



Raport kwartalny

ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku

Wybrane dane finansowe	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.....	5
Śródroczny skrócony Rachunek zysków i strat oraz śródroczne skrócone Sprawozdanie z pozostałych dochodów całkowitych.....	6
Śródroczny skrócony Bilans Asseco Business Solutions S.A.....	7
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
Śródroczny skrócony Rachunek przepływów pieniężnych.....	10
Dodatkowe objaśnienia do sprawozdania finansowego.....	11
I. Podstawowe informacje	11
1. Skład organów Emitenta	12
2. Akcje i udziały będące w stanie posiadania osób zarządzających i nadzorujących Asseco Business Solutions S.A.....	13
3. Struktura akcjonariatu Asseco Business Solutions S.A.	13
II. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityki) rachunkowości	14
1. Podstawa sporządzenia	14
2. Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki	14
3. Oświadczenie o zgodności.....	15
4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	15
5. Szacunki i profesjonalny osąd	15
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	16
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane a nie weszły jeszcze w życie	16
III. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	17
IV. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	19
1. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z pozostałych dochodów całkowitych	19
1.1. Struktura przychodów ze sprzedaży	19
1.2. Struktura kosztów działalności operacyjnej	20
1.3. Przychody i koszty finansowe	21
1.4. Podatek dochodowy	21
1.5. Zysk przypadający na jedną akcję	22
2. Noty objaśniające do bilansu	23
2.1. Rzeczowe aktywa trwałe	23
2.2. Wartości niematerialne.....	23
2.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	24
2.4. Zapasy.....	24
2.5. Pozostałe aktywa	24
2.6. Rozliczenia międzyokresowe.....	25
2.7. Należności oraz aktywa z tytułu umów z klientami	25
2.8. Środki pieniężne	26
2.9. Kredyty bankowe	27
2.10. Zobowiązania z tytułu leasingu.....	27
2.11. Zobowiązania z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów	29
2.12. Rezerwy.....	31
2.13. Bierne rozliczenia międzyokresowe.....	31
2.14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	32
3. Pozostałe noty objaśniające.....	33
3.1. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	33
3.2. Zobowiązania warunkowe	33
3.3. Instrumenty finansowe	33
3.4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	33
3.5. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów	34
3.6. Zatrudnienie.....	35
3.7. Sezonowość i cykliczność.....	35
V. Komentarz oraz informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Spółki Asseco Business Solutions.....	36
5.1. Podsumowanie i analiza wyników Spółki Asseco Business Solutions za I kwartał 2020 roku	36
5.2. Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	38
5.3. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	38
5.4. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	38
5.5. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym	39
5.6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	39
5.7. Nakłady inwestycyjne	39
5.8. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2020 rok.....	39
5.9. Emisja, wykup i spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	39

5.10. Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej do kolejnego kwartału	39
5.11. Informacje o innych istotnych czynnikach mogących wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej	40
5.12. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	41
5.13. Informacje o znanych Emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.....	41
5.14. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	41
5.15. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	41
5.16. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.....	41
5.17. Podpisy Członków Zarządu	42

Wybrane dane finansowe Asseco Business Solutions S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe Asseco Business Solutions S.A.

	3 miesiące do 31 marca 2020 roku tys PLN	3 miesiące do 31 marca 2019 roku tys PLN	3 miesiące do 31 marca 2020 roku tys EUR	3 miesiące do 31 marca 2019 roku tys EUR
Przychody operacyjne	66 894	63 881	15 216	14 864
Zysk z działalności operacyjnej	19 502	18 934	4 436	4 406
Zysk brutto	18 386	18 671	4 182	4 344
Zysk netto za okres sprawozdawczy	15 512	15 425	3 528	3 589
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 144	24 253	4 810	5 643
Środki pieniężne netto wygenerowane (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(14 380)	(4 564)	(3 271)	(1 062)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 876)	(15 464)	(654)	(3 598)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (okresem porównywalnym jest 31.12.2019)	19 838	15 950	4 358	3 746
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,46	0,46	0,10	0,11

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

- stan środków pieniężnych Spółki na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy.
 - w dniu 31 marca 2020 roku 1 EUR = 4,5523 PLN,
 - w dniu 31 grudnia 2019 roku 1 EUR = 4,2585 PLN.
- wybrane pozycje śródrocznego skróconego rachunku zysków i strat oraz śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.
 - w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku 1 EUR = 4,3963 PLN,
 - w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku 1 EUR = 4,2978 PLN.

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



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem
Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość
Finansowa” zatwierdzonym przez UE

Śródroczny skrócony Rachunek zysków i strat oraz śródroczne skrócone Sprawozdanie z pozostałych dochodów całkowitych **Asseco Business Solutions S.A.**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Noty	3 miesiące do	3 miesiące do
		31 marca 2020	31 marca 2019
		<i>tys PLN</i>	<i>tys PLN</i>
Przychody operacyjne	<u>1.1</u>	66 894	63 881
Koszt własny sprzedaży	<u>1.2</u>	(39 545)	(37 593)
Zysk brutto ze sprzedaży		27 349	26 288
Koszty sprzedaży	<u>1.2</u>	(3 377)	(3 172)
Koszty ogólnego zarządu	<u>1.2</u>	(4 580)	(4 397)
Zysk netto ze sprzedaży		19 392	18 719
Pozostałe przychody operacyjne		146	242
Pozostałe koszty operacyjne		(36)	(27)
Zysk z działalności operacyjnej		19 502	18 934
Przychody finansowe	<u>1.3</u>	203	146
Koszty finansowe	<u>1.3</u>	(1 319)	(409)
Zysk brutto		18 386	18 671
Podatek dochodowy	<u>1.4</u>	(2 874)	(3 246)
Zysk netto		15 512	15 425
Zysk netto na jedną akcję (w złotych):			
podstawowy z zysku netto	<u>1.5</u>	0,46	0,46
rozwodniony z zysku netto	<u>1.5</u>	0,46	0,46

POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE:	Noty	3 miesiące do	3 miesiące do
		31 marca 2020	31 marca 2019
		<i>tys PLN</i>	<i>tys PLN</i>
Zysk netto		15 512	15 425
Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:		-	-
Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:		-	-
Razem pozostałe dochody całkowite:		-	-
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES		15 512	15 425

Śródroczny skrócony Bilans Asseco Business Solutions S.A.

AKTYWA	Noty	31 marca 2020 tys PLN	31 grudnia 2019 tys PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	2.1	11 789	12 172
Wartości niematerialne	2.2	276 084	276 091
<i>w tym wartość firmy z połączenia</i>	2.2	252 879	252 879
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2.3	52 876	51 313
Aktywa z tytułu umów z klientami i należności długoterminowe	2.7	599	881
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 814	3 055
Rozliczenia międzyokresowe	2.6	37	36
		344 199	343 548
Aktywa obrotowe			
Zapasy	2.4	424	726
Należności z tytułu dostaw i usług	2.7	40 750	45 290
Aktywa z tytułu umów z klientami	2.7	1 656	1 528
Pozostałe należności	2.7	761	651
Rozliczenia międzyokresowe	2.6	2 002	574
Pozostałe aktywa	2.5	24 235	14 374
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	2.8	19 838	15 950
		89 666	79 093
SUMA AKTYWÓW		433 865	422 641

Śródroczny skrócony Bilans Asseco Business Solutions S.A.

