

Raport kwartalny Grupy Asseco za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

ASSECO



Obecność
w **60 krajach**



Uzyskana sprzedaż
8 707 mln PLN



27 494 osób pracujących
na uzyskane wyniki



Wypracowany wynik
netto dla Akcjonariuszy
Jednostki Dominującej
267,7 mln PLN



Portfel zamówień na 2020
rok **11 300
mln PLN**



5,7 mld PLN kapitalizacji
rynkowej

Grupa Asseco

Raport kwartalny za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	5
A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ASSECO ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	6
ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	7
ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS	8
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	10
ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
1. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	15
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
2.1. Podstawa sporządzenia	16
2.2. Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy	16
2.3. Oświadczenie o zgodności	17
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	17
2.5. Profesjonalny osąd i szacunki	17
2.6. Stosowane zasady rachunkowości.....	18
2.7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	18
2.8. Korekta błęd.....	19
2.9. Przekształcenie danych porównywalnych	19
3. ORGANIZACJA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	22
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	31
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	34
5.1. Struktura przychodów operacyjnych	34
5.2. Struktura kosztów operacyjnych	36
5.3. Przychody i koszty finansowe	37
5.4. Podatek dochodowy	38
5.5. Zysk przypadający na jedną akcję	38
5.6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	39
6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU.....	40
6.1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	40
6.2. Wartości niematerialne	40
6.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	41
6.4. Wartość firmy	41
6.5. Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	46
6.6. Jednostki z istotnymi udziałami niekontrolującymi	47
6.7. Pozostałe aktywa finansowe.....	49
6.8. Czynne rozliczenia międzyokresowe.....	50
6.9. Należności oraz aktywa z tytułu umów z klientami	50
6.10. Zapasy	52
6.11. Środki pieniężne.....	52
6.12. Zobowiązania z tytułu leasingu	52
6.13. Kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	53
6.14. Pozostałe zobowiązania finansowe	56
6.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania budżetowe oraz pozostałe zobowiązania	58
6.16. Zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	58

6.17.	Rezerwy.....	59
6.18.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów.....	59
6.19.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	59
7.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	61
7.1.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.....	61
7.2.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej.....	61
7.3.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej.....	62
8.	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	63
8.1.	Zobowiązania pozabilansowe.....	63
8.2.	Sezonowość i cykliczność.....	64
8.3.	Zatrudnienie.....	65
8.4.	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.....	66
8.5.	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.....	66
B.	KOMENTARZ ORAZ INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY ASSECO.....	67
1.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU W UJĘCIU NON-IFRS.....	68
2.	PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU.....	69
3.	CZYNNIKI I ZNACZĄCE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	74
3.1	Segment Asseco Poland.....	74
3.2	Segment Asseco International.....	80
3.3	Segment Formula Systems.....	83
4.	NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	85
5.	WŁADZE OSOBOWE W ASSECO POLAND S.A.....	85
6.	STRUKTURA AKCJONARIATU ASSECO POLAND S.A.....	86
7.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	86
7.1.	Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	86
7.2.	Skutki zmian w strukturze emitenta.....	86
7.3.	Informacje o toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań albo wiarytelności Asseco Poland lub jednostek od niej zależnych.....	87
7.4.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	87
7.5.	Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje oraz zobowiązania pozabilansowe.....	87
7.6.	Zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową.....	87
7.7.	Umowy zawarte między Grupą Kapitałową a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.....	87
7.8.	Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.....	87
7.9.	Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2020 rok.....	87
7.10.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	87
7.11.	Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kwartału.....	87
7.12.	Informacje o innych istotnych czynnikach mogących wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej.....	88
C.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU.....	89
	JEDNOSTKOWY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ...	90
	JEDNOSTKOWY ŚRÓDROCZNY BILANS.....	91
	JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	93
	JEDNOSTKOWY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	94
	ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI PRZEZ ZARZĄD.....	95

