

# **Asseco Western Europe S.A.**

## **Raport roczny**

Raport roczny za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2021 roku

**ASSECO**  
WESTERN EUROPE

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO WESTERN EUROPE S.A.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO WESTERN EUROPE S.A.</b> .....	<b>6</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ASSECO WESTERN EUROPE S.A.</b> .....	<b>7</b>
<b>BILANS ASSECO WESTERN EUROPE S.A.</b> .....	<b>8</b>
<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO WESTERN EUROPE S.A.</b> .....	<b>10</b>
<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO WESTERN EUROPE S.A.</b> .....	<b>11</b>
<b>DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	<b>12</b>
I. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	12
II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
1. Podstawa sporządzenia.....	13
2. Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki.....	13
3. Oświadczenie o zgodności.....	13
4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	13
5. Profesjonalny osąd i szacunki.....	14
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	14
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .....	14
8. Korekta błędów.....	15
III. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI .....	16
1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	16
2. Utrata wartości aktywów niefinansowych.....	16
3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	17
4. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą.....	17
5. Aktywa finansowe.....	18
6. Utrata wartości aktywów finansowych.....	19
7. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia .....	20
8. Czynne rozliczenia międzyokresowe.....	20
9. Należności z tytułu dostaw i usług .....	21
10. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	21
11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług .....	22
12. Transakcje i pozycje w walutach obcych.....	22
13. Rezerwy.....	22
14. Przychody.....	22
15. Koszty operacyjne .....	23
16. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług.....	23
17. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony) .....	24
IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	25
1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej .....	25
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	26
3. Przychody i koszty finansowe.....	26
4. Podatek dochodowy.....	27
5. Zysk przypadający na jedną akcję .....	28
6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy .....	29
7. Rzeczowe aktywa trwałe.....	29
8. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	31
9. Testy na utratę wartości aktywów finansowych .....	32
10. Inne aktywa finansowe .....	33
11. Czynne rozliczenia międzyokresowe.....	35

---

12. Należności .....	35
13. Środki pieniężne .....	36
14. Kapitał zakładowy i pozostałe elementy kapitału własnego .....	36
15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	38
16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	39
17. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych .....	39
18. Zatrudnienie .....	40
19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	40
20. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....	43
21. Wynagrodzenie Zarządu Asseco Western Europe S.A. ....	44
22. Zarządzanie kapitałem .....	44
23. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym .....	44

# Sprawozdanie finansowe

## Asseco Western Europe S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony  
dnia 31 grudnia 2021 roku  
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi  
Standardami Sprawozdawczości Finansowej  
zatwierdzonymi przez UE



## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Asseco Western Europe S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Asseco Western Europe S.A. w dniu 28 marca 2022 roku.

Zarząd:

Przemysław Sęczkowski

Prezes Zarządu

Rafał Kozłowski

Wiceprezes Zarządu

Aleksander Duch

Wiceprezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Lucyna Pieniążek

**Kancelaria Finansowa**

Lucyna Pieniążek

ul. Sympatyczna 28/6

35-314 Rzeszów

Tel. kom.: +48 608 673 755

NIP: 794-149-69-88

REGON: 180483651

[lucyna.pieniazek@assecO-we.com](mailto:lucyna.pieniazek@assecO-we.com)

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO WESTERN EUROPE S.A.**

		12 miesięcy do 31 grudnia 2021	12 miesięcy do 31 grudnia 2020
	Noty	PLN	PLN
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Koszty sprzedaży		0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	<u>1</u>	(1 154 939,46)	(1 022 902,82)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>		<b>(1 154 939,46)</b>	<b>(1 022 902,82)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	<u>2</u>	3 902,40	4 959,40
Pozostałe koszty operacyjne	<u>2</u>	(12 940,92)	0,00
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 163 977,98)</b>	<b>(1 017 943,42)</b>
Przychody finansowe	<u>3</u>	9 289 747,85	15 694 970,52
Koszty finansowe	<u>3</u>	(7 345 752,66)	(1 784 775,33)
<b>Zysk brutto</b>		<b>780 017,21</b>	<b>12 892 251,77</b>
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>4</u>	1 033 423,45	(1 397 666,75)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy</b>		<b>1 813 440,66</b>	<b>11 494 585,02</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk netto z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>1 813 440,66</b>	<b>11 494 585,02</b>
<b>Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych):</b>			
podstawowy z zysku netto z działalność kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>5</u>	0,23	0,20
rozwodniony z zysku netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	<u>5</u>	0,23	0,20

**SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH  
ASSECO WESTERN EUROPE S.A.**

	12 miesięcy do 31 grudnia 2021 PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2020 PLN
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>	<b>1 813 440,66</b>	<b>11 494 585,02</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite:</b>		
<i>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>		
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	0,00	0,00
<i>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>		
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku odroczonego	0,00	0,00
<b>Razem pozostałe dochody całkowite:</b>		
<b>SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES</b>	<b>1 813 440,66</b>	<b>11 494 585,02</b>

## BILANS ASSECO WESTERN EUROPE S.A.

AKTYWA	Noty	31 grudnia 2021 PLN	31 grudnia 2020 PLN
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>7</u>	155 012,18	360 335,36
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	<u>8</u>	77 250 132,00	77 250 132,00
Inne długoterminowe aktywa finansowe	<u>10</u>	0,00	73 927 683,78
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>4</u>	829 777,35	0,00
		<b>78 234 921,53</b>	<b>151 538 151,14</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Należności budżetowe	<u>12</u>	12 334,53	36 464,53
Pozostałe należności	<u>12</u>	7 473,21	4 939 248,21
Inne aktywa finansowe	<u>10</u>	74 890,78	18 327 355,19
Rozliczenia międzyokresowe	<u>11</u>	2 043,80	3 046,48
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>13</u>	85 886 255,34	49 290 780,17
		<b>85 982 997,66</b>	<b>72 596 894,58</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>164 217 919,19</b>	<b>224 135 045,72</b>



## BILANS ASSECO WESTERN EUROPE S.A.

PASywa	Noty	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
		PLN	PLN
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>			
Kapitał zakładowy	<u>14</u>	7 924 932,00	57 924 932,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	<u>14</u>	90 338 167,43	90 338 167,43
Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		1 813 440,66	11 494 585,02
Akcje własne	<u>14</u>	0,00	(50 000 000,00)
Pozostałe kapitały	<u>14</u>	62 541 944,24	62 541 944,24
		<b>162 618 484,33</b>	<b>172 299 628,69</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Pozostałe zobowiązania finansowe	<u>15</u>	1 287 243,37	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>4</u>	0,00	469 003,10
		<b>1 287 243,37</b>	<b>469 003,10</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Pozostałe zobowiązania finansowe	<u>15</u>	26 118,45	50 006 049,25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>15</u>	20 716,04	25 650,68
Zobowiązania budżetowe	<u>15</u>	265 357,00	1 334 714,00
Pozostałe zobowiązania	<u>15</u>	0,00	0,00
		<b>312 191,49</b>	<b>51 366 413,93</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>1 599 434,86</b>	<b>51 835 417,03</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>164 217 919,19</b>	<b>224 135 045,72</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO WESTERN EUROPE S.A.**

	Noty	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał z rozliczenia transakcji na akcjach własnych	Akcje własne	Kapitał z połączenia spółek	Kapitał własny ogółem
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>		<b>57 924 932,00</b>	<b>90 338 167,43</b>	<b>11 494 585,02</b>	<b>(50 141 165,76)</b>	<b>(50 000 000,00)</b>	<b>112 683 110,00</b>	<b>172 299 628,69</b>
Zysk netto za okres sprawozdawczy		0,00	0,00	1 813 440,66	0,00	0,00	0,00	<b>1 813 440,66</b>
Dywidenda za 2020 rok	6	0,00	0,00	(11 494 585,02)	0,00	0,00	0,00	<b>(11 494 585,02)</b>
Umorzenie akcji własnych		(50 000 000,00)	0,00	0,00	0,00	50 000 000,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2021 roku</b>		<b>7 924 932,00</b>	<b>90 338 167,43</b>	<b>1 813 440,66</b>	<b>(50 141 165,76)</b>	<b>0,00</b>	<b>112 683 110,00</b>	<b>162 618 484,33</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>		<b>57 924 932,00</b>	<b>90 338 167,43</b>	<b>19 686 353,00</b>	<b>(50 141 165,76)</b>	<b>0,00</b>	<b>112 683 110,00</b>	<b>230 491 396,67</b>
Zysk netto za okres sprawozdawczy		0,00	0,00	11 494 585,02	0,00	0,00	0,00	<b>11 494 585,02</b>
Dywidenda za 2019 rok	6	0,00	0,00	(19 686 353,00)	0,00	0,00	0,00	<b>(19 686 353,00)</b>
Nabycie akcji własnych w celu umorzenia		0,00	0,00	0,00	0,00	(50 000 000,00)	0,00	<b>(50 000 000,00)</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>		<b>57 924 932,00</b>	<b>90 338 167,43</b>	<b>11 494 585,02</b>	<b>(50 141 165,76)</b>	<b>(50 000 000,00)</b>	<b>112 683 110,00</b>	<b>172 299 628,69</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO WESTERN EUROPE S.A.**