PASYWA	Noty	31 marca 2020	31 grudnia 2019
		tys PLN	tys PLN
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM			
Kapitał podstawowy		167 091	167 091
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		62 543	62 543
Zyski zatrzymane		101 983	86 471
		331 617	316 105
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>2.9</u>	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	<u>2.10</u>	47 866	46 863
Rezerwy	<u>2.12</u>	2 499	2 499
		50 365	49 362
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>2.9</u>	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	<u>2.10</u>	8 981	8 423
Pozostałe zobowiązania		634	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>2.11</u>	4 354	6 083
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	<u>2.11</u>	12 468	12 678
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>2.11</u>	2 160	2 384
Zobowiązania budżetowe i pozostałe zobowiązania	<u>2.11</u>	11 379	13 350
Rezerwy	<u>2.12</u>	421	421
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów	<u>2.13</u>	11 486	13 835
		51 883	57 174
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		102 248	106 536
SUMA PASYWÓW		433 865	422 641

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Asseco Business Solutions S.A.

	Noty	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku		167 091	62 543	86 471	316 105
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	15 512	15 512
Na dzień 31 marca 2020 roku		167 091	62 543	101 983	331 617
Na dzień 1 stycznia 2019 roku (po ujęciu wpływu MSSF 16 na bilans otwarcia)		167 091	62 543	63 747	293 381
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	15 425	15 425
Na dzień 31 marca 2019 roku		167 091	62 543	79 172	308 806

Śródroczny skrócony Rachunek przepływów pieniężnych Asseco Business Solutions S.A.

	Noty	3 miesiące do 31 marca 2020	3 miesiące do 31 marca 2019
		tys PLN	tys PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		18 386	18 671
Korekty o pozycje:		5 615	9 129
Amortyzacja		6 816	6 088
Zmiany stanu kapitału pracującego	<u>3.1</u>	(2 734)	2 798
(Przychody)/koszty z tytułu odsetek		401	391
Zyski(straty) z różnic kursowych		306	-
Pozostałe (przychody)/koszty finansowe		834	(103)
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej		(9)	(44)
Pozostałe korekty		1	(1)
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		24 001	27 800
(Zapłacony podatek dochodowy)		(2 857)	(3 547)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		21 144	24 253
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy:			
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych	<u>3.1</u>	102	83
Pozostałe wpływy		-	40
Wydatki:			
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	<u>3.1</u>	(900)	(2 112)
Wydatki z tytułu prowadzonych projektów rozwojowych	<u>3.1</u>	(3 582)	(2 575)
Lokaty bankowe		(10 000)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(14 380)	(4 564)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wydatki:			
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		-	(13 351)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(2 391)	(1 724)
Zapłacone odsetki		(485)	(389)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(2 876)	(15 464)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		3 888	4 225
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		15 950	12 800
Kredyty odnawialne stanowiące element zarządzania gotówką na dzień 1 stycznia		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 marca	<u>2.8</u>	19 838	17 025

Dodatkowe objaśnienia do sprawozdania finansowego

I. Podstawowe informacje

Podstawowe informacje o Spółce	
Nazwa	Asseco Business Solutions S.A.
Siedziba	ul. Konrada Wallenroda 4c, 20-607 Lublin
KRS	0000028257
Regon	017293003
NIP	522-26-12-717
Podstawowy przedmiot działalności	Informatyka

Spółka Asseco Business Solutions S.A. („Spółka”, „Emitent”, „Asseco BS”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 maja 2001 roku. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Asseco Business Solutions jest częścią międzynarodowej Grupy Asseco Poland S.A., jednego z wiodących dostawców oprogramowania własnego na rynku europejskim. Grupa stanowi federację firm zaangażowanych w rozwijanie technologii informatycznych i jest obecna w ponad 50 krajach świata, m.in. w większości państw europejskich, a także w USA, Kanadzie, Izraelu czy Japonii.

Kompleksowa oferta Asseco Business Solutions S.A. obejmuje systemy klasy ERP wspomagające procesy biznesowe w średnich oraz dużych przedsiębiorstwach, komplet aplikacji do zarządzania małą firmą, programy wspierające pracę w obszarze HR, popularne w całej Europie aplikacje mobilne klasy SFA pozwalające na zarządzanie siecią przedstawicieli handlowych, platformy wymiany danych oraz programy do obsługi transakcji faktoringowych.

Asseco Business Solutions S.A. dysponuje również własnym Data Center, którego parametry eksploatacyjne spełniają najwyższe wymagania w zakresie bezpieczeństwa, niezawodności i efektywności pracy systemów. Wszystkie rozwiązania Asseco BS powstają w oparciu o wiedzę doświadczonych specjalistów, sprawdzoną metodologię oraz z wykorzystaniem nowoczesnych technologii informatycznych. Dzięki wysokiej jakości produktom oraz usługom, które są z nimi powiązane, oprogramowanie Asseco Business Solutions od wielu już lat z powodzeniem wspomaga funkcjonowanie kilkudziesięciu tysięcy przedsiębiorstw. Firma może pochwalić się wdrożeniami zarówno w Polsce, jak i w kilkudziesięciu krajach Europy.

Podmiotem bezpośrednio dominującym nad Asseco Business Solutions S.A. jest Spółka Asseco Enterprise Solutions a.s. z siedzibą w Bratysławie, która posiada 46,47% akcji Spółki. Jednostką dominującą całej Grupy jest Asseco Poland S.A., która przez podmioty zależne posiada 95,66% udział w Asseco Enterprise Solutions a.s.

W przypadku spółki Asseco Business Solutions S.A. decyzja o posiadaniu kontroli w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku zgodnie z MSSF 10 została podjęta w oparciu o następujące czynniki:

- decyzje podejmowane są zwykłą większością głosów obecnych na walnym zgromadzeniu;
- akcjonariat spółki jest rozproszony i poza spółką Asseco Enterprise Solutions, a.s. (spółką zależną od Asseco Poland S.A.) istnieją tylko dwaj akcjonariusze posiadający więcej niż 5% głosów na walnym zgromadzeniu, większy z nich posiada ok. 12,9% głosów;

- nie ma dowodów na to, że między jakimikolwiek akcjonariuszami istnieje lub istniało jakiegokolwiek porozumienie co do wspólnego głosowania na walnym zgromadzeniu;
- w ciągu ostatnich pięciu lat, tj. w latach 2015-2019, procent akcjonariuszy obecnych na walnych zgromadzeniach mieścił się w przedziale od 58,77% do 76,2%. Oznacza to, że aktywność akcjonariuszy jest stosunkowo umiarkowana lub niska. Biorąc pod uwagę, że Asseco Enterprise Solutions, a.s. posiada obecnie 46,47% głosów na walnym zgromadzeniu, frekwencja musiałaby być większa niż 92,93%, żeby Asseco Enterprise Solutions, a.s. nie miało bezwzględnej większości głosów na walnym zgromadzeniu. Osiągnięcie takiej frekwencji w ocenie Zarządu wydaje się być mało prawdopodobne.

Biorąc pod uwagę powyższe, w opinii Asseco Business Solutions S.A., pomimo braku bezwzględnej większości w kapitale zakładowym spółki, Asseco Enterprise Solutions, a.s. może wpływać na kierunki rozwoju Spółki.

1. Skład organów Emitenta

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 27 kwietnia 2020 roku skład Zarządu Asseco Business Solutions S.A. przedstawiał się następująco:

Wojciech Barcentewicz	Prezes Zarządu
Piotr Masłowski	Wiceprezes Zarządu
Andreas Enders	Wiceprezes Zarządu
Mariusz Lizon	Członek Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 27 kwietnia 2020 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Jozef Klein	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Góral	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Romuald Rutkowski	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Pomianek	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Stępniaik	Członek Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje 3 osobowy komitet audytu, w skład którego wchodzi Piotr Stępniaik jako przewodniczący oraz Romuald Rutkowski i Adam Góral jako członkowie.