Wybrane dane finansowe

Grupa Kapitałowa Asseco

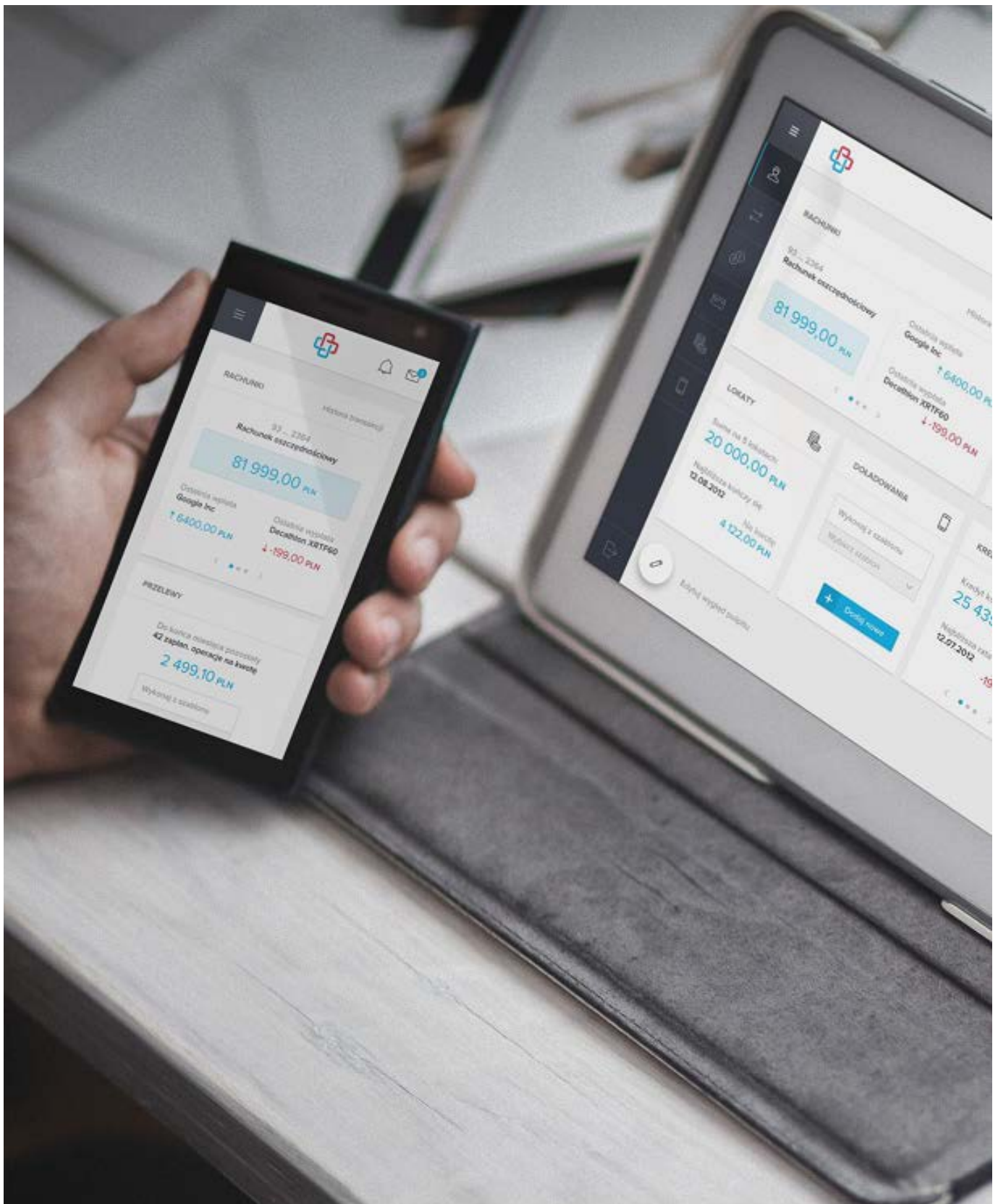
W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Asseco.

	9 miesięcy do 30 września 2020 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2020 mln EUR	9 miesięcy do 30 września 2019 mln EUR
Przychody operacyjne	8 707,3	7 729,3	1 959,8	1 793,9
Zysk z działalności operacyjnej	852,9	714,2	192,0	165,8
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych	767,7	648,7	172,8	150,6
Zysk za okres sprawozdawczy	595,8	507,8	134,1	117,9
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	267,7	238,1	60,3	55,3
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 120,2	791,3	252,1	183,7
Środki pieniężne netto wygenerowane (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(303,7)	(421,1)	(68,4)	(97,7)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(603,1)	(358,3)	(135,7)	(83,2)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe (okresem porównywalnym jest stan na 31 grudnia 2019 roku)	2 392,7	2 153,5	528,6	505,7
Zysk netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	3,23	2,87	0,73	0,67
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	3,23	2,87	0,73	0,67

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

- Pozycje dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kursy te wynosiły odpowiednio:
 - w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku 1 EUR = 4,4429 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku 1 EUR = 4,3086 PLN
- Stan środków pieniężnych Grupy na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów dziennych ogłoszonych przez NBP. Kursy te wynosiły odpowiednio:
 - kurs obowiązujący w dniu 30 września 2020 roku 1 EUR = 4,5268 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2019 roku 1 EUR = 4,2585 PLN

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



A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Asseco za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

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

Grupa Kapitałowa Asseco

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Noty	3 miesiące do	9 miesięcy do	3 miesiące do	9 miesięcy do
		30 września 2020	30 września 2020	30 września 2019 (*przekształcone)	30 września 2019 (*przekształcone)
		mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Przychody operacyjne	<u>5.1</u>	2 937,8	8 707,3	2 738,4	7 729,3
Koszt własny sprzedaży	<u>5.2</u>	(2 292,7)	(6 833,5)	(2 145,3)	(6 058,0)
Zysk brutto ze sprzedaży		645,1	1 873,8	593,1	1 671,3
Koszty sprzedaży	<u>5.2</u>	(145,2)	(436,1)	(147,3)	(410,3)
Koszty ogólnego zarządu	<u>5.2</u>	(196,9)	(572,6)	(184,7)	(538,8)
Zysk netto ze sprzedaży		303,0	865,1	261,1	722,2
Pozostałe przychody operacyjne		7,2	19,7	23,4	42,4
Pozostałe koszty operacyjne		(10,8)	(31,9)	(23,9)	(50,4)
Zysk z działalności operacyjnej		299,4	852,9	260,6	714,2
Przychody finansowe	<u>5.3</u>	11,2	84,6	18,5	43,9
Koszty finansowe	<u>5.3</u>	(45,6)	(169,8)	(48,4)	(109,4)
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		265,0	767,7	230,7	648,7
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>5.4</u>	(55,3)	(169,0)	(50,7)	(142,7)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	<u>6.5</u>	(1,9)	(2,9)	1,2	1,8
Zysk za okres sprawozdawczy		207,8	595,8	181,2	507,8
<i>Przypadający:</i>					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		90,9	267,7	78,4	238,1
Udziałowcom niekontrolującym		116,9	328,1	102,8	269,7
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku za okres przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	<u>5.5</u>	1,10	3,23	0,94	2,87
POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE					
Zysk za okres sprawozdawczy		207,8	595,8	181,2	507,8
Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat					
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych		0,1	0,2	0,2	0,6
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(53,5)	98,8	196,7	181,1
Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat					
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	-	(2,4)
Zyski/straty aktuarialne		(0,1)	(0,4)	(0,7)	(2,2)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych		(0,1)	-	0,4	1,1
Razem pozostałe dochody całkowite		(53,6)	98,6	196,6	178,2
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH przypadająca:		154,2	694,4	377,8	686,0
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		76,1	328,0	154,8	294,4
Udziałowcom niekontrolującym		78,1	366,4	223,0	391,6

