
EBITDA	131 817	109 758	20%	28 118	24 078	17%

Przychody ze sprzedaży segmentu **Rozwiązania płatnicze** za trzy kwartały 2022 roku wyniosły 113,2 mln EUR, co oznacza wzrost o 29,9 mln EUR (36%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Podobnie jak to wskazano powyżej w komentarzu do wyników za trzeci kwartał wszystkie linie wchodzące w skład segmentu zanotowały wzrost przychodów. W największym stopniu do wzrostu przychodów przyczyniła się linia odpowiedzialna za utrzymanie i sprzedaż terminali płatniczych, która wygenerowała o 15,3 mln EUR więcej przychodów niż w tym samym okresie ubiegłego roku. W zakresie tradycyjnego modelu usług związanych z terminalami płatniczymi, którego przychody wzrosły o blisko 13,7 mln EUR, w największym stopniu sprzedaż wzrosła w regionie Europy Zachodniej oraz w Serbii, co wynikało ze zrealizowanych dostaw terminali płatniczych oraz w mniejszym stopniu z większej sprzedaży własnych usług utrzymania i usług dodatkowych. Wzrost sprzedaży zanotowały również operacje w Bośni i Hercegowiny, Peru, Słowenii oraz Czechach, co zostało częściowo skompensowane przez wykazujące naturalną tendencję do wahań niższe przychody ze sprzedaży sprzętu zrealizowane w Dominikanie. W linii utrzymania terminali płatniczych prezentowane są również przychody ze sprzedaży rozwiązań kierowanych do klientów niefinansowych, takich jak elektroniczne kasy fiskalne (ECR) oraz rozwiązania Single POS. Przychody tych linii wzrosły o 1,6 mln EUR. W trzech kwartałach 2022 roku wzrosła również sprzedaż w linii segmentu odpowiedzialnej za rozwiązania eCommerce oraz linii odpowiedzialnej za utrzymanie bankomatów, o odpowiednio 4,3 i 9,4 mln EUR. Na skalę wzrostu przychodów linii eCommerce wyrażoną w EUR negatywnie wpłynęło osłabienie liry tureckiej, które nastąpiło w ciągu trzech kwartałów 2022. W linii odpowiedzialnej za utrzymanie i sprzedaż bankomatów prezentowane są również przychody z tytułu niezależnej sieci bankomatów, która zanotowała w tym roku wzrost o 1,0 mln EUR.

Wynik operacyjny segmentu **Rozwiązania płatnicze** w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku wzrósł o 3,4 mln EUR (23%) i wyniósł 18,0 mln EUR. Wzrost EBIT został wygenerowany głównie przez linię odpowiedzialną za utrzymanie terminali płatniczych a w mniejszym stopniu przez linie odpowiedzialne za sprzedaż i utrzymanie bankomatów oraz przetwarzanie płatności kartami (Processing).

Skonsolidowana wartość EBITDA segmentu **Rozwiązania płatnicze** w trzech kwartałach 2022 roku wyniosła 28,1 mln EUR, co oznacza wzrost o 4,0 mln EUR (17%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wyższy w porównaniu do EBITu wzrost nominalny, wynika ze wzrostu amortyzacji w liniach eCommerce oraz przetwarzania płatności kartami (Processing).



#### Wyniki segmentu Rozwiązania dla bankowości

Rozwiązania dla bankowości	9 miesięcy do		Zmiana	9 miesięcy do		Zmiana
	30 września 2022	30 września 2021		30 września 2022	30 września 2021	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody operacyjne	191 439	165 837	15%	40 836	36 380	12%
Zysk z działalności operacyjnej	41 297	39 714	4%	8 809	8 712	1%
EBITDA	50 274	48 344	4%	10 724	10 605	1%

Segment **Rozwiązania dla bankowości** osiągnął po trzech kwartałach 2022 roku sprzedaż na poziomie ponad 40,8 mln EUR, co oznacza wzrost o 4,5 mln EUR (12%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Wyższe przychody zanotowały wszystkie trzy linie biznesowe segmentu: centralne systemy bankowe, rozwiązania wielokanałowe oraz rozwiązania z zakresu bezpieczeństwa. Zmianie uległa struktura sprzedaży, z uwagi na dużą wartość sprzedaży licencji zrealizowanych przez operacje w Serbii oraz Macedonii w 2021 roku, której nie udało się powtórzyć w roku bieżącym. Mniejsze przychody licencyjne zostały z nadwyżką skompensowane wyższymi przychodami z tytułu usług wdrożeniowych i modyfikacyjnych oraz wyższymi powtarzalnymi przychodami w zakresie utrzymania systemów oraz udostępniania w formie outsourcingu.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania dla bankowości po pierwszych dziewięciu miesiącach 2022 roku wyniósł 8,8 mln EUR i utrzymał się na zbliżonym poziomie w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku (+0,1 mln EUR). Wspomniana powyżej zmiana struktury sprzedaży w kierunku aktywności o niższej rentowności była głównym powodem braku istotnego wzrostu wyniku operacyjnego przy rosnących przychodach ze sprzedaży.