	Noty	12 miesięcy do 31 grudnia 2021 PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2020 PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto		780 017,21	12 892 251,77
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>(6 185 097,11)</b>	<b>(13 896 165,98)</b>
Amortyzacja	<u>1</u>	118 449,88	45 325,20
Zmiany stanu kapitału pracującego	<u>17</u>	46 316,49	(18 064,66)
Przychody/koszty z tytułu odsetek		(1 236 851,38)	(2 529 094,31)
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		586 866,84	(7 386 495,87)
Przychody z tytułu dywidend	<u>3</u>	(8 044 985,10)	(5 792 591,72)
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	<u>2,3</u>	2 345 106,16	1 784 755,38
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>		<b>(5 405 079,90)</b>	<b>(1 003 914,21)</b>
Zapłacony podatek dochodowy		(1 334 714,00)	(296 137,00)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(6 739 793,90)</b>	<b>(1 300 051,21)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy:</b>			
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych	<u>17</u>	64 972,36	0,00
Wpływy ze sprzedaży/likwidacji inwestycji w jednostkach powiązanych	<u>12</u>	4 931 775,00	4 936 063,50
Wpływy ze sprzedaży/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	<u>17</u>	174 387,60	0,00
Otrzymane odsetki	<u>10,17</u>	3 705 678,78	2 599 453,49
Dywidendy otrzymane	<u>17</u>	8 127 686,36	5 774 837,60
Pożyczki spłacone	<u>10,17</u>	86 326 246,94	13 614 054,80
<b>Wydatki:</b>			
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		0,00	(258 353,66)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>		<b>103 330 747,04</b>	<b>26 666 055,73</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>Wydatki:</b>			
Wypłacona dywidenda	<u>6,17</u>	(11 494 585,02)	(19 686 353,00)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		0,00	(459,97)
Wydatki na nabycie akcji własnych		(50 000 000,00)	0,00
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(61 494 585,02)</b>	<b>(19 686 812,97)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>35 096 368,12</b>	<b>5 679 191,55</b>
Różnice kursowe netto		(1 499 107,05)	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		49 290 780,17	43 611 588,62
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia</b>	<u>13</u>	<b>84 387 148,29</b>	<b>49 290 780,17</b>

## DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### I. PODSTAWOWE INFORMACJE

Asseco Western Europe Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Olchowej 14, 35-322 Rzeszów została utworzona 01-10-2009 roku jako spółka akcyjna. W dniu 22-10-2009 roku dokonano wpisu spółki w XII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie pod numerem 0000339997. W dniu 08-03-2010 roku Spółka zmieniła siedzibę z Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80 na Rzeszów, ul. Olchowa 14. W dniu 01-09-2015 roku Spółka zmieniła nazwę z Asseco South Western Europe Spółka Akcyjna na Asseco Western Europe Spółka Akcyjna

W dniu 01-09-2015 roku nastąpiło połączenie spółek Asseco DACH S.A. (Spółka przejmowana - ADACH) i Asseco South Western Europe S.A. (Spółka przejmująca - ASWE).

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Zgodnie z Umową przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność związana z oprogramowaniem,
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- Działalność firm centralnych (head office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- Wydawanie książek,
- Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych),
- Wydawanie gazet,
- Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- Pozostała działalność wydawnicza,
- Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
- Działalność portali internetowych,
- Działalność holdingów finansowych,
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe,
- Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- Reklama,
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
- Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- Działalność wspomagająca edukację.

Asseco Western Europe S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Asseco Western Europe.

Jednostką dominującą w stosunku do Asseco Western Europe S.A. jest Asseco International A.S. (jednostka dominująca wyższego szczebla). Asseco International A.S. posiadała na dzień 31 grudnia 2021 roku 100% udziałów w kapitale zakładowym Asseco Western Europe S.A.

Spółka Asseco Western Europe S.A. jako jednostka zależna od Asseco International A.S. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Asseco Poland S. A. z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Olchowej 14 obejmuje konsolidacją wszystkie jednostki zależne.

## II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Podstawa sporządzenia

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2021 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

### 2. Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego Zarząd, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyka, w tym zwłaszcza wynikającego z panującej w Polsce i na świecie pandemii wirusa COVID-19, uznał, że kontynuacja działalności Spółki w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2021 roku nie jest zagrożona.

W związku z aktualną sytuacją pandemiczną spowodowaną przez koronawirus COVID-19, Zarząd na bieżąco analizuje potencjalny wpływ, jaki może ona mieć na przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe przez Spółkę Asseco Western Europe S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie odnotowała w żadnym stopniu bezpośredniego wpływu wirusa COVID-19 na jej działalność biznesową, sytuację finansową i wyniki ekonomiczne. Zarząd Spółki nie ma również informacji, aby istniały przesłanki, które poddawałyby w wątpliwość wartość inwestycji ujętą na dzień 31 grudnia 2021 roku w bilansie. Spółka posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań. Spółka nie zdecydowała się skorzystać z pomocy państwa w ramach tarczy antykryzysowej, nie wnioskuje o odroczenie terminów płatności podatkowych.

Zarząd Spółki nie może jednak wykluczyć, że w przypadku przedłużającego się występowania pandemii i jej negatywnego wpływu na gospodarkę krajową i światową, sytuacja ta może mieć niekorzystne przełożenie na funkcjonowanie lub wyniki finansowe Spółki, przy czym aktualnie nie jest możliwe określenie, w jakim zakresie, ani na jaką skalę mogłoby to nastąpić.

Powyższy osąd został przygotowany według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

### 3. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

### 4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”) i wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w złotych. Walutą funkcjonalną Spółki Asseco Western Europe S.A. również jest polski złoty.

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

Na dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne przeliczane są przy zastosowaniu kursu zamknięcia tj. kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,

- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przeliczane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia pierwotnej transakcji,
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy dla euro kwotowane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2021 roku 1 EUR = 4,5994 PLN
- kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2020 roku 1 EUR = 4,6148 PLN

## 5. Profesjonalny osąd i szacunki

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu do danych zaprezentowanych w sprawozdaniu za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Poniżej przedstawiono główne obszary, w których w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości oprócz szacunków księgowych, duże znaczenie miał profesjonalny osąd kierownictwa, i co do których zmiana szacunków może mieć istotny wpływ na wyniki Spółki w przyszłości.

### i. Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2021 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych.

### ii. Utrata wartości aktywów trwałych

W odniesieniu do aktywów trwałych Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników (w tym rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w jednostki zależne). W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu z tytułu utraty wartości aktywów, Spółka porównuje wartość księgową aktywa z większą z dwóch: wartością rynkową lub wartością użytkową tego aktywa lub ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, do którego aktywo zostało przypisane. Określenie wartości użytkowej aktywa lub ośrodka wymaga oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez to aktywo lub ośrodek oraz ustalenia stopy dyskontowej, która jest stosowana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Ujawnienia dotyczące corocznego testu na utratę wartości, jaki został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2021 roku zostały zaprezentowane w punkcie 9 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

## 6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, które zostało zatwierdzone w dniu 25 maja 2021 roku.

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

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

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

- MSSF 14: *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany

- przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
  - MSSF 17: *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
  - Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz 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;
  - Zmiany do MSSF 3: *Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
  - Zmiany do MSR 16: *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
  - Zmiany do MSR 37: *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
  - *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 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) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – 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) - 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.

## 8. Korekta błędów

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



### III. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

#### 1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2021 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych.

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

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

Aktywa trwałe i ich grupy uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko wtedy, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

#### 2. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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



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

### 3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

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

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

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

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

### 4. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

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

- aktywa i zobowiązania łączących się jednostek wycenione są w wartościach bilansowych pochodzących ze sprawozdań Spółki.
- koszty transakcyjne związane z połączeniem są odnoszone do rachunku zysków i strat (koszty finansowe);
- wzajemne salda należności/zobowiązań są eliminowane;
- jakkolwiek różnica pomiędzy kwotą zapłaconą lub przekazaną i objętymi aktywami netto (w wartościach pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych) jest odzwierciedlona w kapitałach własnych jednostki przejmującej (kwota osadzona w kapitale nie stanowi elementu kapitału zapasowego, stąd nie podlega podziałowi);
- rachunek zysków i strat prezentuje wyniki połączonych jednostek określone w taki sposób jakby połączenie nastąpiło na początek poprzedniego roku obrotowego.