2. Akcje i udziały będące w stanie posiadania osób zarządzających i nadzorujących Asseco Business Solutions S.A.

Zestawienie stanu posiadania akcji Asseco Business Solutions S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące:

	liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) - stan na dzień 27.04.2020	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu	procent posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) - stan na dzień 27.04.2020	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu
Osoby zarządzające				
Wojciech Barcentewicz	491 267	0,00%	1,5%	0,00%
Piotr Masłowski	745 063	0,00%	2,2%	0,00%
Mariusz Lizon	183 000	0,00%	0,5%	0,00%
Osoby nadzorujące				
Romuald Rutkowski	426 828	0,00%	1,3%	0,00%
RAZEM	1 846 158	0,00%	5,5%	0,00%

3. Struktura akcjonariatu Asseco Business Solutions S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 27 kwietnia 2020 roku, stan akcjonariuszy Asseco Business Solutions S.A. posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ, według głosów wykonywanych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 13 maja 2019 roku oraz otrzymanych zawiadomień, przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w akcjonariacie	Liczba głosów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Asseco Enterprise Solutions	15 528 570	46,47%	15 528 570	46,47%
Metlife Otwarty Fundusz Emerytalny	4 300 000	12,87%	4 300 000	12,87%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	3 800 000	11,37%	3 800 000	11,37%
Pozostali akcjonariusze	9 789 623	29,29%	9 789 623	29,29%
	33 418 193	100,00%	33 418 193	100,00%

Na dzień 31 marca 2020 roku kapitał zakładowy Asseco Business Solutions S.A. wynosił 167 091 tysięcy PLN i dzielił się na 33 418 193 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 5 PLN każda, dających łącznie 33 418 193 głosów na Walnym Zgromadzeniu Asseco Business Solutions S.A.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz w okresie od dnia bilansowego do dnia publikacji, tj. 27 kwietnia 2020 roku do Spółki nie wpłynęły żadne informacje od akcjonariuszy, na podstawie których można by stwierdzić, że nastąpiły jakiegokolwiek zmiany w akcjonariacie.

II. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityki) rachunkowości

1. Podstawa sporządzenia

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Asseco Business Solutions S.A. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 marca 2020 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Asseco Business Solutions za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 lutego 2020 roku.

2. Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Spółki

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyk, w tym zwłaszcza wynikających z panującej w Polsce i na świecie pandemii wirusa, doszedł do wniosku, że kontynuacja działalności Spółki w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 31 marca 2020 roku nie jest zagrożona.

Spółka na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji wywołanej pandemią COVID-19 na działalność Spółki, w tym na jej przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe. Na moment publikacji niniejszego raportu Spółka nie odnotowała istotnego wpływu pojawienia się wirusa na jej sytuację finansową i wyniki ekonomiczne, a jedynie na aspekt organizacyjny działalności Spółki. W następstwie wejścia w życie w Polsce Ustawy z dnia 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 374) oraz wskutek działań podejmowanych przez władze w Polsce, jak też w trosce o pracowników Spółki i jej klientów, Spółka podjęła działania umożliwiające świadczenie tzw. pracy zdalnej przez większość pracowników w celu zapewnienia ciągłości działania i kontynuacji świadczenia usług informatycznych dla naszych klientów. Na moment publikacji niniejszego sprawozdania wszystkie działy Spółki funkcjonują na bieżąco, a Spółka realizuje swoje zobowiązania kontraktowe w terminach określonych w umowach.

Asseco Business Solutions S.A. posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań. Spółka 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. Na moment publikacji niniejszego raportu nie ma przesłanek, aby zasadnie oczekiwać, że sytuacja wywołana przez COVID-19 mogłaby mieć znaczący wpływ na Spółkę.

W razie stwierdzenia, że działalność Spółki wymaga dostosowania do nowych warunków rynkowych, Zarząd podejmie stosowne działania.

3. Oświadczenie o zgodności

Zakres niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego będącego elementem raportu kwartalnego jest zgodny z wymogami MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2018 r. poz.757) („Rozporządzenie”) i obejmuje okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2020 roku i okres porównawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2019 roku odpowiednio dla rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych oraz dane bilansowe na dzień 31 marca 2020 oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2019.

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych. Walutą funkcjonalną Spółki Asseco Business Solution również jest polski złoty. Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. PLN przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń.

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 i dolara amerykańskiego (oraz analogiczne kursy dla innych walut kwotowane przez Narodowy Bank Polski):

- ✓ kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2020 roku 1 EUR = 4,5523 PLN
- ✓ kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2019 roku 1 EUR = 4,3013 PLN
- ✓ kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2020 roku 1 USD = 4,1466 PLN
- ✓ kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2019 roku 1 USD = 3,8365 PLN

5. Szacunki i profesjonalny osąd

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 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu do zasad opisanych w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Emitenta znajduje się w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 27 lutego 2020 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Emitenta za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

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 odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) –mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych* (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – data wejścia w życie nie została jeszcze określona.

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.

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

III. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Na tej podstawie Zarząd zidentyfikował segment Systemy ERP, który pokrywa 95% przychodów Spółki. Pozostała działalność nie spełnia wymogów MSSF 8 i nie jest wydzielana. Zmiany w wielkości i znaczeniu wytwarzanych produktów i świadczonych usług mogą skutkować zmianą kompozycji segmentów działalności.

Segment Systemy ERP obejmuje rozwiązania informatyczne klasy ERP wspomagające zarządzanie przedsiębiorstwem, autorskie rozwiązania mobilne klasy SFA i FFA dedykowane przedsiębiorstwom działającym w oparciu o sieci przedstawicieli terenowych oraz systemy wspierające sprzedaż w branży handlu detalicznego. Oferowane rozwiązania są oparte o technologię Oracle oraz Microsoft, a w przypadku produktów Macrologic – o autorski system bazodanowy MacroBASE. Aplikacje wspierają procesy biznesowe oraz procesy obiegu informacji, pokrywając większość obszarów działalności firmy, m.in.: finanse i księgowość, zarządzanie personelem, kadry i płace, logistykę i WMS, sprzedaż mobilną i detaliczną w sieciach handlowych, produkcję oraz aplikacje internetowe. Systemy te dostarczają także szeregu narzędzi zarządczych – zaawansowane raporty oraz rozwiązania klasy Business Intelligence. Możliwości techniczne systemów pozwalają na wdrożenie ich w różnych architekturach sieciowych – w sieciach rozległych oraz połączenie ze specjalizowanym oprogramowaniem i urządzeniami.

W pozycji Niealokowane prezentowana jest sprzedaż niedająca się przyporządkować do głównego segmentu działalności Spółki, wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS) związanych ze sprzedażą niealokowaną oraz kosztów operacyjnych jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej za sprzedaż niealokowaną.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentu w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Okres 3 miesiące do dnia 31 marca 2020 roku	Segment ERP	Niealokowane	Razem
	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	63 870	3 024	66 894
Rozliczenia między segmentami	-	-	-
Zysk netto ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego	19 222	170	19 392
Amortyzacja	(6 738)	(56)	(6 794)
Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia przypisane do segmentu	1 904	-	1 904
Wartość firmy z połączeń przypisana do segmentu	252 879	-	252 879

Okres 3 miesięcy do dnia 31 marca 2019 roku	Segment ERP	Niealokowane	Razem
	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	60 780	3 101	63 881
Rozliczenia między segmentami	-	-	-
Zysk netto ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego	18 600	119	18 719
Amortyzacja	(6 036)	(52)	(6 088)
Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia przypisane do segmentu	2 215	-	2 215
Wartość firmy z połączeń przypisana do segmentu	252 879	-	252 879

IV. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z pozostałych dochodów całkowitych

1.1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody operacyjne w okresie 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	3 miesiące do 31 marca 2020 tys PLN	3 miesiące do 31 marca 2019 tys PLN
<i>Przychody operacyjne według rodzaju</i>		
Licencje i usługi własne	63 315	60 502
Licencje i usługi obce	2 087	2 284
Sprzęt i infrastruktura	1 492	1 095
Razem	66 894	63 881