Skonsolidowana wartość EBITDA w trzech kwartałach 2022 roku wzrosła w segmencie Rozwiązania dla bankowości o 0,1 mln EUR i osiągnęła wartość 10,7 mln EUR.



### Wyniki segmentu **Rozwiązania dedykowane**

Rozwiązania dedykowane	9 miesięcy do		Zmiana	9 miesięcy do		Zmiana
	30 września 2022	30 września 2021		30 września 2022	30 września 2021	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody operacyjne	343 559	244 309	41%	73 284	53 594	37%
Zysk z działalności operacyjnej	25 725	20 995	23%	5 487	4 606	19%
EBITDA	36 745	27 146	35%	7 838	5 955	32%

Przychody ze sprzedaży segmentu **Rozwiązania dedykowane** w trzech kwartałach 2022 roku wzrosły o 19,7 mln EUR (37%) i osiągnęły wartość 73,3 mln EUR. Wzrost ten został zrealizowany częściowo za sprawą konsolidacji spółek zakupionych w ciągu 2021 roku realizujących głównie sprzedaż w zakresie systemów inteligentnej infrastruktury drogowej oraz rozwiązań typu BPM. Organiczny wzrost zanotowały operacje w Turcji w zakresie pozostałego oprogramowania oraz w zakresie rozwiązań stron trzecich w Rumunii i Macedonii przy niższych tego rodzaju przychodach w Serbii.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania dedykowane w trzech kwartałach 2022 roku osiągnął wartość 5,5 mln EUR i był o 0,9 mln EUR (19%) wyższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku głównie za sprawą systemów inteligentnej infrastruktury drogowej.

Wartość EBITDA segmentu Rozwiązania dedykowane w trzech kwartałach 2022 roku wzrosła o 1,9 mln EUR (32%) i osiągnęła poziom 7,8 mln EUR.

### Zysk netto

Skonsolidowany **zysk netto** Grupy ASEE za trzy kwartały 2022 roku wyniósł 33,8 mln EUR i wzrósł o 10,6 mln EUR (46%) w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Wynik na działalności finansowej w trzech kwartałach 2022 roku wyniósł 6,8 mln EUR i jest większy rok do roku o 6,5 mln EUR. Wzrost wynika głównie z zysku z sytuacji pieniężnej netto rozpoznanego w związku z przeszacowaniem inflacyjnym bilansowych pozycji niepieniężnych oraz rachunku zysków i strat (5,1 mln EUR), z różnic kursowych z przeliczenia, na których wynik wzrósł rok do roku o 2,6 mln EUR, głównie za sprawą wyceny aktywów w tureckich spółkach, a w mniejszym stopniu w spółkach polskich. Wzrost ten został częściowo skompensowany przez wynik zrealizowany na transakcja kapitałowych oraz przeszacowania wycen zobowiązań warunkowych z tytułu zakupu akcji oraz opcji put mniejszościowych akcjonariuszy (-1,0 mln EUR).

Efektywna stopa podatkowa w trzech kwartałach 2022 roku wyniosła 15,5%, co oznacza spadek o 2,5 punktu procentowego w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Spadek ten wynika głównie z rozpoznania niepodatkowego zysku z sytuacji pieniężnej netto związanego z przeszacowaniami hiperinflacyjnymi oraz z niższego podatku od dochodów z dywidend otrzymanych przez ASEE S.A. od spółek spoza Unii Europejskiej.

	9 miesięcy do 30 września 2022 Bez MSR 29 tys. PLN	Wpływ hiperinflacji tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2022 Zgodnie z MSSF tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2022 Bez MSR 29 tys. EUR	Wpływ hiperinflacji tys. EUR	9 miesięcy do 30 września 2022 Zgodnie z MSSF tys. EUR
Działalność finansowa	7 762	24 212	31 974	1 656	5 165	6 820
Zysk przed opodatkowaniem	159 193	27 932	187 125	33 957	5 958	39 916
Podatek dochodowy	(28 024)	(902)	(28 926)	(5 978)	(192)	(6 170)
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>	<b>131 169</b>	<b>27 030</b>	<b>158 199</b>	<b>27 980</b>	<b>5 766</b>	<b>33 745</b>

### III. Analiza wskaźnikowa

	3 miesiące do 30 września 2022	3 miesiące do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2022	9 miesięcy do 30 września 2021
Marża zysku brutto ze sprzedaży	24,4%	29,6%	26,1%	28,0%
Marża zysku EBITDA	19,3%	25,2%	20,7%	23,4%
Marża zysku operacyjnego	13,6%	17,7%	14,4%	16,1%
Marża zysku za okres sprawozdawczy	12,0%	14,1%	14,2%	12,9%
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)			19,3%	14,9%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)			12,8%	10,5%

Marża zysku brutto ze sprzedaży po pierwszych trzech kwartałach 2022 roku wyniosła 26,1% i była o 1,9 punktu procentowego niższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. W największym stopniu przyczyniła się do tego zmiana struktury sprzedaży w poszczególnych segmentach, co zostało opisane powyżej.