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

## 5. Aktywa finansowe

### *Klasyfikacja aktywów finansowych*

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

Spółka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

### *Wycena na moment początkowego ujęcia*

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

### *Zaprzestanie ujmowania*

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

### *Wycena po początkowym ujęciu*

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

### *Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie*

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat/sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

*Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody*

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat/sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

*Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody*

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat/sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

*Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

Składniki aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat/sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

**6. Utrata wartości aktywów finansowych**

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy

użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

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

## 7. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

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

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego obserwowalne dane rynkowe, w tym w szczególności bieżące terminowe stopy procentowe.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją lub
- zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

## 8. Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

- z góry opłacone usługi obce (w tym usługi utrzymania), które będą świadczone w następnych okresach,
- z góry zapłacone czynsze,
- z góry zapłacone ubezpieczenia, prenumeraty,
- pozostałe wydatki poniesione w okresie a dotyczące przyszłych okresów.

## 9. Należności z tytułu dostaw i usług

**Należności z tytułu dostaw i usług**, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 30 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego. Należności o odległych terminach płatności są ujmowane według wartości bieżącej oczekiwanej zapłaty w pomniejszeniu o ewentualne odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej.

**Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych** to należności z tytułu usług, które zostały wykonane w okresie sprawozdawczym (Spółka spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia), ale za które do dnia bilansowego nie została wystawiona faktura sprzedaży. Na dzień bilansowy Spółka uznaje jednak, że ma bezwarunkowe prawo do otrzymania wynagrodzenia, dlatego klasyfikuje tę pozycję aktywów jako należności.

### Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

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

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

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

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

## 10. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki oraz papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu, pożyczki lub emisji papierów dłużnych.

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

Różnica między środkami otrzymanymi (pomniejszonymi o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych) a wartością do spłaty ujmowana jest w rachunku zysków i strat przez okres trwania finansowania.

### 11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług dotyczące działalności operacyjnej są ujmowane i wykazywane według kwot wymaganej zapłaty i ujmowane w okresach sprawozdawczych, których dotyczą.

### 12. Transakcje i pozycje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiedniego dla daty transakcji kursu średniego NBP.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

### 13. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany, jako odrębny składnik aktywów. Tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi, koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat pomniejszone o wszelkie zwroty.

Spółka rozpoznaje rezerwy na umowy rodzące obciążenia, jeżeli nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków przewyższają możliwe do uzyskania korzyści.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane, jako koszty finansowe.

### 14. Przychody

#### ▪ Przychody ze sprzedaży

Przychody są ujmowane, gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób oraz gdy istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji.

Jeżeli wyniku na transakcji dotyczącej usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

#### ▪ Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dokładnie dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Przychody z odsetek stanowią odsetki od udzielonych pożyczek, inwestycji w papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności, depozytów bankowych i pozostałych tytułów, oraz rozliczone dyskonto kosztów (zobowiązań) zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.



▪ **Dywidendy**

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

**15. Koszty operacyjne**

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszt własny sprzedaży obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem sprzedanych towarów i wytworzeniem sprzedanych usług. Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe i koszty marketingowe (w tym sponsoring). Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem Spółką oraz koszty administracji.

**16. Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług**

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej odroczony podatek dochodowy jest wyliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych za wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również do niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty. Nie dotyczy to sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową. W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu lub podwyższeniu o tyle, o ile uległy zmianie szacunki dotyczące osiągnięcia dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

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

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane w wartości pomniejszonej o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem, gdy:

- podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie towarów i usług nie podlega odliczeniu; wtedy podatek od towarów i usług jest ujmowany odpowiednio, jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązania są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Nadwyżka podatku od towarów i usług naliczonego nad należnym lub nadwyżka podatku od towarów i usług należnego nad naliczonym jest ujęta w bilansie odpowiednio jako część należności lub zobowiązań.

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

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

#### **17. Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony)**

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

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



#### IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

##### 1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej

Spółka Asseco Western Europe S.A. w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie porównywalnym nie generowała przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2021 PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2020 PLN
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych	0,0	0,0
Świadczenia na rzecz pracowników	(682 985,40)	(682 985,40)
Amortyzacja	(118 449,88)	(45 325,20)
Usługi obce na potrzeby własne	(273 387,94)	(238 159,02)
Pozostałe	(80 116,24)	(56 433,20)
<b>Razem</b>	<b>(1 154 939,46)</b>	<b>(1 022 902,82)</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>(1 154 939,46)</b>	<b>(1 022 902,82)</b>
<b>Razem</b>	<b>(1 154 939,46)</b>	<b>(1 022 902,82)</b>

##### i. Koszty świadczeń na rzecz pracowników

	12 miesięcy do 31 grudnia 2021 PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2020 PLN
Wynagrodzenia	(654 600,00)	(654 600,00)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(28 385,40)	(28 385,40)
Koszty świadczeń emerytalnych	0,00	0,00
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	0,00	0,00
<b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem</b>	<b>(682 985,40)</b>	<b>(682 985,40)</b>

##### ii. Uzgodnienie kosztów amortyzacji

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie odpisu amortyzacyjnego ujętego w rachunku zysków i strat z tabelą ruchu środków trwałych (nota 7):

	Nota	12 miesięcy do 31 grudnia 2021 PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2020 PLN
Odpis amortyzacyjny za rok wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	Z	118 449,88	45 325,20
<b>Razem odpis amortyzacyjny ujęty w rachunku przepływów pieniężnych</b>		<b>118 449,88</b>	<b>45 325,20</b>
<b>Razem odpis amortyzacyjny ujęty w kosztach działalności operacyjnej</b>		<b>118 449,88</b>	<b>45 325,20</b>

## 2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie porównawczym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2021	12 miesięcy do 31 grudnia 2020
	PLN	PLN
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Zwrócone koszty spraw sądowych i egzekucyjnych	0,00	1 057,00
Pozostałe	3 902,40	3 902,40
<b>Razem</b>	<b>3 902,40</b>	<b>4 959,40</b>

	12 miesięcy do 31 grudnia 2021	12 miesięcy do 31 grudnia 2020
	PLN	PLN
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(12 940,92)	0,00
<b>Razem</b>	<b>(12 940,92)</b>	<b>0,00</b>

## 3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2021	12 miesięcy do 31 grudnia 2020
	PLN	PLN
<b>Przychody finansowe</b>		
Przychody odsetkowe od depozytów bankowych, pożyczek udzielonych oraz należności własnych	1 244 762,75	2 683 771,71
Dodatnie różnice kursowe	0,00	7 218 607,09
Dywidendy otrzymane i należne	8 044 985,10	5 792 591,72
<b>Razem</b>	<b>9 289 747,85</b>	<b>15 694 970,52</b>

Koszty finansowe w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2021	12 miesięcy do 31 grudnia 2020
	PLN	PLN
<b>Koszty finansowe</b>		
Koszty odsetek od zobowiązań	(1,36)	(19,95)
Opłaty i prowizje bankowe (w tym: prowizja za wysokie saldo środków pieniężnych na rachunku)	(263 751,36)	0,00
Ujemne różnice kursowe	(519 538,22)	0,00
Straty z realizacji i/lub wyceny instrumentów pochodnych	(2 323 205,22)	(1 784 755,38)
Koszty wykonania umów w zakresie pożyczek	(4 239 256,50)	0,00
<b>Razem</b>	<b>(7 345 752,66)</b>	<b>(1 784 775,33)</b>

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

#### 4. Podatek dochodowy

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2021 PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2020 PLN
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(265 357,00)	(1 413 143,00)
Odroczony podatek dochodowy	1 298 780,45	15 476,25
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>1 033 423,45</b>	<b>(1 397 666,75)</b>

Efektywna stopa podatkowa wyniosła w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku (132,49)% wobec 10,84 % w okresie porównywalnym.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR ale, dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonej linii orzecznictwa. Obowiązujące przepisy nie zawsze są jednoznaczne, co dodatkowo powoduje rozbieżności w ich interpretacji. Rozliczenia podatkowe są przedmiotem kontroli organów podatkowych. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych, podatnik zobowiązany jest do uiszczenia kwoty zaległości wraz z należnymi odsetkami ustawowymi. Zapłata zaległych zobowiązań nie zawsze zwalnia z odpowiedzialności karno-skarbowej. Opisane zjawiska powodują, że rozliczenia podatkowe są obarczone stosunkowo wysokim ryzykiem. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat, licząc od końca roku, w którym zostały złożone deklaracje podatkowe. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2021 PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2020 PLN
<b>Wynik finansowy brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>780 017,21</b>	<b>12 892 251,77</b>
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
<b>Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej</b>	<b>148 203,00</b>	<b>2 449 528,00</b>
Dywidendy otrzymane od spółek zależnych i stowarzyszonych	(1 544 260,41)	(1 097 219,15)
Koszty przypadające na dywidendy otrzymane	89 804,26	37 329,04
Różnice kursowe z rozliczenia kontraktu forward dotyczącego dywidendy korzystającej ze zwolnienia	16 662,45	0,00
Koszty usług niematerialnych podlegające limitowaniu	241 811,65	0,00
Pozostałe różnice trwałe	14 450,60	8 028,86
Odliczenia od dochodu	(95,00)	0,00
<b>Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej</b>	<b>(1 033 423,45)</b>	<b>1 397 666,75</b>
<b>Efektywana stawka podatku dochodowego</b>	<b>(132,49)%</b>	<b>10,84%</b>