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

Śródroczny skonsolidowany bilans

Grupa Kapitałowa Asseco

AKTYWA	Noty	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
		mln PLN	(*przekształcone) mln PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6.1	892,5	822,7
Wartości niematerialne	6.2	2 170,5	2 106,5
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6.3	678,6	686,6
Nieruchomości inwestycyjne		16,7	20,6
Wartość firmy	6.4	4 879,4	4 561,4
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	6.5	152,3	145,0
Pozostałe należności i należności z tytułu dostaw i usług	6.9	79,5	110,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		189,1	177,7
Rozliczenia międzyokresowe	6.8	68,6	68,4
Inne aktywa niefinansowe		-	0,5
Pozostałe aktywa finansowe	6.7	125,0	142,2
		9 252,2	8 841,9
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6.10	162,9	122,6
Rozliczenia międzyokresowe	6.8	267,8	242,9
Należności z tytułu dostaw i usług	6.9	2 625,5	2 632,4
Aktywa z tytułu umów z klientami	6.9	347,9	212,6
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6.9	65,2	71,5
Należności budżetowe	6.9	30,1	34,5
Pozostałe należności	6.9	60,5	73,4
Inne aktywa niefinansowe		14,4	12,8
Pozostałe aktywa finansowe	6.7	53,7	194,8
Środki pieniężne i depozyty	6.11	2 392,7	2 153,5
		6 020,7	5 751,0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		1,3	1,3
Suma aktywów obrotowych i aktywów przeznaczonych do sprzedaży		6 022,0	5 752,3
SUMA AKTYWÓW		15 274,2	14 594,2

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

Śródroczny skonsolidowany bilans

Grupa Kapitałowa Asseco

PASYWA	Noty	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
		mln PLN	(*przekształcone) mln PLN
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)			
Kapitał podstawowy		83,0	83,0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 180,1	4 180,1
Transakcje na udziałach niekontrolujących		(169,8)	(171,2)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		68,5	8,2
Zyski zatrzymane i pozostałe kapitały		1 682,7	1 664,8
		5 844,5	5 764,9
Udziały niekontrolujące	6.6	2 372,6	2 218,9
Kapitał własny ogółem		8 217,1	7 983,8
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>6.13</u>	1 644,0	1 366,2
Zobowiązania z tytułu leasingu	<u>6.12</u>	501,2	472,3
Pozostałe zobowiązania finansowe	<u>6.14</u>	255,4	234,6
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		497,1	479,6
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	<u>6.16</u>	98,1	57,7
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>6.18</u>	-	1,9
Pozostałe zobowiązania	<u>6.15</u>	7,8	10,4
Rezerwy	<u>6.17</u>	112,5	81,9
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>6.18</u>	59,8	41,0
		3 175,9	2 745,6
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>6.13</u>	707,3	689,4
Zobowiązania z tytułu leasingu	<u>6.12</u>	178,4	216,7
Pozostałe zobowiązania finansowe	<u>6.14</u>	278,0	265,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>6.15</u>	933,6	983,5
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	<u>6.16</u>	710,3	627,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>6.15</u>	41,9	89,5
Zobowiązania budżetowe	<u>6.15</u>	243,3	231,0
Pozostałe zobowiązania	<u>6.15</u>	384,5	372,8
Rezerwy	<u>6.17</u>	36,2	39,2
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>6.18</u>	5,6	9,8
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>6.18</u>	362,1	340,5
		3 881,2	3 864,8
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		7 057,1	6 610,4
SUMA PASYWÓW		15 274,2	14 594,2

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Grupa Kapitałowa Asseco

	Nota	Kapitał podstawowy mln PLN	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej mln PLN	Transakcje na udziałach niekontrolujących mln PLN	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych mln PLN	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego mln PLN	Kapitał własny Jednostki Dominującej mln PLN	Udziały niekontrolujące mln PLN	Kapitał własny ogółem mln PLN
Na dzień 1 stycznia 2020 roku (przekształcone)		83,0	4 180,1	(171,2)	8,2	1 664,8	5 764,9	2 218,9	7 983,8
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	267,7	267,7	328,1	595,8
Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy		-	-	-	60,3	-	60,3	38,3	98,6
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy		-	-	-	60,3	267,7	328,0	366,4	694,4
Dywidenda za rok 2019	5.6	-	-	-	-	(249,8)	(249,8)	(197,7)	(447,5)
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych		-	-	-	-	-	-	29,5	29,5
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie zobowiązania wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))		-	-	1,4	-	-	1,4	(66,0)	(64,6)
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi		-	-	-	-	-	-	21,5	21,5
Na dzień 30 września 2020 roku		83,0	4 180,1	(169,8)	68,5	1 682,7	5 844,5	2 372,6	8 217,1