Wspomniane zmiany wpłynęły również na kolejne poziomy marż. Rentowność EBITDA wyniosła 20,7%, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku było 23,4%. Marża zysku operacyjnego spadła z kolei z 16,1 % w pierwszych dziewięciu miesiącach 2021 roku do 14,4% w tym samym okresie roku bieżącego. Przyczynił się do tego spadek efektywności we wszystkich trzech segmentach operacyjnych.

Marża zysku za okres sprawozdawczy wyniosła 14,2%, co oznacza wzrost o 1,3 punktu procentowego w porównaniu do pierwszych trzech kwartałów 2021 roku. Wzrost marży zysku netto w porównaniu do marż EBIT i EBITDA wynika z wyższego wyniku działalności finansowej, a w szczególności zysku z sytuacji pieniężnej netto opisanego powyżej.

Pierwsze 9 miesięcy 2022 w porównaniu do 2021 przyniosło wzrost wskaźników ROE oraz ROA. Zwrot z kapitału własnego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 roku wyniósł 19,3%, co oznacza wzrost o 4,4 punktu procentowego, natomiast zwrot z aktywów wzrósł w tym czasie o 2,3 punktu procentowego i osiągnął poziom 12,8%.

	30 września 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021	30 września 2021
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	217 442	172 696	172 213	215 035
Wskaźnik płynności bieżącej	1,4	1,3	1,4	1,7
Wskaźnik płynności szybkiej	1,2	1,1	1,2	1,5
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,5	0,5	0,6	0,8

*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 2022 roku wyniosła 217,4 mln PLN, co oznacza wzrost o 45,2 mln PLN w stosunku do stanu z końca 2021 roku.

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2022 roku wartość aktywów obrotowych wzrosła o 137,2 mln PLN, głównie w wyniku wzrostu aktywów z tytułu umów z klientami (o 65,8 mln PLN) oraz zapasów (o 37,8 mln PLN). Na wyższą wartość zapasów składają się przede wszystkim zakupy w celu realizacji projektów (m.in. dostawy POS, ATM oraz innego sprzętu oraz licencji od zewnętrznych podmiotów) oraz zapasy zakupione na potrzeby wewnętrzne lub na poczet niepodpisanych jeszcze kontraktów. Wzrost wartości powyższych pozycji aktywów obrotowych został w minimalnym stopniu skompensowany przez spadek należności handlowych (o 1,7 mln PLN).

W tym samym okresie wartość zobowiązań krótkoterminowych wzrosła o 92 mln PLN. Wzrost dotyczył przede wszystkim zobowiązań handlowych (o 40,5 mln PLN), zobowiązań z tytułu umów z klientami (o 26,5 mln PLN), pozostałych zobowiązań finansowych (o 13,7 mln PLN) oraz oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek (o 12 mln PLN). Zostało to w minimalnym stopniu skompensowane spadkiem zobowiązań z tytułu leasingu (o 1,2 mln PLN).

Wskaźnik płynności bieżącej na koniec trzeciego kwartału 2022 roku poprawił się nieco w stosunku do poprzednich kwartałów. Natomiast wskaźniki płynności szybkiej natychmiastowej nieco się pogorszyły. Mimo zmian wskaźniki na koniec września pozostają na podobnych poziomach jak rok wcześniej.

	30 września 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021	30 września 2021
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	37,5%	40,0%	36,2%	28,3%
Dług / kapitał własny	13,6%	15,8%	14,4%	10,4%
Dług / (dług + kapitał własny)	12,0%	13,7%	12,6%	9,4%

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 / kapitał własny

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

Wskaźnik zadłużenia ogólnego wzrósł z 36,2% na koniec 2021 roku do 37,5% na dzień 30 września 2022 roku. Zmiana ta jest przede wszystkim efektem wzrostu zobowiązań o 118,0 mln PLN przy jednoczesnym proporcjonalnie mniejszym wzroście aktywów o 263,5 mln PLN. Wyższe saldo zobowiązań to przede wszystkim wzrost wartości zobowiązań krótkoterminowych (o 92,0 mln PLN), co opisano powyżej oraz w mniejszym stopniu zobowiązań długoterminowych (o 26,0 mln PLN), głównie za sprawą pozostałych zobowiązań finansowych. Wzrost tych zobowiązań związany jest z zaksięgowaniem wyceny opcji PUT przy nabyciu spółki Bithat. Wzrost zobowiązań długoterminowych został częściowo skompensowany przez spadek zobowiązań z tytułu leasingu.