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

	3 miesiące do 31 marca 2020 tys PLN	3 miesiące do 31 marca 2019 tys PLN
Przychody z tytułu umów z klientami rozpoznawane zgodnie z MSSF 15		
Z tytułu dóbr i usług przekazanych w określonym momencie, w tym:	9 591	9 712
<i>Segment ERP</i>	6 752	6 783
<i>Niealokowane</i>	2 839	2 929
Z tytułu dóbr i usług przekazywanych w miarę upływu czasu, w tym:	57 303	54 169
<i>Segment ERP</i>	57 118	53 997
<i>Niealokowane</i>	185	172
Razem przychody z tytułu umów z klientami	66 894	63 881

ii. Przychody w podziale na kraje

	3 miesiące do 31 marca 2020 tys PLN	3 miesiące do 31 marca 2019 tys PLN
Polska	57 965	56 061
Zagranica, w tym:	8 929	7 820
- Francja	1 995	2 855
- Holandia	1 766	1 859
- Niemcy	1 748	1 045
- Wielka Brytania	1 247	236
- Rumunia	1 069	963
- Luxemburg	195	7
- Włochy	180	164
- Chorwacja	160	-
- Czechy	128	114
- Hiszpania	68	298
- kraje bałtyckie (Litwa, Łotwa, Estonia) i Rosja	-	18
- pozostałe	373	261
	66 894	63 881

Powyższa informacja o przychodach oparta jest na danych o siedzibach klientów.

1.2. Struktura kosztów działalności operacyjnej

	3 miesiące do 31 marca 2020 tys PLN	3 miesiące do 31 marca 2019 tys PLN
Koszty działalności operacyjnej		
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych	(3 177)	(2 884)
Świadczenia na rzecz pracowników	(31 291)	(29 668)
Amortyzacja	(6 794)	(6 088)
Usługi obce	(4 596)	(4 835)
Pozostałe	(1 644)	(1 687)
Razem	(47 502)	(45 162)
Koszt własny sprzedaży	(39 495)	(37 356)
Koszty sprzedaży	(3 377)	(3 172)
Koszty ogólnego zarządu	(4 580)	(4 397)
Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	(50)	(237)
Razem	(47 502)	(45 162)

1.3. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresie 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Przychody finansowe	3 miesiące do 31 marca 2020 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2019 tys. PLN
Przychody odsetkowe od depozytów bankowych wycenianych według efektywnej stopy procentowej	115	35
Dodatnie różnice kursowe	88	8
Zyski z realizacji i/lub wyceny instrumentów pochodnych	-	103
Razem	203	146

Koszty finansowe w okresie 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Koszty finansowe	3 miesiące do 31 marca 2020 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2019 tys. PLN
Koszty odsetek od kredytów bankowych, papierów dłużnych oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-	(20)
Koszty odsetek od leasingu	(485)	(389)
Straty z realizacji i/lub wyceny instrumentów pochodnych	(834)	-
Razem	(1 319)	(409)

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

1.4. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 31 marca 2020 tys PLN	3 miesiące do 31 marca 2019 tys PLN
Bieżący podatek dochodowy	(2 633)	(3 127)
Odroczony podatek dochodowy	(241)	(119)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(2 874)	(3 246)

Efektywna stopa podatkowa w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku wyniosła 15,6 % wobec 17,4 % w okresie porównywalnym. Relatywnie niższa efektywna stopa podatkowa wynika z korzystania przez Spółkę z ulg podatkowych dotyczących m.in. tzw. IP BOX oraz ulgi na działalność badawczo-rozwojową.

1.5. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Emitenta przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Emitenta przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występującą w ciągu okresu, skorygowaną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich potencjalnie rozwadniających instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

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

	3 miesiące do 31 marca 2020	3 miesiące do 31 marca 2019
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	33 418 193	33 418 193
Zysk netto za okres sprawozdawczy (w tysiącach PLN)	15 512	15 425
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w PLN)	0,46	0,46

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym nie występowały elementy rozwadniające podstawowy zysk przypadający na akcję.

2. Noty objaśniające do bilansu

2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 3 miesięcy zakończonych w dniu 31 marca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących zdarzeń:

	3 miesiące do 31 marca 2020 tys PLN	3 miesiące do 31 marca 2019 tys PLN
Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia (po ujęciu wpływu wdrożenia MSSF 16)	12 172	13 159
Zwiększenia stanu, z tytułu:	879	2 025
Zakupu i modernizacji	879	2 025
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(1 262)	(1 604)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(1 169)	(1 565)
Sprzedazy i likwidacji	(93)	(39)
Wartość netto środków trwałych na dzień 31 marca	11 789	13 580

2.2. Wartości niematerialne

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 3 miesięcy zakończonych w dniu 31 marca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących zdarzeń:

	3 miesiące do 31 marca 2020 tys PLN	3 miesiące do 31 marca 2019 tys PLN
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 1 stycznia	23 212	24 550
Zwiększenia stanu, z tytułu:	3 603	2 663
Zakupu	21	87
Skapitalizowane koszty prowadzonych projektów rozwojowych	3 582	2 576
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(3 610)	(3 289)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(3 610)	(3 289)
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 31 marca	23 205	23 924

Wartość firmy

Na wartość firmy prezentowaną w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym składa się wartość firmy powstała z połączenia spółek Asseco Business Solutions S.A., Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz WA-PRO Sp. z o.o., wartość firmy z konsolidacji powstała w wyniku połączenia Asseco Business Solutions S.A. z Anica S.A. oraz wartość firmy powstała na zakupie Macrologic S.A.

	31 marca 2020 tys PLN	31 marca 2019 tys PLN
Wartość bilansowa wartości firmy	252 879	252 879
Wartość firmy prezentowana w wartościach niematerialnych	252 879	252 879

Wartość firmy została przyporządkowana do ośrodka generującego środki pieniężne, będącego jednocześnie odrębnym segmentem operacyjnym – Systemy ERP.

Zarząd uznał, że panująca pandemia nie jest na tym etapie przesłanką do utraty wartości firmy. Na dzień 31 marca 2020 Zarząd dokonał przeglądu założeń do testu na utratę wartości przeprowadzonego i ujawnionego w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku nocie 5.4 i w ocenie zarządu przyjęte w teście założenia pozostają realistyczne na dzień 31 marca 2020 roku. W związku z powyższym Zarząd uznał, że nie ma potrzeby, aby objąć wartość firmy odpisem aktualizującym.

2.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

W trakcie okresu 3 miesięcy zakończonego dnia 31 marca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym zmiana wartości netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikała z następujących zdarzeń:

	3 miesiące do 31 marca 2020 tys PLN	3 miesiące do 31 marca 2019 tys PLN
Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia (po ujęciu wpływu z wdrożenia MSSF 16)	51 313	45 092
Zwiększenia stanu, z tytułu:	3 600	-
Zawarcie nowej umowy leasingu	110	-
Modyfikacje bieżących umów (przedłużenia umowy, zmiana stopy procentowej)	3 490	-
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(2 037)	(1 235)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(2 037)	(1 235)
Wartość netto środków trwałych z działalności na dzień 31 marca	52 876	43 857

2.4. Zapasy

Wartość odpisu aktualizującego na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 145 tys. PLN, a natomiast na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 170 tys. PLN

2.5. Pozostałe aktywa

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku na saldo aktywów finansowych składały się następujące pozycje:

	31 marca 2020		31 grudnia 2019	
	Długoterminowe tys PLN	Krótkoterminowe tys PLN	Długoterminowe tys PLN	Krótkoterminowe tys PLN
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym	-	24 099	-	14 015
Lokaty o pierwotnym terminie wymagalności poniżej 12 miesięcy	-	24 099	-	14 015
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym	-	-	-	276
Kontrakty forward na waluty	-	-	-	276
Razem	-	24 099	-	14 291

Lokata założona w Banku Santander Bank Polska na kwotę 24 000 tys. PLN do 28 maja 2020 roku oprocentowanie wynosi od 1,5% do 1,7%.

Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez rachunek zysków i strat obejmowały transakcje typu „forward” zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego wynikającego z kontraktów rozliczanych w walucie obcej. Na dzień 31 marca 2020 roku aktywa takie w Spółce nie występowały.

2.6. Rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

	31 marca 2020		31 grudnia 2019	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Przedpłacone usługi, w tym:				
<i>usługi serwisowe i opłaty licencyjne</i>	22	897	27	278
<i>ubezpieczenia</i>	8	666	-	62
<i>przedpłacone szkolenia</i>	-	124	-	87
<i>inne usługi</i>	7	315	9	147
Razem	37	2 002	36	574

2.7. Należności oraz aktywa z tytułu umów z klientami

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda należności oraz salda aktywów z tytułu umów z klientami na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

	31 marca 2020		31 grudnia 2019	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	-	42 523	-	47 165
Od jednostek powiązanych, w tym:	-	450	-	512
Należności zafakturowane	-	421	-	512
Należności niezafakturowane	-	29	-	-
Od jednostek pozostałych, w tym:	-	42 073	-	46 653
Należności zafakturowane	-	42 032	-	46 611
Należności niezafakturowane	-	41	-	42
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	-	(1 773)	-	(1 875)
Razem należności z tytułu dostaw i usług	-	40 750	-	45 290

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Zdaniem kierownictwa, nie istnieje potrzeba dodatkowego odpisu na oczekiwane straty kredytowe. W związku z panującą w Polsce i na świecie sytuacją związaną z epidemią COVID-19 Spółka wdrożyła proces jeszcze dokładniejszego monitorowania swoich należności. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie stwierdzono jednak przesłanek do tego, aby zwiększać odpis na oczekiwane straty kredytowe ani też zmieniać politykę Spółki w tym zakresie.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w punkcie 2.14 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda aktywów z tytułu umów na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

	31 marca 2020		31 grudnia 2019	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	1 656	-	1 528
Razem aktywa z tytułu umów z klientami	-	1 656	-	1 528

Wartość godziwa należności nie odbiega od wartości, w której zostały one zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

	31 marca 2020		31 grudnia 2019	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Pozostałe należności w tym:				
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	599	405	881	178
Pozostałe należności	-	356	-	473
Razem pozostałe należności	599	761	881	651

Na należność z tytułu kaucji składają się depozyty na rachunku ESCROW zabezpieczające płatność czynszu, wadła i zabezpieczenia umów oraz kaucje dotyczące najmu biur.

2.8. Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych na dzień 31 marca 2020 roku wynosi 19 838 tysięcy PLN (31 grudnia 2019 roku: 15 950 tysięcy PLN).

Saldo środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych wykazane w bilansie i sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	31 marca 2020	31 grudnia 2019
	tys PLN	tys PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	1 507	2 267
Środki pieniężne na rachunkach dotyczących płatności split payment	322	214
Lokaty krótkoterminowe (overnight)	17 924	13 323
Środki pieniężne w kasie	56	52
Środki pieniężne w drodze	29	94
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w bilansie	19 838	15 950
Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością	-	-
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	19 838	15 950

2.9. Kredyty bankowe

W dniu 15 października 2019 roku Asseco Business Solutions S.A. podpisała aneks do umowy z dnia 30 maja 2017 roku z bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A, który zakłada:

- przedłużenie terminu spłaty kredytu w rachunku bieżącym do 30 czerwca 2021 roku, oraz
- limit odnawialny na gwarancje bankowe do kwoty 1 500 tys. PLN z terminem spłaty 30 września 2021 roku.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.

	Maksymalna wysokość zadłużenia	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 marca 2020		31 grudnia 2019	
				Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Kredyty w rachunkach bieżących				-	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	45 000	WIBOR 1 m- c+marża	30-06-2021	-	-	-	-
RAZEM				-	-	-	-

2.10. Zobowiązania z tytułu leasingu

Na dzień 31 marca 2020 roku przedmiotem umów leasingu, w których Spółka jest leasingobiorcą były samochody i nieruchomości.

W poniższej tabeli zaprezentowano saldo zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku:

	31 marca 2020		31 grudnia 2019	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Leasing nieruchomości	40 724	6 369	39 193	5 704
Leasing samochodów	7 142	2 612	7 670	2 719
Razem	47 866	8 981	46 863	8 423

Leasing nieruchomości

Na dzień 31 marca 2020 roku wartość netto nieruchomości będących przedmiotem umów leasingu wynosiła 41 133 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 39 198 tys. PLN. Wzrost salda wynikał z podjęcia w pierwszym kwartale 2020 roku decyzji o przedłużeniu dwóch z umów najmu nieruchomości

Łączne przyszłe przepływy pieniężne oraz zobowiązanie wynikające z umów leasingu nieruchomości przedstawiają się następująco:

	31 marca 2020 tys PLN	31 grudnia 2019 tys PLN
Przyszłe niezdykontowane opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	7 851	7 116
w okresie 1-5 lat	36 127	34 115
w okresie dłuższym niż 5 lat	9 158	9 468
Przyszłe niezdykontowane płatności leasingowe	53 136	50 699
Przyszłe koszty odsetkowe	(6 043)	(5 802)
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego		
w okresie krótszym niż 1 rok	6 369	5 704
w okresie 1-5 lat	31 932	30 097
w okresie dłuższym niż 5 lat	8 792	9 096
Zobowiązanie z tyt. leasingu	47 093	44 897

Leasing samochodów

Na dzień 31 marca 2020 roku wartość netto samochodów będących przedmiotem umów leasingu wynosiła 11 743 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 12 115 tys. PLN.

Łączne przyszłe przepływy pieniężne oraz zobowiązanie wynikające z umów leasingu samochodów przedstawiają się następująco:

	31 marca 2020 tys PLN	31 grudnia 2019 tys PLN
Przyszłe niezdykontowane opłaty leasingowe		
w okresie krótszym niż 1 rok	2 840	2 966
w okresie 1-5 lat	7 402	7 977
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Przyszłe niezdykontowane płatności leasingowe	10 242	10 943
Przyszłe koszty odsetkowe	(488)	(554)
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego		
w okresie krótszym niż 1 rok	2 612	2 719
w okresie 1-5 lat	7 142	7 670
w okresie dłuższym niż 5 lat	-	-
Zobowiązanie z tyt. leasingu	9 754	10 389

W poniższej tabeli zaprezentowano kwoty dotyczące kosztów z leasingu ujęte w rachunków zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku:

	31 marca 2020
	tys. PLN
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(2 037)
Koszt odsetek z tytułu zobowiązań z tytułu leasingu	(485)
Koszty związane z leasingiem aktywów o niskiej wartości	(1)
Koszty związane z leasingiem krótkoterminowym	(48)
Zysk / strata z podnajmu powierzchni biurowych ujętych jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania	65
Razem	(2 506)

2.11. Zobowiązania z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 zobowiązania z tytułu dostaw i usług Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 marca 2020		31 grudnia 2019	
	Długoterminowe tys PLN	Krótkoterminowe tys PLN	Długoterminowe tys PLN	Krótkoterminowe tys PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				
Wobec jednostek powiązanych, w tym:	-	148	-	56
Zobowiązania zafakturowane	-	30	-	13
Zobowiązania niezafakturowane	-	118	-	43
Wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	4 206	-	6 027
Zobowiązania zafakturowane	-	3 365	-	4 788
Zobowiązania niezafakturowane	-	498	-	896
Zobowiązania z tytułu kar umownych		343	-	343
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	4 354	-	6 083