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupa Kapitałowa Asseco

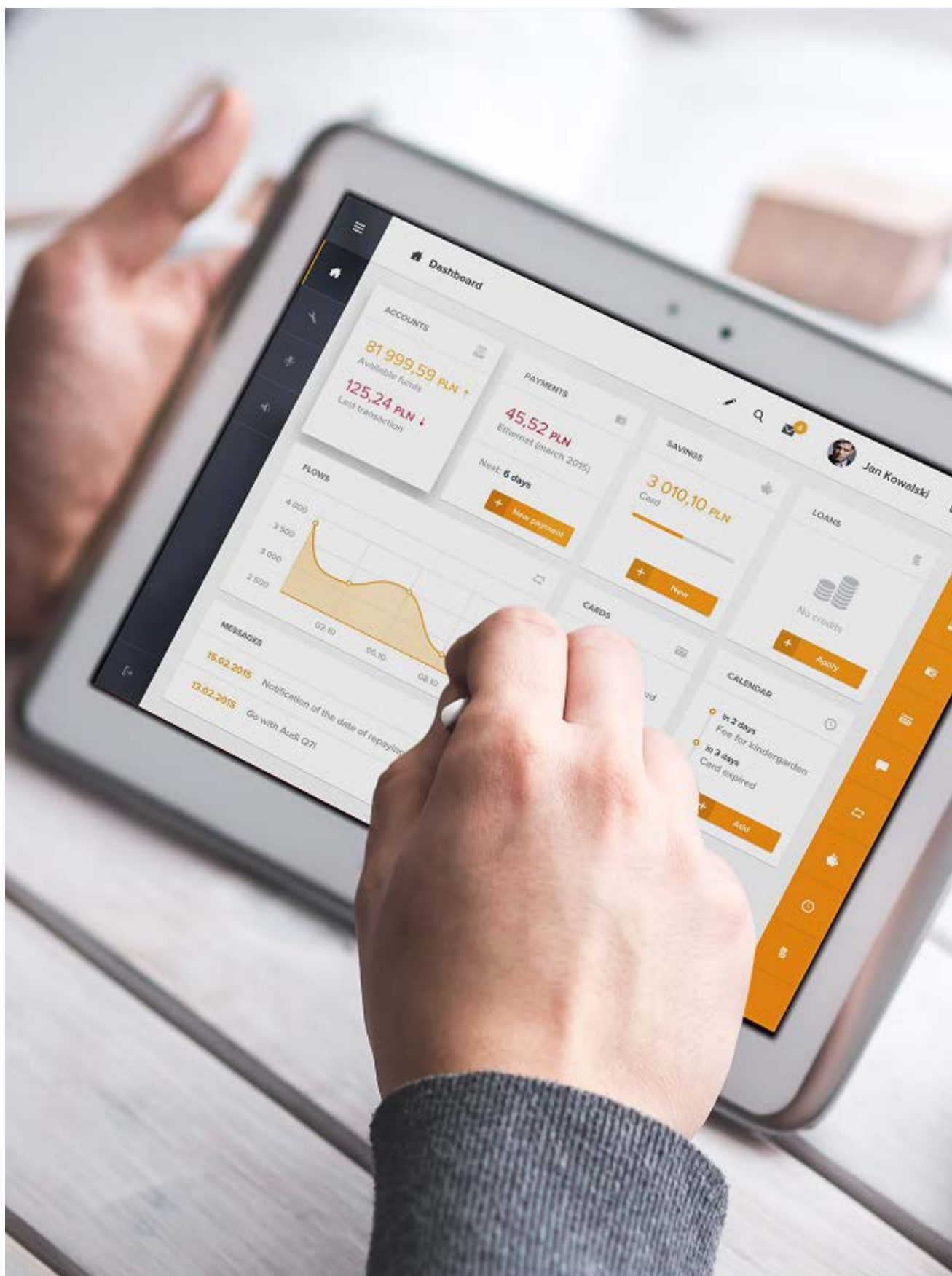
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	83,0	4 180,1	(177,6)	20,3	1 600,2	5 706,0	1 933,2	7 639,2
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	238,1	238,1	269,7	507,8
Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy	-	-	-	58,3	(2,0)	56,3	121,9	178,2
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	58,3	236,1	294,4	391,6	686,0
Dywidenda za rok 2018 <u>5.6</u>	-	-	-	-	(254,8)	(254,8)	(193,1)	(447,9)
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	-	17,3	17,3
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie zobowiązania wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))	-	-	2,5	-	-	2,5	49,9	52,4
Utrata kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	(0,7)	(0,7)
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	12,9	12,9
Na dzień 30 września 2019 roku (przeeksztalcone)	83,0	4 180,1	(175,1)	78,6	1 581,5	5 748,1	2 211,1	7 959,2

Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Grupa Kapitałowa Asseco

	Nota	9 miesięcy do 30 września 2020 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 (przekształcony) mln PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		767,7	648,7
Korekty o pozycje:		585,9	324,6
Amortyzacja		520,6	467,4
Zmiany stanu kapitału pracującego	7.1	(37,7)	(224,3)
Przychody/koszty z tytułu odsetek		60,2	64,3
Przychody/koszty z różnic kursowych		(2,7)	(12,5)
Przychody/koszty z tytułu aktywów finansowych (wycena i sprzedaż)		2,5	5,9
Pozostałe przychody/koszty finansowe		21,4	8,5
Zyski/straty na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2,5)	(2,3)
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych		15,5	13,2
Zyski/straty z tytułu likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		2,7	3,3
Pozostałe korekty zysku brutto		5,9	1,1
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		1 353,6	973,3
Zapłacony podatek dochodowy		(233,4)	(182,0)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 120,2	791,3
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych		7,4	24,3
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach powiązanych pomniejszone o środki pieniężne w sprzedawanych jednostkach		32,2	10,0
Wpływy z rozliczenia/sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	0,2
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite		21,3	8,6
Wpływy ze sprzedaży inwestycji wycenianych w zamortyzowanym koszcie		12,6	3,5
Pożyczki spłacone	7.2	62,4	40,7
Otrzymane odsetki		4,5	6,1
Dywidendy otrzymane		13,4	1,6
Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej		9,4	-
Wyływy			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych (w tym wydatki na R&D) i nieruchomości inwestycyjnych	7.2	(229,4)	(240,9)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych powiększone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	7.2	(220,6)	(245,5)
Wydatki na nabycie/rozliczenie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy i wycenianych przez pozostałe całkowite dochody		(2,5)	(0,1)
Nabycie inwestycji w pozostałe instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie		(1,9)	(4,6)
Pożyczki udzielone	7.2	(12,5)	(13,6)
Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej		-	(11,4)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(303,7)	(421,1)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z realizacji programu opcji pracowniczych		2,0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	<u>7.3</u>	624,9
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	<u>7.3</u>	296,3
Dotacje otrzymane do zakupu środków trwałych i/lub projektów rozwojowych		6,7
Wyływy		
Wydatki z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	<u>7.3</u>	(98,0)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	<u>7.3</u>	(140,8)
Spłata pożyczek/kredytów	<u>7.3</u>	(566,3)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(164,8)
Zapłacone odsetki		(65,0)
Dywidendy wypłacone przez Jednostkę Dominującą	<u>5.6</u>	(249,8)
Dywidendy wypłacone dla udziałowców niekontrolujących	<u>6.6</u>	(266,6)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(603,1)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		213,4
Różnice kursowe netto		34,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 1 stycznia		2 118,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 30 września	<u>6.11</u>	2 365,8