W poniższej tabeli zaprezentowano informację dotyczącą aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		Aktywa z tytułu podatku odroczonego		Dochody całkowite za okres 12 miesięcy do 31 grudnia 2021 PLN
	31 grudnia 2021 PLN	31 grudnia 2020 PLN	31 grudnia 2021 PLN	31 grudnia 2020 PLN	
Pożyczki - odsetki	0,00	470 903,10	0,00	0,00	470 903,10
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	1 900,00	1 900,00	0,00
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	0,00	0,00	827 877,35	0,00	827 877,35
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>0,00</b>	<b>470 903,10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>470 903,10</b>
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>829 777,35</b>	<b>1 900,00</b>	<b>827 877,35</b>
<b>Aktywa (+)/Rezerwa (-) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>0,00</b>	<b>469 003,10</b>	<b>829 777,35</b>	<b>0,00</b>	<b>1 298 780,45</b>
<b>Zmiana podatku odroczonego w okresie sprawozdawczym, w tym:</b>					<b>1 298 780,45</b>
<i>zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych</i>					
<i>zmiana podatku odroczonego ujęta w rachunku zysków i strat</i>					<b>1 298 780,45</b>

## 5. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy przez skorygowaną (o wpływ potencjalnych instrumentów rozładniających) średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, skorygowaną o wpływ instrumentów rozładniających.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie porównywalnym nie występowały instrumenty rozładniające.

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2021	12 miesięcy do 31 grudnia 2020
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	7 924 932	57 788 320
Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy (w PLN)	1 813 440,66	11 494 585,02
<b>Zysk netto przypadający na jedną akcję (w PLN)</b>	<b>0,23</b>	<b>0,20</b>

## 6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W 2021 roku Spółka wypłaciła dywidendę za 2020 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Western Europe S.A., podjętą w dniu 25 maja 2021 roku, zysk netto za rok obrotowy 2020 w kwocie 11 494 585,02 PLN został przeznaczony na wypłatę dywidendy, która w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 0,20 PLN. Dzień dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy został ustalony na 25 czerwca 2021 roku.

W 2020 roku Spółka wypłaciła dywidendę za 2019 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Western Europe S.A., podjętą w dniu 23 kwietnia 2020 roku, zysk netto za rok obrotowy 2019 w kwocie 19 686 353,00 PLN został przeznaczony na wypłatę dywidendy, która w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 0,34 PLN. Dzień dywidendy został ustalony na 23 kwietnia 2020 roku, natomiast dzień wypłaty dywidendy został ustalony na dzień 30 kwietnia 2020 roku.

## 7. Rzeczowe aktywa trwałe

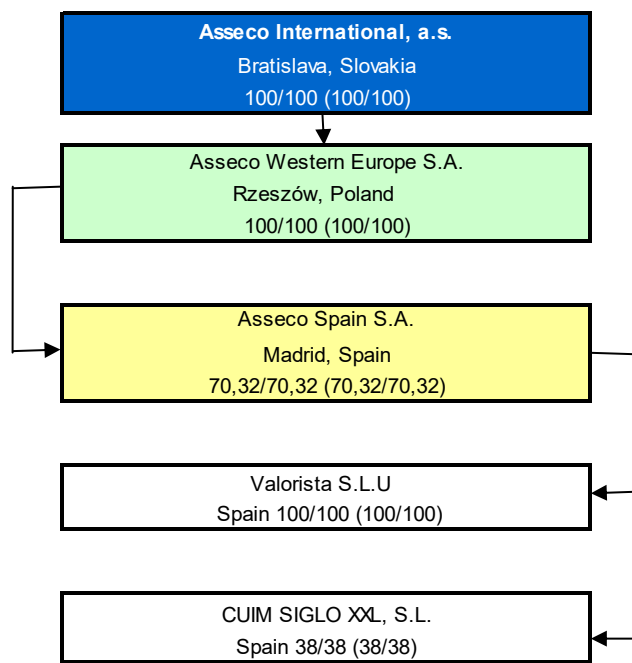
Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących</b>	<b>0,00</b>	<b>360 335,36</b>	<b>360 335,66</b>
Zmniejszenia stanu z tytułu sprzedaży	0,00	(226 626,00)	(226 626,00)
Zmniejszenia stanu z tytułu odpisów amortyzacyjnych za okres sprawozdawczy	0,00	(118 449,88)	(118 449,88)
Zmniejszenie stanu umorzenia z tytułu sprzedaży	0,00	139 752,70	139 752,70
<b>Na dzień 31 grudnia 2021 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących</b>	<b>0,00</b>	<b>155 012,18</b>	<b>155 012,18</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>			
Wartość brutto	5 415,00	484 979,66	490 394,66
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(5 415,00)	(124 644,30)	(130 059,30)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>0,00</b>	<b>360 335,36</b>	<b>360 335,36</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2021 roku</b>			
Wartość brutto	5 415,00	258 353,66	263 768,66
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(5 415,00)	(103 341,48)	(108 756,48)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>0,00</b>	<b>155 012,18</b>	<b>155 012,18</b>

	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących</b>	<b>0,00</b>	<b>147 306,90</b>	<b>147 306,90</b>
Zwiększenia stanu z tytułu zakupu	0,00	258 353,66	258 353,66
Zmniejszenia stanu z tytułu odpisów amortyzacyjnych za okres sprawozdawczy	0,00	(45 325,20)	(45 325,20)
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących</b>	<b>0,00</b>	<b>360 335,36</b>	<b>360 335,36</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>			
Wartość brutto	5 415,00	226 626,00	232 041,00
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(5 415,00)	(79 319,10)	(84 734,10)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>0,00</b>	<b>147 306,90</b>	<b>147 306,90</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>			
Wartość brutto	5 415,00	484 979,66	490 394,66
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(5 415,00)	(124 644,30)	(130 059,30)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>0,00</b>	<b>360 335,36</b>	<b>360 335,36</b>

## 8. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Struktura inwestycji Asseco Western Europe S.A. w jednostki zależne i stowarzyszone została zaprezentowana na poniższym schemacie:



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2021 roku (w procentach)  
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2020 roku (w procentach)

Inwestycje kapitałowe Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie porównywalnym zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
	PLN	PLN
<i>Inwestycje w podmioty nienotowane</i>		
Asseco Spain S.A.	77 250 132,00	77 250 132,00
	<b>77 250 132,00</b>	<b>77 250 132,00</b>

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość inwestycji w jednostkach wymienionych w powyższej tabeli jest wyższa niż udział w kapitale własnym tych jednostek, stąd Zarząd Spółki dokonał analizy wartości odzyskiwalnej inwestycji długoterminowych – efekt testów na utratę wartości przedstawiony został w nocie 9 poniżej. Wartość odzyskiwalna została ustalona w oparciu o zdyskontowane wolne przepływy pieniężne. W wyliczeniach wartości użytkowej przyjęto założenia dotyczące wzrostów przepływów jednostki, faktycznych planów z uwzględnieniem specyfiki rynku, a także wzięto pod uwagę potencjalny portfel zamówień zakładający utrzymanie bieżących oraz pozyskanie nowych klientów. Ze względu na fakt, że wycena zależy w dużej mierze od szeregu przyszłych zdarzeń istnieje niepewność związana z realizacją tych wyników, co ma wpływ na wycenę aktywów.

## 9. Testy na utratę wartości aktywów finansowych

### Aktywa związane z działalnością inwestycyjną

Przeprowadzenie testu z tytułu utraty wartości inwestycji w spółki zależne wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodka lub grupy ośrodków, którymi są poszczególne spółki zależne.

W przypadku inwestycji w spółki nienotowane na aktywnym rynku, wartość odzyskiwalna jest ustalona w oparciu o ich wartość użytkową, która jest szacowana za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFE).

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość użytkową oszacowano dla inwestycji w podmioty nienotowane na aktywnym rynku.