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 2.14 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania z tytułu umów z klientami Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 marca 2020		31 grudnia 2019	
	Długoterminowe tys PLN	Krótkoterminowe tys PLN	Długoterminowe tys PLN	Krótkoterminowe tys PLN
Zobowiązania z tytułu umów z klientami				
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu umów z klientami, w tym:	-	12 364	-	11 939
- usługi serwisowe opłacone z góry	-	3 311	-	3 235
- opłaty licencyjne	-	9 053	-	8 704
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	-	104	-	739
Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	12 468	-	12 678

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku pozostałe zobowiązania Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 marca 2020		31 grudnia 2019	
	Długoterminowe tys PLN	Krótkoterminowe tys PLN	Długoterminowe tys PLN	Krótkoterminowe tys PLN
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	2 160	-	2 384
Zobowiązania budżetowe				
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	3 981	-	5 306
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	821	-	1 896
Składki na ubezpieczenia społeczne (ZUS)	-	4 113	-	3 784
Pozostałe	-	81	-	70
Razem zobowiązania budżetowe	-	8 996	-	11 056
Pozostałe zobowiązania				
Zobowiązania wobec pracowników	-	1 771	-	1 795
Inne zobowiązania	-	612	-	499
Razem pozostałe zobowiązania	-	2 383	-	2 294
Razem zobowiązania budżetowe i pozostałe zobowiązania	-	11 379	-	13 350

2.12. Rezerwy

Zmiana wartości rezerw w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	Rezerwa na kary umowne	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Pozostałe rezerwy	Ogółem
	tys PLN	tys PLN	tys PLN	tys PLN
Na dzień 1 stycznia 2020	-	2 547	373	2 920
Zawiązanie (+)	-	-	-	-
Wykorzystanie (-) /Rozwiązanie (-)	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2020, w tym	-	2 547	373	2 920
Krótkoterminowe	-	48	373	421
Długoterminowe	-	2 499	-	2 499
Na dzień 1 stycznia 2019	450	1 868	373	2 691
Zawiązanie (+)	100	-	-	100
Wykorzystanie (-) /Rozwiązanie (-)	(270)	-	-	(270)
Na dzień 31 marca 2019, w tym	280	1 868	373	2 521
Krótkoterminowe	280	59	373	712
Długoterminowe	-	1 809	-	1 809

Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia są aktualizowane raz do roku.

2.13. Bierne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku bierne rozliczenia międzyokresowe Spółki wynikały z następujących tytułów:

	31 marca 2020	31 grudnia 2019	31 marca 2020	31 grudnia 2019
	Długoterminowe tys PLN	Krótkoterminowe tys PLN	Długoterminowe tys PLN	Krótkoterminowe tys PLN
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	5 295	-	4 082
Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	-	6 191	-	9 753
Razem	-	11 486	-	13 835

Na saldo biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów składają się: rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na wynagrodzenia okresu przeznaczane do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemu premiowego obowiązującego w Asseco Business Solutions.

2.14. Transakcje z podmiotami powiązanimi

Transakcje z podmiotami powiązanimi odbywają się na zasadach rynkowych.

	Przychody		Zakupy	
	3 miesiące do 31 marca 2020 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2019 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2020 tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2019 tys. PLN
Transakcje z Asseco Poland S.A.	395	269	478	358
Transakcje z pozostałymi jednostkami powiązanimi	182	140	-	6
Razem transakcje z podmiotami powiązanimi	577	409	478	364

	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31 marca 2020 tys PLN	31 grudnia 2019 tys PLN	31 marca 2020 tys PLN	31 grudnia 2019 tys PLN
Transakcje z jednostkami powiązanimi				
Transakcje z Asseco Poland S.A.	229	202	9 171	7 544
Transakcje z pozostałymi jednostkami powiązanimi	235	306	9	-
TRANSAKCJE OGÓŁEM	464	508	9 180	7 544

Transakcje z podmiotami powiązanimi odbywają się na zasadach rynkowych.

Na dzień 31 marca 2020 roku saldo zobowiązań z tytułu leasingu z podmiotami powiązanimi poprzez Kadrę Zarządzającą wynosiło 9 655 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2019 roku saldo zobowiązań z tytułu leasingu z podmiotami powiązanimi poprzez Kadrę Zarządzającą wynosiło 9 812 tys. PLN.

W I kwartale 2020 roku koszty odsetek z tytułu leasingu z podmiotami powiązanimi poprzez Kadrę Zarządzającą wyniosły 84 tys. PLN, natomiast w okresie porównywalnym wyniosły 87 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2020 roku nie wystąpiło saldo nierozliczonych należności z tytułu transakcji z podmiotami powiązanimi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą, a na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiło 4 tys. PLN.

Według ewidencji Asseco Business Solutions S.A. w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku wartość (netto) transakcji zakupu towarów i usług (w tym najmu) z podmiotami powiązanimi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą wyniosła 484 tys. PLN, a w okresie porównywalnym wyniosła 478 tys. PLN. Wartość (netto) transakcji sprzedaży towarów i usług do podmiotów powiązanych poprzez Kadrę Zarządzającą oraz do Kadry Zarządzającej w okresie porównywalnym wyniosła 14 tys. PLN.

3. Pozostałe noty objaśniające

3.1. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

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

	3 miesiące do 31 marca 2020 tys PLN	3 miesiące do 31 marca 2019 tys PLN
Zmiana stanu zapasów	302	(105)
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	4 659	5 451
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	(53)	(81)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami	(4 289)	(1 146)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 353)	(1 151)
Zmiana stanu rezerw	-	(170)
Razem	(2 734)	2 798

W poniższej tabeli wyszczególniono pozycje dotyczące działalności inwestycyjnej:

	3 miesiące do 31 marca 2020 tys PLN	3 miesiące do 31 marca 2019 tys PLN
Sprzedż rzeczowych aktywów trwałych	102	83
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(879)	(2 025)
Nabycie wartości niematerialnych	(21)	(87)
Nakłady na prace rozwojowe	(3 582)	(2 575)

3.2. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2020 roku (ani na dzień 31 grudnia 2019 roku) Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

3.3. Instrumenty finansowe

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły istotne zmiany wartości i rodzaju instrumentów finansowych w stosunku do wartości i rodzaju instrumentów finansowych opisanych w sprawozdaniu finansowym Asseco Business Solutions S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku. Zmiana poziomu należności wynika z cyklu codziennej działalności Spółki.

3.4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym stosowane przez Spółkę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w sprawozdaniu finansowym Asseco Business Solutions S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

3.5. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:

- wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych;
- wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem instrumentów pochodnych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosując ceny z dających się zaobserwować bieżących transakcji rynkowych i notowań dealerów dla podobnych instrumentów.

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej.

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku, Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

Na dzień 31 marca 2020 roku	Wartość bilansowa	Poziom 1 ⁱ⁾	Poziom 2 ⁱⁱ⁾	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania finansowe				
Zawarte kontrakty typu "forward"	634	-	634	-
Razem	634	-	634	-

Na dzień 31 grudnia 2019 roku	Wartość bilansowa	Poziom 1 ⁱ⁾	Poziom 2 ⁱⁱ⁾	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy				
Zawarte kontrakty typu "forward"	276	-	276	-
Razem	276	-	276	-

- 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.

W okresie zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

3.6. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym	3 miesiące do 31 marca 2020	3 miesiące do 31 marca 2019
Zarząd	4*	4*
Działy produkcyjne	788	760
Działy handlowe	54	56
Działy administracyjne	47	44
Razem	892	864

Zatrudnienie na dzień w osobach:	31 marca 2020 roku	31 marca 2019 roku
Zarząd	4*	4*
Działy produkcyjne	829	803
Działy handlowe	51	50
Działy administracyjne	40	44
Razem	924	901

*Jeden z członków zarządu jest zatrudniony w oparciu o umowę cywilnoprawną.