Dodatkowe objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Asseco

Dodatkowe objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe informacje

Grupa Kapitałowa Asseco („Grupa Asseco”, „Grupa”) to grupa kapitałowa, której Jednostką Dominującą jest Asseco Poland S.A. („Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Emitent”).

Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej	
Nazwa	Asseco Poland S.A.
Siedziba	Rzeszów, ul. Olchowa 14
KRS	0000033391
Regon	010334578
NIP	522-000-37-82
Podstawowy przedmiot działalności	Produkcja oprogramowania

Jednostka Dominująca została utworzona w dniu 18 stycznia 1989 roku. W dniu 4 stycznia 2007 roku Emitent dokonał zmiany nazwy z Softbank Spółka Akcyjna na Asseco Poland Spółka Akcyjna.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Asseco Poland S.A. jest jedną z największych spółek informatycznych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka stała się również istotnym graczem na europejskim rynku producentów oprogramowania.

Asseco Poland S.A. jako lider Grupy prowadzi działalność akwizycyjną na rynku krajowym i zagranicznym dążąc do wzmocnienia swojej pozycji w Europie i na świecie. Spółka poszerza spektrum inwestycyjne o spółki informatyczne, mające wzbogacić Asseco Poland o znajomość lokalnych rynków i klientów, jak również dostęp do nowych, unikatowych rozwiązań informatycznych.

Oferta Grupy jest skierowana do sektora finansowego, instytucji publicznych oraz przemysłu, handlu i usług. Grupa posiada bogaty portfel własnych produktów, unikatowe doświadczenie w realizacji najbardziej złożonych projektów informatycznych oraz szeroką bazę klientów, wśród których znaleźć można największe instytucje finansowe, czołowe przedsiębiorstwa, a także jednostki administracji publicznej.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy lub pozostałe dochody całkowite, aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, zobowiązań finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy oraz nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 września 2020 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 23 marca 2020 roku.

2.2. Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy

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 COVID-19, doszedł do wniosku, że kontynuacja działalności Grupy w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 30 września 2020 roku nie jest zagrożona.

Grupa na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji wywołanej pandemią COVID-19 na działalność wszystkich spółek wchodzących w jej skład. W obszarze swojej podstawowej działalności w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku Grupa nie odnotowała bezpośredniego istotnego wpływu pojawienia się wirusa na jej ogólną sytuację finansową i wyniki ekonomiczne. Sytuacja epidemiologiczna miała jednak wpływ na aspekt organizacyjny działalności Grupy. W następstwie działań podejmowanych przez władze w Polsce oraz działań podejmowanych przez rządy krajów, w których działają spółki z Grupy, w trosce o pracowników Grupy i jej klientów, Grupa 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 raportu, poza spółką Park Wodny Sopot oraz klubami sportowymi, których działalność leży poza kluczowym obszarem działalności Grupy, wszystkie pozostałe spółki z Grupy pracują na bieżąco i realizują swoje zobowiązania kontraktowe w terminach określonych w umowach.

Wobec zaistniałej sytuacji Grupa stara się minimalizować ewentualny negatywny wpływ pandemii na przyszłe wyniki finansowe, między innymi dzięki realizacji miejscowych oszczędności kosztowych związanych z prowadzeniem działalności biznesowej w trybie zdalnym. Jednocześnie Grupa monitoruje bieżącą sytuację w poszczególnych sektorach gospodarki starając się wykorzystywać nadarzające się szanse rynkowe, które w obszarze sprzedaży produktów i usług IT także są skutkiem panującej epidemii.

Grupa, po przeprowadzonej analizie, nie widzi obecnie istotnego ryzyka utraty wartości aktywów, w tym w szczególności wartości firmy. Nie odnotowano również znaczącej zmiany w zakresie ściągalności należności, dlatego nie uległa istotnej zmianie metodologia kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych. Grupa posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań. Grupa nie odnotowała negatywnego wpływu epidemii na płynność i terminowo wypełnia swoje zobowiązania wynikające z umów kredytowych i obligacji. Część spółek z Grupy korzystała z pomocy publicznej dostępnej w krajach działalności Grupy, polegającej na odroczeniu terminów uiszczenia zobowiązań publiczno-prawnych, otrzymaniu dotacji, odroczeniu spłaty kredytu lub korzystaniu z kredytów bankowych poręczanych przez państwo.

Z oczywistych względów Grupa nie może jednak wykluczyć, że w długim okresie niewątpliwie negatywny wpływ pandemii na ogólną sytuację gospodarczą w Polsce i na świecie, może mieć także niekorzystne przełożenie na funkcjonowanie lub wyniki finansowe Grupy w dalszej przyszłości - przy czym aktualnie nie jest możliwe określenie, w jakim zakresie, ani na jaką skalę mogłoby to nastąpić.