W wyliczeniach wartości użytkowej ośrodków/grup wypracowujących przepływy pieniężne, którymi są poszczególne spółki zależne, zostały przyjęte następujące założenia:

- w każdej jednostce zależnej analizowano tzw. jednostki biznesowe, które w sumie składają się na budżet i prognozy całej jednostki zależnej;
- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat, w czasie którego zostały założone wzrosty przepływów w kolejnych latach, dla reszty okresu funkcjonowania jednostek obliczono wartość rezydualną przy założonym braku wzrostu przepływów;
- zakładane wzrosty przepływów zależą od strategii dla całej Grupy, taktycznych planów poszczególnych jednostek oraz biorą pod uwagę uwarunkowania poszczególnych rynków geograficznych, jak i sektorowych, a ponadto odzwierciedlają obecny oraz potencjalny portfel zamówień. Potencjalny portfel zamówień zakłada utrzymanie bieżących oraz pozyskanie nowych klientów;
- prognozy jednostek zagranicznych zakładają wzrosty przychodów w ich walutach funkcjonalnych;
- stopa dyskonta jest zgodna ze średnioważonym kosztem kapitału dla danej spółki. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta, która została zalewarowana w oparciu o rynkową strukturę wskaźnika dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

Przeprowadzone testy na utratę wartości polegające na oszacowaniu wartości użytkowej za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFE) wykazały, że wartość użytkowa inwestycji przewyższa ich wartość księgową.

### **Analiza wrażliwości**

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

- zastosowanej realnej stopy dyskonta dla okresu rezydualnego, tj. dla przepływów po 2026 roku;
- średniorocznej efektywnej stopy zmiany tzw. wolnych przepływów pieniężnych w okresie prognozy, tj. w latach 2022-2026;

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

Celem analizy wrażliwości było zbadanie o ile można zmienić wybrane parametry modelu, aby oszacowana wartość użytkowa ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zrównała się z wartością bilansową ośrodka.



Wyniki przeprowadzonej analizy zostały zestawione w poniższej tabeli:

	Wartość księgowa inwestycji PLN	Stopa dyskontowa		Średnia stopa zmiany przepływów pieniężnych	
		zastosowana w modelu dla okresu rezydualnego	graniczna	zastosowana w modelu dla okresu prognozy	graniczna
<i>Inwestycje w podmioty nienotowane</i>					
Asseco Spain S.A.	77 250 132,00	6,59%	N/A	27,99%	-18,06%

Przeprowadzone testy na utratę wartości polegające na oszacowaniu wartości użytkowej za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF) wykazały, że wartość użytkowa inwestycji przewyższa ich wartość księgową.

## 10. Inne aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka posiadała następujące kategorie i klasy aktywów finansowych:

	31 grudnia 2021 roku		31 grudnia 2020 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Pożyczki, w tym:</b>				
udzielone podmiotom powiązanym	0,00	0,00	0,00	1 956 675,20
udzielone podmiotom niepowiązanym	0,00	0,00	72 636 394,30	16 370 679,99
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>72 636 394,30</b>	<b>18 327 355,19</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:</b>				
kontrakty forward na waluty EUR	0,00	74 890,78	1 291 289,48	0,00
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 291 289,48</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>74 890,78</b>	<b>73 927 683,78</b>	<b>18 327 355,19</b>

**Pożyczki udzielone** zostały wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wartości nominalnej powiększonej o naliczone na dzień bilansowy odsetki.

W dniu 13 października 2015 roku (efektywna data wejścia umowy w życie - 12 listopada 2015 roku) Asseco Western Europe S.A. udzieliła pożyczki Spółce Matrix42 Service GmbH (poprzednia nazwa spółki: EMERAM Informatics GmbH i Blitz D14-310 GmbH) na kwotę 24 625 000,00 EUR.

Udzielenie pożyczki związane było z transakcją sprzedaży udziałów w Spółce zależnej Matrix 42 AG, która miała miejsce w dniu 12 listopada 2015 roku. Wartość transakcji wyniosła 46 344 960,00 EUR, z czego kwota 21 719 960,00 EUR została zapłacona przelewem bankowym, zaś kwota 24 625 000,00 EUR została objęta umową pożyczki. Oprocentowanie pożyczki wynosi 2,75% + EURIBOR 3M. W dniu 6 marca 2017 roku Umowa została aneksowana. Zgodnie z podpisanym Aneksem maksymalny termin spłaty pożyczki ustalono na 31 grudnia 2022 roku. Minimalne płatności rat kapitałowych zostały określone następująco: 100 000,00 EUR w 2017 roku, 500 000,00 EUR w 2018 roku, 900 000,00 EUR w 2019 roku, 2 000 000,00 EUR w 2020 roku, 3 000 000,00 EUR w 2021 roku, 3 500 000,00 EUR w 2022 roku płatne do 31 lipca każdego roku, pozostała kwota płatna do 31 grudnia 2022 roku. Odsetki od pożyczki naliczane są kwartalnie i płatne rocznie do 31 stycznia następnego roku kalendarzowego.

Pożyczka została zabezpieczona zastawem na akcjach Spółki Matrix42 AG oraz zastawem na prawach autorskich do produktów Matrix42 AG.

Na dzień 1 stycznia 2020 roku saldo pożyczki wynosiło 90 836 842,71 PLN (20 739 879,15 EUR), w tym odsetki naliczone na dzień bilansowy w kwocie 2 516 067,35 PLN (590 834,18 EUR).

W dniu 31 stycznia 2020 roku spłacone zostały odsetki w łącznej kwocie 590 834,18 EUR.

W dniu 31 lipca 2020 roku spłacona została rata kapitałowa w kwocie 2 000 000,00 EUR.  
Na dzień 31 grudnia 2020 roku saldo pożyczki wynosiło 89 007 074,29 PLN (18 739 879,15 EUR), w tym odsetki naliczone na dzień bilansowy w kwocie 2 526 279,99 PLN (547 430,01 EUR).  
W dniu 28 stycznia 2021 roku spłacone zostały odsetki w łącznej kwocie 547 430,01 EUR.  
W dniu 7 lipca 2021 roku spłacona została pożyczka wraz z odsetkami w łącznej kwocie 19 007 573,12 EUR, z tego wartość nominalna pożyczki w kwocie 18 739 879,15 EUR i odsetki w kwocie 267 693,97 EUR.  
Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej dla Matrix42 Service GmbH.

W dniu 16 stycznia 2019 roku Spółka Asseco Western Europe S.A. zawarła umowę pożyczki ze Spółką zależną Necomplus S.L. na kwotę 2 180 000,00 EUR. Pożyczka została przekazana na rachunek bankowy Spółki Necomplus S.L. w dniu 18 stycznia 2019 roku. Zgodnie z umową oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w wysokości wskaźnika EURIBOR3M powiększonego o 1,2 punkty procentowe. Harmonogram spłaty pożyczki ustalony został następująco:

- 680 000,00 EUR najpóźniej do dnia 30 czerwca 2019 roku oraz
- 750 000,00 EUR najpóźniej do dnia 30 czerwca 2020 roku oraz
- 750 000,00 EUR najpóźniej do dnia 30 czerwca 2021 roku.

Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

W 2020 roku spłacone zostały odsetki w łącznej kwocie 15 794,23 EUR w następujących terminach i kwotach:

- 21 stycznia 2020 roku – 4 536,99 EUR
- 31 marca 2020 roku – 4 487,67 EUR
- 24 czerwca 2020 roku – 4 204,67 EUR
- 28 września 2020 roku – 1 282,45 EUR
- 22 grudnia 2020 roku – 1 282,45 EUR.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku saldo pożyczki wynosiło 6 407 070,77 PLN (1 500 000,00 EUR), w tym odsetki naliczone na dzień bilansowy w kwocie 19 320,77 PLN (4 536,99 EUR).

W dniu 22 czerwca 2020 roku spłacona została rata kapitałowa w kwocie 1 076 000,00 EUR.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku saldo pożyczki wynosiło 1 956 675,20 PLN (424 000,00 EUR), w tym odsetki naliczone na dzień bilansowy w kwocie 0,00 PLN (0,00 EUR).

W 2021 roku spłacone zostały odsetki w łącznej kwocie 2 397,64 EUR w następujących terminach i kwotach:

- 31 marca 2021 roku – 1 254,58 EUR
- 21 czerwca 2021 roku – 1 143,06 EUR.

W dniu 21 czerwca 2021 roku spłacona została rata kapitałowa w kwocie 424 000,00 EUR.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej dla Necomplus S.L.

**Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych** przez rachunek zysków i strat obejmują transakcje typu „forward” na zakup i sprzedaż walut obcych – EUR. Transakcje „forward” zostały zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego wynikającego ze zmian kursów waluty w związku z zawartymi umowami pożyczek.