Do wzrostu wartości aktywów w tym samym czasie przyczyniły się w podobnym stopniu zmiana sumy aktywów obrotowych (o 137,2 mln PLN), co opisano powyżej, oraz zmiana sumy aktywów trwałych (o 126,3 mln PLN) głównie w pozycji wartość firmy (119,7 mln PLN). Szczegóły zmiany pozycji wartość firmy opisano powyżej w punkcie 6.4 not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarówno saldo kapitału własnego jak i zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów bankowych wzrosły w obserwowanym okresie (kapitał własny o 145,5 mln PLN, a zobowiązania z tytułu kredytów o 20,0 mln). Wzrosty te zostały częściowo skompensowane spadkiem zobowiązań z tytułu leasingu. Wyższe tempo wzrostu kapitału własnego przełożyło się na spadek wskaźnika relacji długu do kapitałów własnych z 14,4% do 13,6% oraz długu do sumy zobowiązań odsetkowych i kapitału własnego z 12,6% do 12,0%.

#### IV. Struktura rachunku przepływów pieniężnych

	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	156 731	142 552
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(72 284)	(77 342)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(76 657)	(84 654)
Zmiana stanu środków pieniężnych	7 790	(19 444)
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>215 050</b>	<b>226 869</b>

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej w trzech kwartałach 2022 roku wyniosły 156,7 mln PLN, co oznacza wzrost o 14,2 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Zmiana stanu wynika z cyklu realizowanych kontraktów i ich fakturowania oraz zakupów sprzętu do odsprzedaży w kolejnych miesiącach. Największy wpływ na ten stan miała zmiana stanu należności i aktywów niefinansowych (wzrost o 114,2 mln PLN), zmiana stanu zobowiązań, rozliczeń międzyokresowych i rezerw (wzrost o 119,5 mln PLN) oraz wzrost zysku przed opodatkowaniem.

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w trzech kwartałach 2022 roku wyniosły -72,3 mln PLN i utrzymywały się na zbliżonym poziomie. Najistotniejsze pozycje w przepływach inwestycyjnych to nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych (42,5 mln PLN) oraz wydatku z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych pomniejszone o środki pieniężne

i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych (31,5 mln PLN). Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych obejmują między innymi nakłady na infrastrukturę wykorzystywaną w outsourcingu procesów płatniczych. Nakłady na nabycie jednostek zależnych dotyczyły zapłaty odroczonej/warunkowej części płatności za BS Telecom, Things Solver, Smarttek, ContentSpeed oraz zakupu spółki Bithat Solution.

Przepływy z działalności finansowej w trzech kwartałach 2022 roku zamknęły się saldem -76,7 mln PLN. Wpływy prezentowane w działalności finansowej to głównie wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów (40,1 mln PLN). Wydatki natomiast to głównie wypłata dywidendy przez jednostkę dominującą (66,4 mln PLN) oraz spłaty pożyczek i kredytów (27,6 mln PLN).

## 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 2022 roku:

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku w tys. PLN	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Europa Centralna	Pozostałe	Eliminacje	Hiperinflacja	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>100 494</b>	<b>161 980</b>	<b>49 954</b>	<b>148 317</b>	<b>285 446</b>	<b>87 183</b>	<b>152 593</b>	<b>19 656</b>	<b>30 423</b>	<b>64 515</b>	<b>(34 664)</b>	<b>14 689</b>	<b>1 080 586</b>
Koszt własny sprzedaży	(74 116)	(114 075)	(35 379)	(127 166)	(215 085)	(47 950)	(124 431)	(14 350)	(21 923)	(45 533)	32 155	(9 327)	(797 180)
Odpis / odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych	(64)	(599)	(89)	(126)	(88)	(67)	-	13	74	(137)	-	-	(1 083)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>26 314</b>	<b>47 306</b>	<b>14 486</b>	<b>21 025</b>	<b>70 273</b>	<b>39 166</b>	<b>28 162</b>	<b>5 319</b>	<b>8 574</b>	<b>18 845</b>	<b>(2 509)</b>	<b>5 362</b>	<b>282 323</b>
Koszty sprzedaży	(5 238)	(14 792)	(3 793)	(7 988)	(14 955)	(8 901)	(3 312)	(1 526)	(2 171)	(3 335)	876	(679)	(65 814)
Koszty ogólnego zarządu	(4 980)	(10 911)	(3 875)	(6 947)	(12 386)	(7 200)	(6 800)	(2 486)	(2 792)	(3 494)	73	(954)	(62 752)
<b>Zysk / (strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>16 096</b>	<b>21 603</b>	<b>6 818</b>	<b>6 090</b>	<b>42 932</b>	<b>23 065</b>	<b>18 050</b>	<b>1 307</b>	<b>3 611</b>	<b>12 016</b>	<b>(1 560)</b>	<b>3 729</b>	<b>153 757</b>
Pozostałe przychody operacyjne	198	910	384	142	205	76	519	2	4	201	(353)	3	2 291
Pozostałe koszty operacyjne	(35)	(204)	(261)	(67)	(265)	(106)	(48)	(39)	(43)	(139)	322	(12)	(897)
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>16 259</b>	<b>22 309</b>	<b>6 941</b>	<b>6 165</b>	<b>42 872</b>	<b>23 035</b>	<b>18 521</b>	<b>1 270</b>	<b>3 572</b>	<b>12 078</b>	<b>(1 591)</b>	<b>3 720</b>	<b>155 151</b>