2.3. Oświadczenie o zgodności

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

Zakres śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego będącego elementem raportu kwartalnego jest zgodny z 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 1 stycznia do 30 września 2020 roku i okres porównawczy od 1 stycznia do 30 września 2019 roku odpowiednio dla rachunku zysków i strat i rachunku z przepływów pieniężnych oraz dane bilansowe na dzień 30 września 2020 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 roku.

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w milionach złotych. Ewentualne różnice w wysokości 0,1 mln PLN przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń.

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

2.5. Profesjonalny osąd i szacunki

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

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 Grupy w przyszłości.

i. Konsolidacja podmiotów, w których Grupa ma mniej niż 50% głosów

Osąd Zarządu Grupy co do sprawowania kontroli nad podmiotami, w których Jednostka Dominująca posiada mniej niż 50% udziału w kapitale zakładowym, nie uległ zmianie w stosunku do osądu, który w szczególności został opisany w punkcie 2.4 rozdziału Podstawa Sporządzenia Sprawozdania Finansowego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku podanym do publicznej wiadomości w dniu 23 marca 2020 roku.

Jak to nadmieniono we wspomnianym sprawozdaniu osąd co do sprawowania kontroli nad Grupą Formula został oparty w znacznej mierze na fakcie istnienia porozumienia pomiędzy Jednostką Dominującą a CEO i drugim największym akcjonariuszem spółki Panem Guyem Bernsteinem. Umowa została zawarta na okres 36 miesięcy z możliwością automatycznego przedłużenia na kolejne 12-miesięczne okresy (odnowienie automatyczne). Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skonsolidowanego zakończeniu uległ podstawowy 36-miesięczny okres umowy, natomiast z dniem 11 października 2020 roku umowa została automatycznie przedłużona na 12 kolejnych miesięcy. W okresach automatycznego odnowienia wypowiedzenie umowy przez jedną ze stron jest możliwe zawsze na 6 miesięcy przed datą upływu kolejnego okresu 12 miesięcznego.

W zakresie prerogatyw Spółki opisane wyżej porozumienie po automatycznym wydłużeniu pozostaje bez zmian. Porozumienie uległo jednak zmianie w zakresie uprawnień CEO spółki Formula wynikających bezpośrednio z jego treści. W dniu 9 września 2020 do Asseco Poland wpłynął zawarty 7 września 2020 r. aneks do opisywanego porozumienia. Przedmiotem Aneksu jest rezygnacja CEO Spółki Formula z umocowania do głosowania w imieniu Spółki, w przypadku: (i) zaprzestania pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki przez obecnie ją sprawującego lub zaprzestania pełnienia przez obecnego Prezesa Zarządu Spółki funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w przypadku powołania tej osoby do składu organu nadzorczego (ii) zmniejszenia przez Spółkę zaangażowania w kapitale zakładowym Formula poniżej 20%. Dodatkowo Aneks przewiduje, iż akcje, które mogą zostać przyznane CEO w zamian za usługi świadczone jako Chief Executive Officer w Formula oraz Przewodniczący i Członek Rad Dyrektorów w spółkach zależnych Formula po dacie zawarcia Aneksu, nie są objęte postanowieniami Porozumienia.

Powyższe oznacza, że w zakresie uprawnień Spółki porozumienie zawarte z CEO Spółki Formula Systems obowiązuje w niezmienionej formie, tym samym, w okresie prezentowanym w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz na dzień 30 września 2020 roku Jednostka Dominująca podtrzymała swój wniosek o sprawowaniu kontroli nad spółką Formula Systems (1985) Ltd (dalej: „Formula” lub „Formula Systems”), w której Grupa posiada mniej niż 50% udziału w kapitale zakładowym. Taki sam wniosek dotyczy spółek, w których spółka Formula Systems posiada bezpośrednie udziały niedające bezwzględnej większości w kapitale zakładowym tj. spółek: Sapiens International Corporation NV (dalej „Sapiens”), Magic Software Enterprises Ltd (dalej „Magic”) oraz spółki Matrix IT Ltd. (dalej: „Matrix IT”).

Wniosek o sprawowaniu kontroli utrzymano również w przypadku spółki Asseco Business Solutions S.A., spółki bezpośrednio zależnej od Asseco Enterprise Solutions, w której Grupa posiada 46,47% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na WZA.

Ponadto Grupa przeprowadziła analizę swoich relacji z pozostałymi podmiotami powiązаныmi i utrzymała w mocy wniosek, że zgodnie z MSSF 10, sprawuje kontrolę nad spółkami Asseco Resovia S.A. oraz Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. Konkluzję tę oparto na przesłankach wymienionych w przywołanym powyżej punkcie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Wobec powyższego, wszystkie opisane powyżej podmioty zostały skonsolidowane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Asseco za okres 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku metodą pełną.

ii. Szacunki

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

W odpowiednich pozycjach do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa ujawnia ewentualne zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich okresach sprawozdawczych, które wywierają znaczący wpływ na bieżący okres śródroczny.

Istotne zasady rachunkowości dotyczące pozycji, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, zostały opisane pkt. 6 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

2.6. Stosowane zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości były spójne z zasadami opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019 podanym do publicznej wiadomości w dniu 23 marca 2020 roku.

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

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

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – 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) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - 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) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – 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) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – 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) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – 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) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9* (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2* (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

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

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

2.8. Korekta błędów

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

2.9. Przekształcenie danych porównywalnych

W 2020 roku Grupa dokonała zmian w alokacji ceny nabycia spółek nabytych w roku 2019: spółki Unique Software Industries (spółka nabyta w ramach grupy Michpał, segment Formula), spółki OnTarget (grupa Magic, segment Formula), spółki Tecsis, spółki TurboConsult (segment Asseco International) oraz spółek SONET společnost, SONET Slovakia i Monri Group (grupa ASEE, segment Asseco International). W wyniku tych wydarzeń zmianie uległy niektóre pozycje aktywów i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku, co wiązało się z koniecznością przekształcenia tych danych.