Wartość godziwa kontraktów „forward” oraz instrumentów wbudowanych jest określana na każdy dzień bilansowy przy użyciu modelu, dla którego dane wejściowe są obserwowalne bezpośrednio na rynkach aktywnych jak opisano w nocie 19 dodatkowych informacji i objaśnień.

## 11. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie porównywalnym na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

	31 grudnia 2021 roku		31 grudnia 2020 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przedpłacone usługi, w tym:				
<i>Przedpłacone ubezpieczenia</i>	0,00	1 214,12	0,00	1 238,89
<i>Przedpłacone usługi hostingowe</i>	0,00	630,68	0,00	613,59
<i>Koszty prowadzenia Rejestru Akcjonariuszy</i>	0,00	199,00	0,00	1 194,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>2 043,80</b>	<b>0,00</b>	<b>3 046,48</b>

## 12. Należności

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie porównywalnym na saldo należności składały się następujące pozycje:

Należności budżetowe i pozostałe	31 grudnia 2021 roku		31 grudnia 2020 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	PLN	PLN	PLN	PLN
Należności z tytułu podatków	0,00	103 172,68	0,00	127 606,83
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	0,00	7 473,21	0,00	7 473,21
Odpisy aktualizujące	<b>0,00</b>	<b>(90 838,15)</b>	<b>0,00</b>	<b>(91 142,30)</b>
Należności z tytułu sprzedaży instrumentów finansowych lub inwestycji kapitałowych	0,00	0,00	0,00	4 931 775,00
<b>Razem należności budżetowe i pozostałe</b>	<b>0,00</b>	<b>19 807,74</b>	<b>0,00</b>	<b>4 975 712,74</b>

Na dzień 31 grudnia 2021 roku na kwotę należności z tytułu podatków składają się należności z tytułu zwrotu podatku VAT w kwocie 12 302,00 PLN i podatku podlegającego odliczeniu w 2022 roku w kwocie 32,53 PLN oraz należność z tytułu podatku potrąconego przez spółkę zależną wypłacającą dywidendę w kwocie 19 750,00 EUR, która objęta została odpisem aktualizującym.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku na kwotę należności z tytułu podatków składają się należności z tytułu zwrotu podatku VAT w kwocie 36 432,00 PLN i podatku podlegającego odliczeniu w 2021 roku w kwocie 32,53 PLN oraz należność z tytułu podatku potrąconego przez spółkę zależną wypłacającą dywidendę w kwocie 19 750,00 EUR, która objęta została odpisem aktualizującym.

W dniu 29 stycznia 2019 roku Spółka Asseco Western Europe S.A. zawarła umowę sprzedaży udziałów Spółki zależnej Necomplus S.L. na rzecz Asseco South Eastern Europe S.A. za cenę 32 888 506,50 PLN. Umowa stała się skuteczna w dniu 1 lutego 2019 roku.

W dniu 1 lutego 2019 roku Spółka Asseco Western Europe S.A. otrzymała pierwszą transzę dotyczącą zapłaty za sprzedane udziały w kwocie 23 020 668,00 PLN.

W dniu 5 lutego 2020 roku Spółka otrzymała od Asseco South Eastern Europe S.A. drugą transzę dotyczącą zapłaty za sprzedane udziały w kwocie 4 936 063,50 PLN.

W dniu 28 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała od Asseco South Eastern Europe S.A. trzecią transzę dotyczącą zapłaty za sprzedane udziały w kwocie 4 931 775,00 PLN.

### 13. Środki pieniężne

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
	PLN	PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	85 886 255,34	49 290 780,17
<b>Razem saldo środków pieniężnych wykazane w bilansie</b>	<b>85 886 255,34</b>	<b>49 290 780,17</b>
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych	(1 499 107,05)	0,00
<b>Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>84 387 148,29</b>	<b>49 290 780,17</b>

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

### 14. Kapitał zakładowy i pozostałe elementy kapitału własnego

#### Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił 7 924 932,00 PLN i był w całości opłacony. Na kapitał zakładowy składa się 7 924 932 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 PLN każda. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił 57 924 932,00 PLN i był w całości opłacony. Na kapitał zakładowy składa się 57 924 932 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 PLN każda. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych.

W dniu 26 marca 2018 roku Spółka Asseco International A.S. z siedzibą na Słowacji nabyła na podstawie umowy wszystkie akcje Asseco Western Europe S.A. od dotychczasowego jedynego akcjonariusza Asseco Poland S.A.

Postanowieniem Nr RZ.XII NS-REJ.KRS/009465/18/999 z dnia 24 lipca 2018 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki Asseco International A.S. jako jedynego akcjonariusza Spółki Asseco Western Europe S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jedynym akcjonariuszem Spółki jest spółka Asseco International A.S. z siedzibą na Słowacji, która posiada 7 924 932 akcji reprezentujących 100% kapitału zakładowego Spółki oraz taką samą liczbę głosów i udział procentowy w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Kapitał docelowy Spółki jest równy kapitałowi zakładowemu.

#### Akcje własne

W grudniu 2020 roku Asseco International A.S. jako jedyny właściciel akcji Asseco Western Europe S.A. podjęła decyzję o umorzeniu akcji Spółki w drodze obniżenia kapitału zakładowego.

W dniu 30 grudnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Asseco Western Europe S.A. podjęło Uchwałę w sprawie umorzenia akcji w kapitale zakładowym Spółki, obniżenia kapitału zakładowego Spółki z dotychczasowej wysokości 57 924 932,00 PLN do wysokości 7 924 932,00 PLN w związku z umorzeniem 50 000 000 akcji umarżonych będącymi akcjami własnymi Spółki, które zostały w tym celu nabyte oraz zmiany Statutu Spółki.

Umowa nabycia akcji własnych w celu umorzenia została zawarta w dniu 31 grudnia 2020 roku. Zgodnie z umową Asseco International A.S. dokonała zbycia na rzecz Asseco Western Europe S.A. 50 000 000 akcji o wartości nominalnej jednej akcji 1,00 PLN każda. Cena nabycia akcji sprzedawanych została ustalona na łączną kwotę 50 000 000,00 PLN i została zapłacona w dniu 24 maja 2021 roku.

W dniu 21 maja 2021 roku Postanowieniem Sądu Rejonowego w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zostało zarejestrowane obniżenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 50 000 000,00 PLN.

### Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy (zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych – KSH) został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością nominalną, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji oraz z zysków lat ubiegłych, które decyzją Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Spółki zostały przeznaczone na kapitał zapasowy. Kapitał zapasowy obejmuje również skutki rozliczenia transakcji dotyczących akcji własnych Spółki.

Wysokość kapitału zapasowego zgromadzonego w Spółce na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiono w poniższej tabeli:

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
	PLN	PLN
Kapitał zapasowy z podziału zysku	0,00	0,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	90 338 167,43	90 338 167,43
Kapitał zapasowy z wykupu akcji własnych	(50 141 165,76)	(50 141 165,76)
	<b>40 197 001,67</b>	<b>40 197 001,67</b>

W celu prezentacji zdolności dywidendowej Spółki w poniższej tabeli przedstawiono składniki i saldo kapitału zapasowego na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku, który zgodnie z przepisami można przeznaczyć na wypłaty dla akcjonariuszy:

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
	PLN	PLN
Zyski z lat ubiegłych przeznaczone uchwałami ZWZ na kapitał zapasowy	0,00	0,00
Wynik finansowy roku bieżącego	1 813 440,66	11 494 585,02
Straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
	<b>1 813 440,66</b>	<b>11 494 585,02</b>

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest zobowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego, w tym rezerwowego, decyduje Walne Zgromadzenie, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego, można wykorzystać jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele. Ponadto, jak to zostało opisane w polityce rachunkowości powyżej, kapitał powstały z połączenia jednostek gospodarczych nie powiększa kapitału zapasowego, a tym samym nie będzie w przyszłości podlegał podziałowi. Na dzień 31 grudnia 2021 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

## 15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie porównywalnym zobowiązania Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 grudnia 2021		31 grudnia 2020	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>0,00</b>	<b>20 716,04</b>	<b>0,00</b>	<b>25 650,68</b>
<b>Wobec jednostek powiązanych, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>6 192,53</b>	<b>0,00</b>	<b>567,01</b>
Zobowiązania zafakturowane	0,00	98,40	0,00	286,54
<i>wobec jednostki dominującej</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>wobec pozostałych podmiotów powiązanych</i>	0,00	98,40	0,00	286,54
Zobowiązania niezafakturowane	0,00	6 094,13	0,00	280,47
<i>wobec jednostki dominującej</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>wobec pozostałych podmiotów powiązanych</i>	0,00	6 094,13	0,00	280,47
<b>Wobec jednostek pozostałych, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>14 523,51</b>	<b>0,00</b>	<b>25 083,67</b>
Zobowiązania zafakturowane	0,00	435,00	0,00	9 880,50
Zobowiązania niezafakturowane	0,00	14 088,51	0,00	15 203,17
<b>Zobowiązania budżetowe</b>	<b>0,00</b>	<b>265 357,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 334 714,00</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	0,00	265 357,00	0,00	1 334 714,00
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>1 287 243,37</b>	<b>26 118,45</b>	<b>0,00</b>	<b>50 006 049,25</b>
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji	0,00	0,00	0,00	50 000 000,00
Zobowiązania z tytułu forwardów	1 287 243,37	0,00	0,00	6 049,25
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	26 118,45	0,00	0,00
	<b>1 287 243,37</b>	<b>312 191,49</b>	<b>0,00</b>	<b>51 366 413,93</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 16 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji obejmują płatność wynikającą z umowy zawartej w dniu 31 grudnia 2020 roku dotyczącej nabycia od Asseco International A.S. akcji własnych w celu umorzenia. Cena nabycia akcji sprzedawanych została ustalona na łączną kwotę 50 000 000,00 PLN i została zapłacona w dniu 24 maja 2021 roku.