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku w tys. EUR	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Europa Centralna	Pozostałe	Eliminacje	Hiperinflacja	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>21 436</b>	<b>34 552</b>	<b>10 656</b>	<b>31 637</b>	<b>60 888</b>	<b>18 597</b>	<b>32 550</b>	<b>4 193</b>	<b>6 490</b>	<b>13 762</b>	<b>(7 394)</b>	<b>3 132</b>	<b>230 499</b>
Koszt własny sprzedaży	(15 810)	(24 333)	(7 547)	(27 126)	(45 880)	(10 228)	(26 542)	(3 061)	(4 676)	(9 713)	6 860	(1 990)	(170 046)
Odpis / odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych	(14)	(128)	(19)	(27)	(19)	(14)	-	3	16	(29)	-	-	(231)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>5 612</b>	<b>10 091</b>	<b>3 090</b>	<b>4 484</b>	<b>14 989</b>	<b>8 355</b>	<b>6 008</b>	<b>1 135</b>	<b>1 830</b>	<b>4 020</b>	<b>(534)</b>	<b>1 142</b>	<b>60 222</b>
Koszty sprzedaży	(1 117)	(3 155)	(809)	(1 704)	(3 190)	(1 899)	(706)	(326)	(463)	(711)	186	(145)	(14 039)
Koszty ogólnego zarządu	(1 062)	(2 327)	(827)	(1 482)	(2 642)	(1 536)	(1 451)	(530)	(596)	(745)	16	(203)	(13 385)
<b>Zysk / (strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>3 433</b>	<b>4 609</b>	<b>1 454</b>	<b>1 298</b>	<b>9 157</b>	<b>4 920</b>	<b>3 851</b>	<b>279</b>	<b>771</b>	<b>2 564</b>	<b>(332)</b>	<b>794</b>	<b>32 798</b>
Pozostałe przychody operacyjne	42	194	82	30	44	16	111	-	1	43	(75)	1	489
Pozostałe koszty operacyjne	(7)	(44)	(56)	(14)	(57)	(23)	(10)	(8)	(9)	(30)	69	(3)	(192)
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 468</b>	<b>4 759</b>	<b>1 480</b>	<b>1 314</b>	<b>9 144</b>	<b>4 913</b>	<b>3 952</b>	<b>271</b>	<b>763</b>	<b>2 577</b>	<b>(338)</b>	<b>792</b>	<b>33 095</b>

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2022 do 30 września 2022 roku 1 EUR = 4,6880 PLN.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe z rachunku zysków i strat według struktury geograficznej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku:

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (przekształcone) w tys. PLN	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Europa Centralna	Pozostałe	Eliminacje	Razem
<b>Przychody operacyjne</b>	<b>23 863</b>	<b>123 217</b>	<b>46 469</b>	<b>101 921</b>	<b>234 428</b>	<b>74 317</b>	<b>114 576</b>	<b>16 488</b>	<b>26 263</b>	<b>54 364</b>	<b>(25 845)</b>	<b>790 061</b>
Koszt własny sprzedaży	(15 692)	(84 159)	(31 513)	(84 388)	(168 182)	(39 076)	(96 672)	(12 656)	(18 739)	(40 859)	23 761	(568 175)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	-	459	(64)	(133)	253	(1 429)	-	33	12	(28)	1	(896)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>8 171</b>	<b>39 517</b>	<b>14 892</b>	<b>17 400</b>	<b>66 499</b>	<b>33 812</b>	<b>17 904</b>	<b>3 865</b>	<b>7 536</b>	<b>13 477</b>	<b>(2 083)</b>	<b>220 990</b>
Koszty sprzedaży	(1 638)	(8 698)	(3 431)	(6 723)	(13 233)	(6 094)	(1 831)	(735)	(2 538)	(2 535)	888	(46 568)
Koszty ogólnego zarządu	(2 112)	(8 110)	(3 066)	(5 634)	(10 899)	(6 346)	(4 575)	(2 621)	(2 201)	(3 027)	511	(48 080)
<b>Zysk / (strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>4 421</b>	<b>22 709</b>	<b>8 395</b>	<b>5 043</b>	<b>42 367</b>	<b>21 372</b>	<b>11 498</b>	<b>509</b>	<b>2 797</b>	<b>7 915</b>	<b>(684)</b>	<b>126 342</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2	331	215	239	468	242	80	29	9	116	(120)	1 611
Pozostałe koszty operacyjne	(26)	(184)	(23)	(34)	(125)	(69)	(55)	(20)	(46)	(61)	103	(540)
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>4 397</b>	<b>22 856</b>	<b>8 587</b>	<b>5 248</b>	<b>42 710</b>	<b>21 545</b>	<b>11 523</b>	<b>518</b>	<b>2 760</b>	<b>7 970</b>	<b>(701)</b>	<b>127 413</b>