3.7. Sezonowość i cykliczność

Działalność Spółki Asseco Business Solutions podlega umiarkowanym wahaniom sezonowym. W przypadku systemów ERP największe obroty notowane są w I i IV kwartale roku. Wpływ na to ma wybór przez większość klientów roku kalendarzowego za rok obrotowy, co przekłada się na dążenie do uruchamiania systemu informatycznego oraz zmian w infrastrukturze IT przedsiębiorstw na przełomie lat.

V. Komentarz oraz informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Spółki Asseco Business Solutions

5.1. Podsumowanie i analiza wyników Spółki Asseco Business Solutions za I kwartał 2020 roku

Wyniki finansowe Spółki Asseco Business Solutions za pierwszy kwartał 2020 roku:

	3 miesiące do 31 marca 2020	3 miesiące do 31 marca 2019	Dynamika wzrostu 3 m-cy 2020/ 3 m-cy 2019
Przychody operacyjne	66 894	63 881	4,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	27 349	26 288	4,0%
EBIT	19 502	18 934	3,0%
EBITDA	26 318	25 022	5,2%
Zysk netto	15 512	15 425	0,6%

EBITDA=EBIT + amortyzacja

W pierwszym kwartale 2020 roku przychody operacyjne wynosiły 66 894 tys. PLN i były o 4,7 % wyższe niż w tym samym okresie ubiegłego roku. Wzrost przychodów wynika z poprawy sprzedaży produktów własnych Asseco Business Solutions.

Koszty działalności operacyjne (bez COGS) wzrosły w tym samym czasie o 4,8%, natomiast wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (COGS) wzrosła o 10,2%. Największy udział w skstrukturze kosztów operacyjnych (70,6%) mają świadczenia na rzecz pracowników (w tym przede wszystkim wynagrodzenia i PPK).

Zysk netto Spółki Asseco Business Solutions wypracowany w pierwszym kwartale 2020 roku wynosi 15 512 tys. PLN wobec 15 425 tys. PLN zysku wypracowanego w okresie porównywalnym (wzrost o 0,6%).

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności	3 miesiące do 31 marca 2020	3 miesiące do 31 marca 2019	Dynamika wzrostu 3 m-cy 2020/ 3 m-cy 2019
Marża brutto na sprzedaży	40,9%	41,2%	(0,3) %
Marża zysku EBITDA	39,3%	39,2%	0,2 %
Marża operacyjna	29,2%	29,6%	(0,5) %
Marża netto	23,2%	24,1%	(1,0) %

Marża zysku EBITDA wzrosła z 39,3% do 39,2 % w analogicznym okresie roku bieżącego. Marża zysku netto po pierwszym kwartale 2020 roku wynosiła 23,2% i spadła o 1% w stosunku do okresu porównywalnego.

Wskaźniki płynności

Kapitał pracujący definiowany jako różnica pomiędzy aktywami obrotowymi a zobowiązaniami bieżącymi przedstawia wielkość kapitałów stałych (kapitałów własnych i długoterminowych kapitałów obcych), które

finansują majątek obrotowy. Jako najbardziej płynna część kapitału stanowi on zabezpieczenie dla zaspokojenia zobowiązań wynikających z bieżącego cyklu obiegu gotówki w przedsiębiorstwie. Kapitał pracujący w Spółce na dzień 31 marca 2020 roku wynosił 37 783 tys. PLN, co oznacza wzrost o 15 864 w stosunku do końca grudnia 2019 roku. Wzrost kapitału pracującego wynika ze: wzrostu aktywów obrotowych o 10 573 tys. PLN oraz spadku zobowiązań krótkoterminowych o 5 291 tys. PLN. Wzrost aktywów obrotowych to w głównej mierze wzrost pozostałych aktywów.

Wskaźniki płynności	3 miesiące do 31 marca 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019	3 miesiące do 31 marca 2019
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	37 783	21 919	14 143
Wskaźnik płynności bieżącej	1,73	1,38	1,30
Wskaźnik płynności szybkiej	1,68	1,36	1,25
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,38	0,28	0,36

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe

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

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

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

Wskaźniki zadłużenia

Poniższa tabela prezentuje podstawowy wskaźnik zadłużenia Spółki na dzień 31 marca 2020 roku oraz za okresy porównywalne:

Wskaźniki zadłużenia	3 miesiące do 31 marca 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019	3 miesiące do 31 marca 2019
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	23,6%	25,2%	22,8%

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

Nieznaczny spadek wskaźnika ogólnego zadłużenia na koniec pierwszego kwartału 2019 wynika ze spadku pozostałych zobowiązań oraz rozliczeń międzyokresowych.

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

AKTYWA	31 marca 2020	udział w sumie bilansowej	31 grudnia 2019	udział w sumie bilansowej
Aktywa trwałe	344 199	79%	343 548	81%
Aktywa obrotowe	89 666	21%	79 093	19%
SUMA AKTYWÓW	433 865	100%	422 641	100%

PASYWA	31 marca 2020	udział w sumie bilansowej	31 grudnia 2019	udział w sumie bilansowej
Kapitał własny ogółem	331 617	76%	316 105	75%
Zobowiązania długoterminowe	50 365	12%	49 362	12%
Zobowiązania krótkoterminowe	51 883	12%	57 174	14%
SUMA PASYWÓW	433 865	100%	422 641	100%

Na dzień 31 marca 2020 roku aktywa ogółem wyniosły 433 865 tys. PLN, tj. wzrosły o 2,7% w stosunku do 31 grudnia 2019 roku.

Głównym elementem aktywów Spółki są aktywa trwałe, które stanowią 79 % sumy bilansowej. Wśród nich największą pozycję stanowią wartości niematerialne (w tym głównie wartość firmy) o wartości 276 084 tys. PLN. Udział tej pozycji w aktywach ogółem wynosi 64%. Jest to dość typowa sytuacja wśród spółek technologicznych, dla których największym majątkiem są wiedza i wartości niematerialne.

Na dzień 31 marca 2020 roku kapitały własne Spółki wynosiły 331 617 tys. (76 % pasywów).

5.2. Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Do najważniejszych czynników, które wpłynęły na wynik osiągnięty w omawianym okresie sprawozdawczym można zaliczyć:

- Realizację kontraktów informatycznych zawartych w poprzednich okresach;
- Pozyskanie i realizację w bieżącym kwartale istotnych kontraktów informatycznych;
- Sezonowe wahania popytu na produkty oferowane przez Spółkę – cechą charakterystyczną dla branży informatycznej jest występująca sezonowość sprzedaży;
- Dobre wyniki sprzedaży systemu Mobile Touch zarówno w Polsce, jak i na rynku europejskim.

5.3. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Wystąpienie w trakcie okresu sprawozdawczego zakończonego w dniu 31 marca 2020 roku stanu pandemii nie miało wpływu na wynik finansowy Spółki wypracowany w tym okresie. Wobec ogólnego spowolnienia gospodarki wynikającego z wystąpienia tego stanu pandemii, Zarząd dostrzega jednak możliwość powstania opóźnień w rozliczeniach z klientami zwłaszcza z branż najbardziej dotkniętych pandemią. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, na moment publikacji raportu, nie ma podstaw, aby zasadnie oczekiwać, że zatory płatnicze mogłyby mieć znaczący wpływ na sytuację Spółki.

W okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2020 roku nie wystąpiły pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które były nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

5.4. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Asseco Business Solutions S.A., w którego kompetencjach leży podjęcie decyzji o dywidendzie za 2019 rok odbędzie się dopiero po publikacji niniejszego raportu (zgodnie z raportem bieżącym nr 4/2020) w dniu 28 kwietnia 2020. Na dzień publikacji niniejszego raportu podana została do publicznej wiadomości jedynie rekomendacja Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dotycząca wypłaty dywidendy za 2019 rok (zgodnie z raportem bieżącym nr 2/2020), która mówi o proponowanej dywidendzie w kwocie 1,80 na akcje, co przekłada się na wypłatę z zysku netto za 2019 roku kwoty 61 153 tys. PLN.

Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Asseco Business Solutions S.A., z dnia 13 maja 2019 roku zysk netto za rok obrotowy 2018 w kwocie 62 569 tys. PLN został podzielony w następujący sposób:

- część zysku netto za 2018 roku w kwocie 50 127 tys. PLN przeznaczono do podziału między Akcjonariuszy, tj. wypłatę dywidendy w kwocie 1,5 zł na jedną akcję;

- pozostałą część zysku netto za 2018 rok w kwocie 12 441 tys. PLN przekazano na zyski zatrzymane.

Dzień dywidendy ustalono na 31 maja 2019 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 13 czerwca 2019 roku.

Spółka nie wypłaciła zaliczki na poczet dywidendy za 2019 rok.

5.5. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym

Wybrane umowy podpisane w pierwszym kwartale 2020 roku:

- Grupa Drosed - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco Softlab HR w chmurze oraz świadczenie usług opieki serwisowej,
- IT Kontrakt Sp. z o.o. - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco Softlab HR w chmurze oraz świadczenie usług opieki serwisowej,

5.6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Spółka prowadzi kilka spraw sądowych i postępowań egzekucyjnych mających na celu odzyskanie należności za dostarczone produkty i usługi. Należności będące przedmiotem powyższych postępowań objęte są odpisem aktualizującym.

Poza sprawami dotyczącymi odzyskania należności, Spółka prowadzi sprawę w związku z decyzją Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z grudnia 2013 roku nakładającą na Asseco Business Solutions karę. Kara związana była z postępowaniem prowadzonym przez UOKiK dotyczącym stosowania niedozwolonych zapisów w umowach zawartych przez Spółkę (i jej poprzedników prawnych) z dystrybutorami oprogramowania marki Wapro. W listopadzie 2016 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił zaskarżony wyrok Sądu Okręgowego uchylając decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów złożył skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego zawierającą m.in. wniosek o uchylenie zaskarżonego orzeczenia Sądu Apelacyjnego. W marcu 2017 roku Spółka złożyła odpowiedź na skargę kasacyjną. Zgodnie z zasadą ostrożności na całą kwotę kary została utworzona rezerwa w koszty 2013 roku. W dniu 16 października 2019 roku zapadło Orzeczenie Sądu Apelacyjnego w Warszawie, w którym sprawa została przekazana do ponownego rozpatrzenia przez Sąd Okręgowy w Warszawie. Pierwotny wyrok w tej sprawie został uchylony.

5.7. Nakłady inwestycyjne

W okresie zakończonym dnia 31 marca 2020 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 4 482 tys. PLN, natomiast w okresie porównywalnym nakłady inwestycyjne wynosiły 4 688 tys. PLN.

5.8. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2020 rok

Zarząd Asseco Business Solutions S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2020 rok.

5.9. Emisja, wykup i spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Asseco Business Solutions nie dokonała emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

5.10. Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W opinii Zarządu Asseco Business Solutions S.A. obecna sytuacja finansowa Spółki jest stabilna, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa są dobre. Zarząd stale monitoruje rozwój wydarzeń związanych z sytuacją wywołaną pandemią COVID-19. W razie stwierdzenia, że działalność Spółki wymaga dostosowania do nowych warunków rynkowych, Zarząd podejmie stosowne działania.

Według Zarządu do najważniejszych czynników zewnętrznych oraz wewnętrznych, które mogą wpłynąć na działalność Spółki Asseco Business Solutions i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie kolejnego roku, zaliczyć można:

Czynniki zewnętrzne:

- rozwój sytuacji ekonomicznej, gospodarczej i politycznej Polski, Unii Europejskiej oraz innych państw, w których Spółka prowadzi działalność,
- nastawienie potencjalnych klientów do kwestii inwestycji w IT w kontekście ogólnej sytuacji ekonomicznej,
- ryzyko przesuwania w czasie przez potencjalnych klientów decyzji o ich inwestycjach w IT,
- intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji zarówno ze strony polskich jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych,
- ryzyko związane z nasyceniem technologicznym,
- perspektywy poszerzenia rynków zbytu poza obszary dotychczasowego działania Spółki,
- otwartość i chłonność rynku na nowe rozwiązania produktowe,
- ryzyko wzrostu kosztów pracy,
- szanse i ryzyka związane ze zmianami technologicznymi w branży IT i rozwojem nowych produktów.

Ponadto, Zarząd nie wyklucza, że na działalność Spółki Asseco Business Solutions i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie kolejnego roku może mieć wpływ rozwój sytuacji gospodarczej i politycznej w kraju i na świecie, związanej ze stanem epidemii COVID-19 - przy czym aktualnie nie jest możliwe określenie, w jakim zakresie, ani na jaką skalę mogłoby to nastąpić.

Czynniki wewnętrzne

- jakość i kompleksowość oferty Spółki,
- rezultaty intensywnych bieżących działań handlowych zarówno na rynku krajowym, jak i za granicą,
- przebieg prac w ramach realizowanych umów,
- ryzyko związane z niewłaściwym oszacowaniem zakresu prac projektowych,
- umiejętność dostosowania produktów do zmieniających się przepisów prawnych,
- konieczność przyciągania i utrzymania najbardziej wykwalifikowanych oraz kluczowych pracowników,
- rezultaty prac nad nowymi produktami.

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

Spółka na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji wywołanej pandemią COVID-19 na działalność Spółki, w tym na jej przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe. Na moment publikacji niniejszego raportu Spółka nie odnotowała istotnego wpływu pojawienia się wirusa na jej sytuację finansową i wyniki ekonomiczne, a jedynie na aspekt organizacyjny działalności Spółki. W następstwie wejścia w życie w Polsce Ustawy z dnia 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 374) oraz wskutek działań podejmowanych przez władze w Polsce, jak też w trosce o pracowników Spółki i jej klientów, Spółka podjęła działania umożliwiające świadczenie tzw. pracy zdalnej przez większość pracowników w celu zapewnienia ciągłości działania i kontynuacji świadczenia usług informatycznych dla naszych klientów. Na

moment publikacji niniejszego sprawozdania wszystkie działy Spółki funkcjonują na bieżąco, a Spółka realizuje swoje zobowiązania kontraktowe w terminach określonych w umowach.

Asseco Business Solutions S.A. posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań. Spółka 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. Na moment publikacji niniejszego raportu nie ma przesłanek, aby zasadnie oczekiwać, że sytuacja wywołana przez COVID-19 mogłaby mieć znaczący wpływ na Spółkę.

W razie stwierdzenia, że działalność Spółki wymaga dostosowania do nowych warunków rynkowych, Zarząd podejmie stosowne działania.

5.12. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

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

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

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

5.14. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie funkcjonował żaden program motywacyjny oparty na akcjach Emitenta.

5.15. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2020 roku tj. do 27 kwietnia 2020 roku, nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

5.16. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku, tj. do 27 kwietnia 2020 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Podpisy Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Wojciech Barczentewicz	Prezes Zarządu	
Piotr Masłowski	Wiceprezes Zarządu	
Andreas Enders	Wiceprezes Zarządu	
Mariusz Lizon	Członek Zarządu	
Artur Czabaj	Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	

Asseco Business Solutions S.A.

ul. Konrada Wallenroda 4c
20-607 Lublin

tel.: +48 81 535 30 00
fax: +48 81 535 30 05

info@assecobs.pl
assecobs

ASSECO