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 26 118,45 PLN dotyczą opłat bankowych dotyczących 2021 roku, pobranych przez bank w 2022 roku.

Tabela poniżej przedstawia wartość brutto zobowiązań z tytułu dostaw i usług Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

	31 grudnia 2021		31 grudnia 2020	
	PLN	%	PLN	%
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>				
Zobowiązania wymagalne	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	10 716,04	51,73%	15 650,68	61,01%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 6 miesięcy	10 000,00	48,27%	10 000,00	38,99%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 6 miesięcy	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	<b>20 716,04</b>	<b>100,00%</b>	<b>25 650,68</b>	<b>100,00%</b>

## 16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

<b>Zakupy Asseco Western Europe S.A. od jednostek powiązanych:</b>		12 miesięcy do 31 grudnia 2021	12 miesięcy do 31 grudnia 2020
Nazwa podmiotu	Typ transakcji	PLN	PLN
Asseco Poland S.A.	zakup usług doradczych, najem powierzchni biurowej, pozostałe usługi	107 893,58	98 503,16
Asseco Data Systems S.A.	zakup certyfikatów kwalifikowanych	449,00	0,00
Asseco International A.S.	nabycie akcji własnych w celu umorzenia	0,00	50 000 000,00
<b>TRANSAKcje OGÓŁEM</b>		<b>108 342,58</b>	<b>50 098 503,16</b>

<b>Sprzedaż Asseco Western Europe S.A. do jednostek powiązanych:</b>		12 miesięcy do 31 grudnia 2021	12 miesięcy do 31 grudnia 2020
Nazwa podmiotu	Typ transakcji	PLN	PLN
Necomplus S.L.	odsetki od pożyczki	11 037,45	50 656,96
<b>TRANSAKcje OGÓŁEM</b>		<b>11 037,45</b>	<b>50 656,96</b>

Nazwa podmiotu	<b>Rozrachunki pomiędzy Asseco Western Europe S.A. a jednostkami powiązаныmi:</b>		Zobowiązania handlowe i pozostałe wobec podmiotów powiązanych	
	Należności handlowe i pozostałe od podmiotów powiązanych		Zobowiązania handlowe i pozostałe wobec podmiotów powiązanych	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Asseco Poland S.A.	7 473,21	7 473,21	6 192,53	567,01
Asseco South Eastern Europe S.A.	0,00	4 931 775,00	0,00	0,00
Asseco International A.S.	0,00	0,00	0,00	50 000 000,00
<b>TRANSAKcje OGÓŁEM</b>	<b>7 473,21</b>	<b>4 939 248,21</b>	<b>6 192,53</b>	<b>50 000 567,01</b>

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

## 17. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

### Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2021	12 miesięcy do 31 grudnia 2020
	PLN	PLN
Zmiana stanu należności	24 130,00	(24 838,53)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	21 183,81	8 064,22
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 002,68	(1 290,35)
<b>Razem</b>	<b>46 316,49</b>	<b>(18 064,66)</b>



### **Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej największy wpływ miały następujące wpływy i wydatki:

- Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej Necomplus S.L. w kwocie 4 931 775,00 PLN;
- Dywidendy otrzymane od podmiotów zależnych w kwocie 8 127 686,36 PLN;
- Odsetki otrzymane od pożyczki udzielonej spółce Matrix42 Service GmbH w kwocie 3 694 641,33 PLN;
- Spłata pożyczki udzielonej spółce Matrix42 Service GmbH w kwocie 84 396 919,74 PLN;
- Odsetki otrzymane od pożyczki udzielonej spółce Necomplus S.L. w kwocie 11 037,45 PLN;
- Spłata raty pożyczki udzielonej spółce Necomplus S.L. w kwocie 1 929 327,20 PLN;
- Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 64 972,36 PLN;
- Wpływy z rozliczenia kontraktów forward w kwocie 174 387,60 PLN.

### **Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku na saldo przepływów z działalności finansowej największy wpływ miały następujące wydatki:

- Dywidendy wypłacone - pozycja zawiera dywidendę wypłaconą przez Spółkę w wysokości 11 494 585,02 PLN (szczegóły dotyczące dywidendy za 2020 zostały przedstawione w punkcie 6 not objaśniających);
- Zapłata za akcje nabyte w celu umorzenia w kwocie 50 000 000,00 PLN.

## **18. Zatrudnienie**

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku Spółka zatrudniała 1 pracownika w rozumieniu Kodeksu Pracy.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku Spółka zatrudniała 1 pracownika w rozumieniu Kodeksu Pracy.

## **19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Asseco Western Europe S.A. narażona jest na szereg rodzajów ryzyk mających źródła zarówno w sytuacji makroekonomicznej Polski, jak i sytuacji makroekonomicznej w krajach, w których działają spółki Grupy.

Głównymi czynnikami rynkowymi mogącymi wywierać negatywny wpływ na wynik Spółki są: (i) wahania kursów walut obcych względem złotego oraz (ii) zmiany rynkowych stóp procentowych.

### **▪ Ryzyko zmian kursów walutowych**

Podstawową walutą operacyjną Spółki jest polski złoty, jednak przychody z dywidend otrzymywane od Spółek zależnych, udzielone pożyczki oraz niektóre zobowiązania Spółki wobec podmiotów zagranicznych denominowane są w walucie EUR.

W związku z tym Spółka narażona jest na wahania wyniku będące rezultatem różnic w kursie waluty obcej w stosunku do polskiego złotego w okresie od daty przyznania dywidendy lub zawarcia umowy do daty wpływu środków pieniężnych lub płatności faktury.

Przychody z dywidend oraz umowy zawarte lub denominowane w walucie obcej podlegają szczególnej ewidencji.

Środkiem stosowanym do zabezpieczeń kontraktów rozliczanych w walucie obcej są proste instrumenty pochodne typu forward (z dostawą lub bez, w zależności od zabezpieczanego kontraktu).

Dopasowanie zabezpieczenia ryzyka walutowego polega na zawieraniu odpowiednich instrumentów finansowych, dzięki którym zmiany czynnika powodującego ryzyko nie wpływają na wynik Spółki (zmiany instrumentów wbudowanych oraz instrumentów zawartych per saldo znoszą się). Niemniej jednak w związku



ze zmiennością harmonogramów płatności oraz wynikającą z nich zmiennością przepływów pieniężnych, Spółka jest narażona na zmiany wielkości ekspozycji na ten czynnik ryzyka. Stąd też Spółka dynamicznie dokonuje przesunięć istniejących instrumentów zabezpieczających lub zawiera nowe tak, aby dopasowanie było jak najbardziej właściwe. Należy jednak wziąć pod uwagę, iż instrumenty wbudowane zmieniają swoją wycenę w oparciu o dane z dnia podpisania umowy (spot i punkty swapowe) natomiast przesunięcie lub zawarcie nowych instrumentów na rynku finansowym może nastąpić jedynie w oparciu o aktualnie obowiązujące stawki. Z tego wynika, że możliwe jest niedopasowanie wartości instrumentów finansowych i potencjalny wpływ wahań kursów walut na bieżący wynik Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiadała otwarte forwardy na sprzedaż waluty EUR na łączną kwotę 15 640 000,00 EUR, której ostateczna data rozliczenia przypada odpowiednio na:

- 28 września 2022 roku kwota 3 500 000,00 EUR;
- 30 grudnia 2022 roku kwota 2 000 000,00 EUR;
- 30 grudnia 2022 roku kwota 2 500 000,00 EUR;
- 30 grudnia 2022 roku kwota 2 800 000,00 EUR;
- 31 stycznia 2023 roku kwota 2 500 000,00 EUR;
- 31 stycznia 2023 roku kwota 2 340 000,00 EUR.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała otwarte forwardy na sprzedaż waluty EUR na łączną kwotę 19 040 000,00 EUR, której ostateczna data rozliczenia przypada odpowiednio na:

- 30 listopada 2021 roku kwota 1 500 000,00 EUR;
- 28 września 2022 roku kwota 3 500 000,00 EUR;
- 30 grudnia 2022 roku kwota 2 000 000,00 EUR;
- 30 grudnia 2022 roku kwota 2 500 000,00 EUR;
- 30 grudnia 2022 roku kwota 2 800 000,00 EUR;
- 31 stycznia 2023 roku kwota 2 500 000,00 EUR;
- 30 listopada 2021 roku kwota 1 500 000,00 EUR;
- 31 sierpnia 2021 roku kwota 400 000,00 EUR;
- 31 stycznia 2023 roku kwota 2 340 000,00 EUR.