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (przekształcone) w tys. EUR	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Europa Centralna	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Przychody operacyjne	5 235	27 030	10 194	22 359	51 427	16 302	25 135	3 617	5 761	11 926	(5 670)	173 316
Koszt własny sprzedaży	(3 442)	(18 462)	(6 913)	(18 512)	(36 894)	(8 572)	(21 207)	(2 776)	(4 111)	(8 963)	5 212	(124 640)
Odpis (odwrocenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	-	101	(14)	(29)	56	(313)	-	7	3	(8)	-	(197)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 793</b>	<b>8 669</b>	<b>3 267</b>	<b>3 818</b>	<b>14 589</b>	<b>7 417</b>	<b>3 928</b>	<b>848</b>	<b>1 653</b>	<b>2 955</b>	<b>(458)</b>	<b>48 479</b>
Koszty sprzedaży	(359)	(1 908)	(753)	(1 475)	(2 903)	(1 337)	(402)	(161)	(557)	(555)	195	(10 215)
Koszty ogólnego zarządu	(463)	(1 779)	(673)	(1 236)	(2 391)	(1 392)	(1 004)	(575)	(483)	(664)	112	(10 548)
<b>Zysk /(strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>971</b>	<b>4 982</b>	<b>1 841</b>	<b>1 107</b>	<b>9 295</b>	<b>4 688</b>	<b>2 522</b>	<b>112</b>	<b>613</b>	<b>1 736</b>	<b>(151)</b>	<b>27 716</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	73	47	52	103	53	18	6	2	23	(26)	351
Pozostałe koszty operacyjne	(6)	(40)	(5)	(7)	(27)	(15)	(12)	(4)	(10)	(13)	23	(116)
<b>Zysk /(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>965</b>	<b>5 015</b>	<b>1 883</b>	<b>1 152</b>	<b>9 371</b>	<b>4 726</b>	<b>2 528</b>	<b>114</b>	<b>605</b>	<b>1 746</b>	<b>(154)</b>	<b>27 951</b>

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2021 do 30 września 2021 roku 1 EUR = 4,5585 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 2022 roku oraz w okresie porównywalnym można zaliczyć akwizycje spółek zależnych oraz inne zmiany w strukturze Grupy opisane w punkcie: *Organizacja i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji*.

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 Grupy ASEE za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku.

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

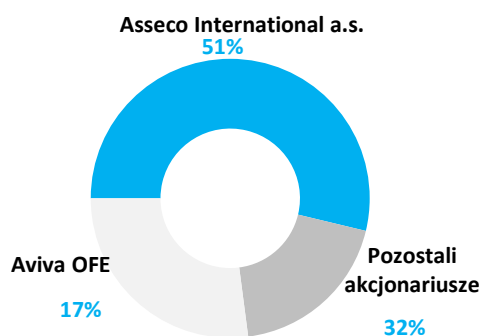
Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 25 października 2022 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

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 trzecim kwartale 2022 roku nie wystąpiły zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących Emitenta.

W okresie od dnia 30 września 2022 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 25 października 2022 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 2022 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 25 października 2022 roku, a także na dzień 30 września 2022 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%
Aviva OFE	8 744 000	16,85%
Pozostali akcjonariusze	16 743 170	32,26%
<b>Razem</b>	<b>51 894 251</b>	<b>100,00%</b>

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień 31 grudnia 2021 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%
Aviva OFE	8 544 000	16,46%
Pozostali akcjonariusze	16 943 170	32,65%
<b>Razem</b>	<b>51 894 251</b>	<b>100,00%</b>

### 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:

	25 października 2022	30 września 2022	17 sierpnia 2022	31 grudnia 2021
Piotr Jeleński	1 253 492	1 253 492	1 253 492	1 253 492
Miljan Mališ <sup>1)</sup>	348 336	348 336	353 336	353 336
Michał Nitka	45 000	45 000	45 000	45 000
Kostadin Slavkoski	44 315	44 315	44 315	44 315

1) 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 2022 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 6.16 Not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Asseco South Eastern Europe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 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 2022 roku.

#### 9.6 Zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 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 2022 rok

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2022 rok.

#### 9.10 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W dniu 23 września 2021 roku Asseco International a.s. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE umowy objęcia akcji ASEE S.A. łącznie przedmiotem programu 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 2022 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 2022 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 wskutek rozpoczętej 24 lutego 2022 roku rosyjskiej inwazji na Ukrainę, istotnej zmianie uległa sytuacja geopolityczna całego regionu. Grupa na bieżąco analizuje zmieniającą się sytuację geopolityczną oraz jej wpływ na przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe. Na ten moment, w związku z dynamicznie zmieniającą się sytuacją, trudno jest ocenić długofalowe skutki gospodarcze dla tego regionu Europy 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 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.
- 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 w czasie pandemii poprzez wykorzystanie kanałów zdalnych w komunikacji wewnętrznej oraz w relacjach z klientami;
- stabilność i doświadczenie kadry menadżerskiej;
- strukturę Grupy, jej przejrzystość oraz efektywność działania;

- doświadczenie w kompleksowych projektach informatycznych angażujących różnorodne usługi na szerokim obszarze geograficznym;
- skuteczne działania zespołu sprzedażowego;
- realizację złożonych projektów informatycznych prowadzonych na podstawie długoterminowych kontraktów;
- realizację strategii operacyjnej Grupy zakładającej między innymi koncentrację na strategicznych produktach i usługach, ekspansję na nowe rynki oraz poprawianie efektywności działania;
- realizację ewentualnych przyszłych akwizycji nowych podmiotów.