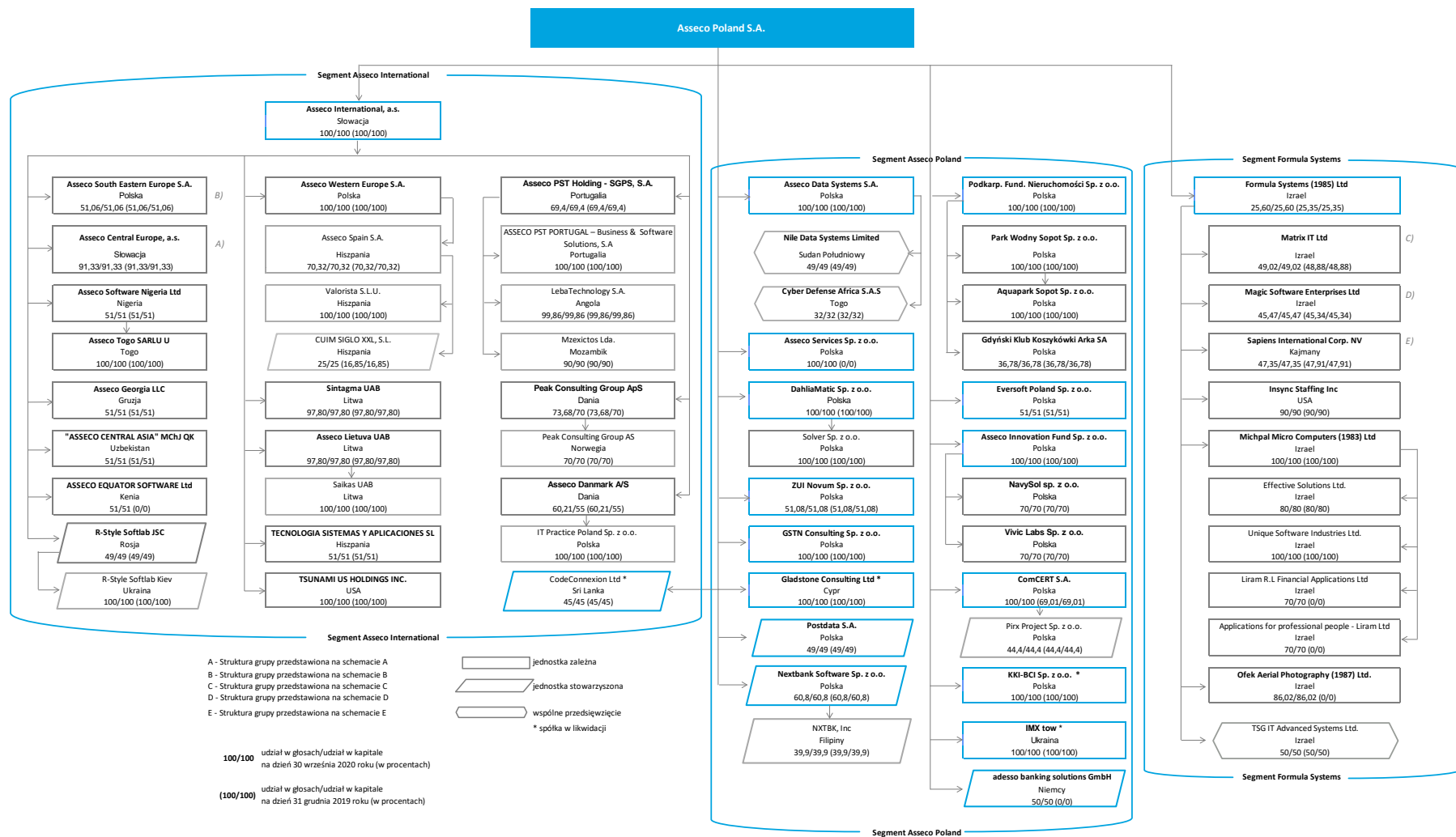
W tabeli poniżej zaprezentowano wpływ powyższych zmian na dane porównywalne.

Przekształcenie bilansu na dzień 31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2019 roku	Zmiana alokacji ceny nabycia w segmencie Formuła	Zmiana alokacji ceny nabycia w segmencie Asseco International	31 grudnia 2019 roku (przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Aktywa trwałe	8 845,6	(6,9)	3,2	8 841,9
Rzeczowe aktywa trwałe	822,7	-	-	822,7
Wartości niematerialne	2 095,5	(7,4)	18,4	2 106,5
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	686,6	-	-	686,6
Nieruchomości inwestycyjne	20,6	-	-	20,6
Wartość firmy	4 576,1	0,5	(15,2)	4 561,4
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	145,0	-	-	145,0
Pozostałe należności i należności z tytułu dostaw i usług	110,3	-	-	110,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	177,7	-	-	177,7
Rozliczenia międzyokresowe	68,4	-	-	68,4
Inne aktywa niefinansowe	0,5	-	-	0,5
Pozostałe aktywa finansowe	142,2	-	-	142,2
Aktywa obrotowe i aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	5 752,3	-	-	5 752,3
SUMA AKTYWÓW	14 597,9	(6,9)	3,2	14 594,2
Kapitał własny ogółem	7 981,0	-	2,8	7 983,8
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	5 762,4	-	2,5	5 764,9
Udziały niekontrolujące	2 218,6	-	0,3	2 218,9
Zobowiązania długoterminowe	2 752,3	(6,9)	0,2	2 745,6
Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	1 366,2	-	-	1 366,2
Zobowiązania z tytułu leasingu	472,3	-	-	472,3
Pozostałe zobowiązania finansowe	246,9	(8,5)	(3,8)	234,6
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	474,0	1,6	4,0	479,6
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	57,7	-	-	57,7
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1,9	-	-	1,9
Pozostałe zobowiązania	10,4	-	-	10,4
Rezerwy	81,9	-	-	81,9
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41,0	-	-	41,0
Zobowiązania krótkoterminowe	3 864,6	-	0,2	3 864,8
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	6 616,9	(6,9)	0,4	6 610,4
SUMA PASYWÓW	14 597,9	(6,9)	3,2	14 594,2