▪ **Ryzyko zmian stopy procentowej**

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany stopy procentowej w obszarze wolnych środków pieniężnych utrzymywanych na rachunkach bankowych.

▪ **Ryzyko kredytowe pożyczkobiorców**

Ryzyko to identyfikowane jest każdorazowo, przy zawieraniu umowy z pożyczkobiorcą oraz później, przez cały okres trwania umowy.

▪ **Ryzyko związane z płynnością**

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

▪ **Analiza wrażliwości - ryzyko walutowe**

Na dzień 31 grudnia 2021 roku jak i na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka przeprowadziła analizę wpływu zmiany kursu PLN do EUR na wynik finansowy brutto. Przy założeniu umocnienia się kursu PLN do EUR o 10%, wynik Spółki wzrósłby o 3 817,11 PLN. Tym samym osłabienie się kursu PLN do EUR o 10% spowodowałoby obniżenie wyniku finansowego Spółki o 3 817,11 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2021	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
EUR	PLN	(10%)	10%
<b>Aktywa finansowe</b>			
Środki pieniężne	71 972 787,06	(7 197 278,71)	7 197 278,71
Kontrakty forward	74 890,78	4 967 352,00	(4 967 352,00)
<b>Zobowiązania</b>			
Kontrakty forward	1 287 243,37	2 226 109,60	(2 226 109,60)
<b>Per saldo</b>		<b>(3 817,11)</b>	<b>3 817,11</b>

Na dzień 31 grudnia 2020	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy Spółki	
EUR	PLN	(10%)	10%
<b>Aktywa finansowe</b>			
Udzielone pożyczki	90 963 749,49	(9 096 374,97)	9 096 374,97
Kontrakty forward	1 291 289,48	7 217 547,20	(7 217 547,20)
<b>Zobowiązania</b>			
Kontrakty forward	6 049,25	1 569 032,00	(1 569 032,00)
<b>Per saldo</b>		<b>(309 795,77)</b>	<b>309 795,77</b>

▪ **Metody przyjęte przy przeprowadzaniu analizy wrażliwości**

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

▪ **Pozostałe rodzaje ryzyka**

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

▪ **Wartość godziwa**

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiadała następujące aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej:

Na dzień 31 grudnia 2021	Wartość bilansowa	Poziom 1 <sup>i)</sup>	Poziom 2 <sup>ii)</sup>	Poziom 3 <sup>iii)</sup>
Zawarte kontrakty typu "forward"	74 890,78		74 890,78	
<b>Razem</b>	<b>74 890,78</b>		<b>74 890,78</b>	

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała następujące aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej:

Na dzień 31 grudnia 2020	Wartość bilansowa	Poziom 1 <sup>i)</sup>	Poziom 2 <sup>ii)</sup>	Poziom 3 <sup>iii)</sup>
Zawarte kontrakty typu "forward"	1 291 289,48		1 291 289,48	
<b>Razem</b>	<b>1 291 289,48</b>		<b>1 291 289,48</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*

Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów na dzień 31 grudnia 2021 roku nie różni się od ich wartości bilansowej. Więcej informacji na temat ustalenia wartości posiadanych przez Spółkę aktywów zamieszczono w notach 8, 9 i 10 niniejszego sprawozdania.

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiadała następujące pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat:

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat na dzień 31 grudnia 2021 roku :	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Zyski /(straty) z tytułu realizacji i wyceny	Pozostałe	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>1 244 762,75</b>	<b>(663 560,17)</b>	<b>1 336 688,94</b>	<b>0,00</b>	<b>1 917 891,52</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	0,00	0,00	1 336 688,94	0,00	1 336 688,94
<i>Walutowe kontrakty typu forward</i>	0,00	0,00	1 336 688,94	0,00	1 336 688,94
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 911,37	1 505 114,98	0,00	0,00	1 513 026,35
Pożyczki i należności:	1 236 851,38	(2 168 675,15)	0,00	0,00	(931 823,77)
<i>Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym</i>	11 037,45	(27 348,00)	0,00	0,00	(16 310,55)
<i>Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom</i>	1 225 813,93	(2 141 327,15)	0,00	0,00	(915 513,22)
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>(1,36)</b>	<b>61 320,69</b>	<b>(3 659 894,16)</b>	<b>(4 239 256,50)</b>	<b>(7 837 831,33)</b>
Instrumenty pochodne - <i>walutowe kontrakty typu forward</i>	0,00	0,00	(3 659 894,16)	0,00	(3 659 894,16)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(1,36)	61 320,69	0,00	(4 239 256,50)	(4 177 937,17)

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała następujące pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat:

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat na dzień 31 grudnia 2020 roku :	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Zyski /(straty) z tytułu realizacji i wyceny	Pozostałe	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>2 683 771,71</b>	<b>7 236 386,36</b>	<b>(1 784 755,38)</b>	<b>0,00</b>	<b>8 135 402,69</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	0,00	0,00	(1 784 755,38)	0,00	(1 784 755,38)
<i>Walutowe kontrakty typu forward</i>	0,00	0,00	(1 784 755,38)	0,00	(1 784 755,38)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	154 677,40	(167 863,63)	0,00	0,00	(13 186,23)
Pożyczki i należności:	2 529 094,31	7 404 249,99	0,00	0,00	9 933 344,30
<i>Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym</i>	50 656,96	364 917,39	0,00	0,00	415 574,35
<i>Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom</i>	2 478 437,35	7 039 332,60	0,00	0,00	9 517 769,95
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>(19,95)</b>	<b>(25,15)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(45,10)</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(19,95)	(25,15)	0,00	0,00	(45,10)

**20. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki, Elżbieta Winnicka Kancelaria Biegłego Rewidenta i Doradztwa Finansowego, wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku i dnia 31 grudnia 2020 roku w podziale na rodzaje usług:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2021	12 miesięcy do 31 grudnia 2020
	PLN	PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	10 000,00	10 000,00
<b>Razem</b>	<b>10 000,00</b>	<b>10 000,00</b>

## 21. Wynagrodzenie Zarządu Asseco Western Europe S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano wynagrodzenie poszczególnych Członków Zarządu Spółki z tytułu sprawowanej przez nich funkcji za 2021 i 2020 rok.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2021	12 miesięcy do 31 grudnia 2020
	PLN	PLN
<b>Zarząd</b>		
Przemysław Sęczkowski	138 600,00	138 600,00
Rafał Kozłowski	168 000,00	168 000,00
Aleksander Duch	348 000,00	348 000,00
<b>Razem</b>	<b>654 600,00</b>	<b>654 600,00</b>

## 22. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

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

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
	PLN	PLN
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 599 434,86	51 366 413,93
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(85 886 255,34)	(49 290 780,17)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>(84 286 820,48)</b>	<b>2 075 633,76</b>
Kapitał własny	162 618 484,33	172 299 628,69
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>78 331 663,85</b>	<b>174 375 262,45</b>
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>(107,60%)</b>	<b>1,19%</b>

## 23. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 24 lutego 2022 roku wskutek rosyjskiej inwazji na Ukrainę istotnej zmianie uległa sytuacja geopolityczna całego regionu, w którym znajduje się Polska. Asseco Western Europe S.A. nie prowadzi działalności biznesowej w Rosji i w Ukrainie, ani nie zatrudnia pracowników na terytorium Ukrainy, dlatego działania wojenne na tym terenie nie wpłyną na Spółkę bezpośrednio. Zaistniała sytuacja nie ma wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka analizuje wpływ niewątpliwie zmienionej w sposób negatywny sytuacji geopolitycznej 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 Spółki.

Poza opisanymi wyżej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w Spółce Asseco Western Europe S.A. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

**Asseco Western Europe S.A.**

ul. Olchowa 14  
35-322 Rzeszów

tel.: +48 17 888 55 55

fax: +48 17 888 55 50

**Asseco Western Europe S.A.**

ul. Olchowa 14  
35-322 Rzeszów

**asseco**  
WESTERN EUROPE