#### **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 2022 roku**

## Wybrane dane finansowe

### Asseco South Eastern Europe S.A.

	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. EUR	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. EUR
Przychody z działalności holdingowej	60 726	97 741	12 953	21 441
Przychody z działalności operacyjnej	9 186	9 457	1 959	2 075
Zysk z działalności operacyjnej	49 179	88 931	10 490	19 509
Zysk brutto	48 146	89 712	10 270	19 680
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>	<b>43 656</b>	<b>84 148</b>	<b>9 312</b>	<b>18 460</b>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 071	79 442	9 187	17 427
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	26 825	(23 632)	5 722	(5 184)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(71 303)	(51 441)	(15 210)	(11 285)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (okresem porównywalnym jest 31 grudnia 2021)</b>	<b>14 734</b>	<b>16 142</b>	<b>3 026</b>	<b>3 510</b>
Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,84	1,62	0,18	0,36
Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,84	1,62	0,18	0,36

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 2022 roku do 30 września 2022 roku 1 EUR = 4,6880 PLN
  - w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku 1 EUR = 4,5585 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 2022 roku 1 EUR = 4,8698 PLN
  - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2021 roku 1 EUR = 4,5994 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 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2021 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN
<b>Działalność holdingowa</b>	<b>4 254</b>	<b>60 726</b>	<b>16 895</b>	<b>97 741</b>
Przychody z tytułu dywidend	-	48 283	11 962	83 172
Przychody ze sprzedaży usług	4 254	12 443	4 932	14 569
<b>Działalność operacyjna</b>	<b>3 055</b>	<b>9 186</b>	<b>2 997</b>	<b>9 457</b>
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania	3 055	9 186	2 997	9 457
<b>Przychody operacyjne razem</b>	<b>7 309</b>	<b>69 912</b>	<b>19 892</b>	<b>107 198</b>
Koszt własny sprzedaży	(8 032)	(19 129)	(5 737)	(16 656)
Odpis/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	110	74	-	-
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>(613)</b>	<b>50 856</b>	<b>14 155</b>	<b>90 542</b>
Koszty sprzedaży	(297)	(656)	(277)	(822)
Koszty ogólnego zarządu	(277)	(997)	(238)	(924)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>(1 186)</b>	<b>49 202</b>	<b>13 640</b>	<b>88 795</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1	2	-	140
Pozostałe koszty operacyjne	(2)	(26)	(1)	(4)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 187)</b>	<b>49 179</b>	<b>13 640</b>	<b>88 931</b>
Przychody finansowe	3 857	7 333	906	1 645
Koszty finansowe	(347)	(8 472)	208	(863)
Odpis/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek i pozostałych instrumentów finansowych	4	107	-	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>2 327</b>	<b>48 146</b>	<b>14 754</b>	<b>89 712</b>
Podatek dochodowy	(626)	(4 490)	(1 221)	(5 564)
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>1 700</b>	<b>43 656</b>	<b>13 532</b>	<b>84 148</b>
<b>Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych):</b>				
podstawowy z zysku netto	0,03	0,84	0,26	1,62
rozwodniony z zysku netto	0,03	0,84	0,26	1,62

DOCHODY CAŁKOWITE:	3 miesiące do 30 września 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2021 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN
<b>Zysk netto</b>	<b>1 700</b>	<b>43 656</b>	<b>13 532</b>	<b>84 148</b>
Pozostałe dochody całkowite:	-	-	-	-
<b>SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES</b>	<b>1 700</b>	<b>43 656</b>	<b>13 532</b>	<b>84 148</b>

## Śródroczny skrócony bilans

### Asseco South Eastern Europe S.A.

AKTYWA	30 września 2022 tys. PLN	30 czerwca 2022 tys. PLN	31 grudnia 2021 tys. PLN	30 września 2021 tys. PLN
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	341	374	462	517
Wartości niematerialne	5 663	5 816	6 054	5 891
<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	100	127	181	209
Inwestycje w jednostki zależne	613 818	613 818	621 318	614 498
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 234	548	738	431
Pozostałe należności	8 451	47	47	47
Pozostałe aktywa finansowe	70 730	50 845	72 162	37 474
Pozostałe aktywa niefinansowe	-	9 628	-	-
	<b>700 337</b>	<b>681 203</b>	<b>700 964</b>	<b>659 068</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Rozliczenia międzyokresowe	3 247	2 476	2 119	2 959
Należności handlowe	2 766	8 179	1 331	6 543
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	205	-
Należności budżetowe	-	-	332	-
Pozostałe należności	255	11 980	131	280
Pozostałe aktywa finansowe	7 991	10 646	27 162	31 778
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	14 734	76 100	16 142	18 860
	<b>28 993</b>	<b>109 381</b>	<b>47 422</b>	<b>60 420</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>729 330</b>	<b>790 584</b>	<b>748 386</b>	<b>719 488</b>



## Śródroczny skrócony bilans Asseco South Eastern Europe S.A.

PASYWA	30 września 2022 tys. PLN	30 czerwca 2022 tys. PLN	31 grudnia 2021 tys. PLN	30 września 2021 tys. PLN
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>				
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	3 114	3 065	2 981	2 935
Zyski zatrzymane	122 960	121 260	145 729	129 507
	<b>683 842</b>	<b>682 093</b>	<b>706 478</b>	<b>690 210</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty bankowe	24 724	25 743	27 925	10 920
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	22	74	107
Inne zobowiązania finansowe	860	693	516	251
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
	<b>25 584</b>	<b>26 458</b>	<b>28 515</b>	<b>11 279</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Kredyty bankowe	6 234	5 349	5 523	5 831
Zobowiązania z tytułu leasingu	118	119	115	117
Inne zobowiązania finansowe	144	66 516	-	72
Zobowiązania handlowe	1 334	975	1 314	1 598
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 301	3 298	2 325	4 859
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	979	1 445	-	455
Zobowiązania budżetowe	421	603	744	585
Pozostałe zobowiązania	310	325	294	175
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 063	3 404	3 078	4 306
	<b>19 904</b>	<b>82 034</b>	<b>13 392</b>	<b>17 998</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>45 488</b>	<b>108 492</b>	<b>41 908</b>	<b>29 278</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>729 330</b>	<b>790 584</b>	<b>748 386</b>	<b>719 488</b>

## 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
<b>Na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>518 943</b>	<b>38 826</b>	<b>2 981</b>	<b>145 728</b>	<b>706 478</b>
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	43 656	43 656
<b>Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43 656</b>	<b>43 656</b>
Dywidenda za 2021 rok	-	-	-	(66 425)	(66 425)
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	133	-	133
<b>Na dzień 30 września 2022 roku</b>	<b>518 943</b>	<b>38 826</b>	<b>3 114</b>	<b>122 960</b>	<b>683 842</b>

<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>518 943</b>	<b>38 826</b>	<b>2 935</b>	<b>97 251</b>	<b>657 955</b>
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	100 371	100 371
<b>Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100 371</b>	<b>100 371</b>
Dywidenda za 2020 rok	-	-	-	(51 894)	(51 894)
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	46	-	46
<b>Na dzień 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>518 943</b>	<b>38 826</b>	<b>2 981</b>	<b>145 728</b>	<b>706 478</b>

<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>518 943</b>	<b>38 826</b>	<b>2 935</b>	<b>97 251</b>	<b>657 955</b>
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	84 148	84 148
<b>Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84 148</b>	<b>84 148</b>
Dywidenda za 2020 rok	-	-	-	(51 894)	(51 894)
<b>Na dzień 30 września 2021 roku</b>	<b>518 943</b>	<b>38 826</b>	<b>2 935</b>	<b>129 507</b>	<b>690 210</b>

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

	9 miesięcy do 30 września 2022 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2021 tys. PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto	48 146	89 712
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>(41 373)</b>	<b>(84 044)</b>
Amortyzacja	740	593
Zmiana stanu należności	(1 227)	(533)
Zmiana stanu zobowiązań, rozliczeń międzyokresowych i rezerw	4 034	582
Przychody/koszty z tytułu odsetek	(1 905)	(616)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(2 701)	(762)
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	(40 446)	(83 308)
Wycena programu płatności na bazie akcji	133	-
<b>Wybrane przepływy operacyjne</b>	<b>38 067</b>	<b>75 421</b>
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	1 436	-
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	(9 628)	(4 932)
Dywidendy otrzymane	46 259	80 353
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>	<b>44 841</b>	<b>81 088</b>
(Zapłacony podatek dochodowy)	(1 770)	(1 646)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>43 071</b>	<b>79 442</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy:</b>	<b>44 975</b>	<b>5 199</b>
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	140
Zbycie/rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pożyczki spłacone	43 302	4 195
Otrzymane odsetki	1 673	865
<b>Wydatki:</b>	<b>(18 151)</b>	<b>(28 831)</b>
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(147)	(1 075)
Nabycie/rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(423)	-
Pożyczki udzielone	(17 581)	(27 756)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>26 825</b>	<b>(23 632)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy:</b>	<b>-</b>	<b>6 913</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	6 913
<b>Wydatki:</b>	<b>(71 303)</b>	<b>(58 355)</b>
Wypłacona dywidenda	(66 425)	(51 895)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	(4 317)	(6 186)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(97)	(92)
Zapłacone odsetki	(464)	(181)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(71 303)</b>	<b>(51 441)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(1 407)</b>	<b>4 369</b>
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	16 142	14 491
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 września</b>	<b>14 734</b>	<b>18 860</b>

---

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A. w dniu 25 października 2022 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](mailto:office@asseco-see.com)

[see.asseco.com](http://see.asseco.com)

---