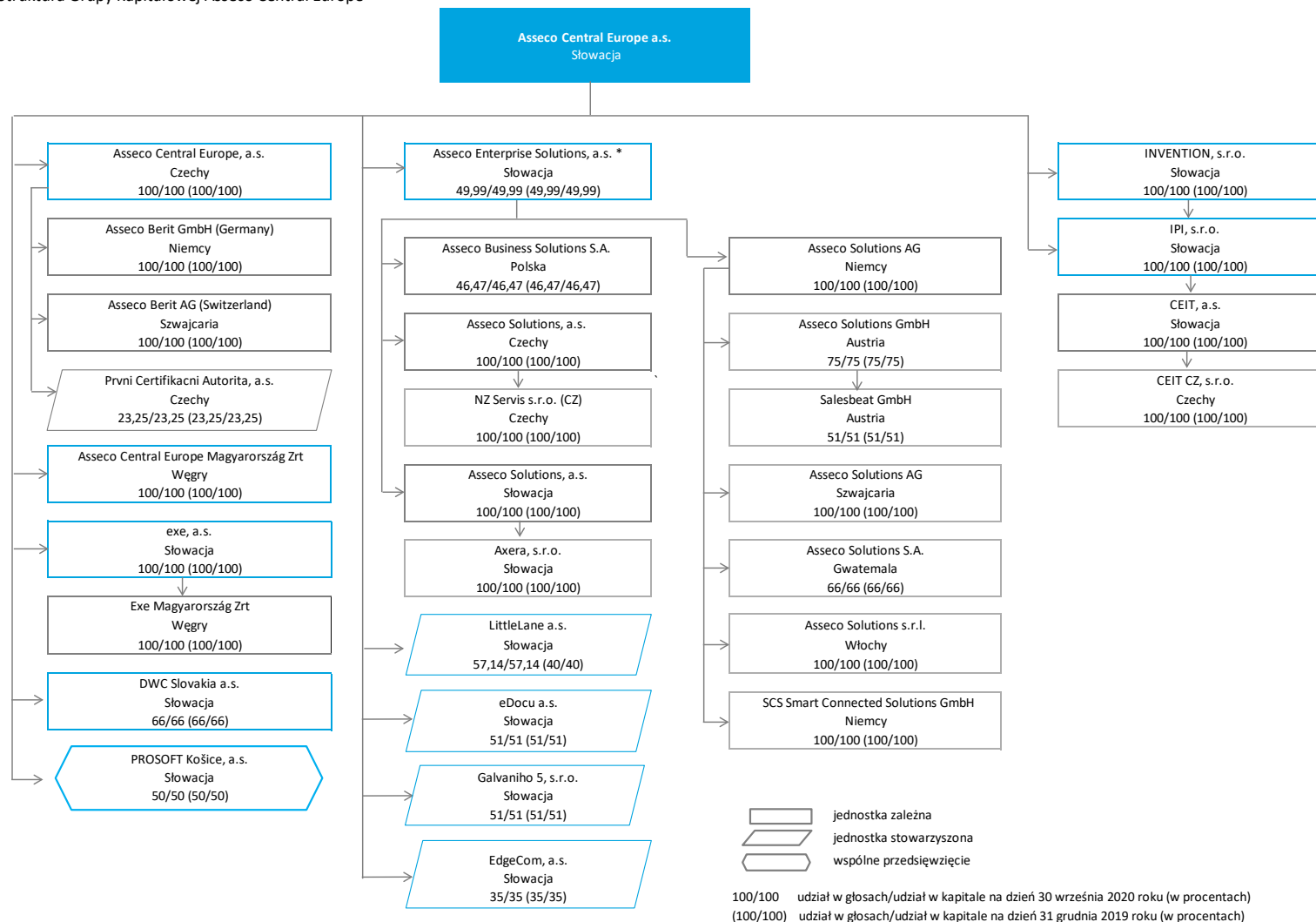
Przekształcenie rachunku zysków i strat	9 miesięcy do	Zmiana alokacji ceny	Zmiana alokacji ceny	9 miesięcy do
	30 września 2019	nabycia w segmencie	nabycia w segmencie	30 września 2019
	mln PLN	Formuła	Asseco International	(przekształcone)
		mln PLN	mln PLN	mln PLN
Przychody operacyjne	7 729,3	-	-	7 729,3
Koszt własny sprzedaży	(6 057,5)	-	(0,5)	(6 058,0)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 671,8	-	(0,5)	1 671,3
Koszty sprzedaży	(410,3)	-	-	(410,3)
Koszty ogólnego zarządu	(538,8)	-	-	(538,8)
Zysk netto ze sprzedaży	722,7	-	(0,5)	722,2
Pozostałe przychody operacyjne	42,4	-	-	42,4
Pozostałe koszty operacyjne	(50,4)	-	-	(50,4)
Zysk z działalności operacyjnej	714,7	-	(0,5)	714,2
Przychody finansowe	43,9	-	-	43,9
Koszty finansowe	(109,5)	-	0,1	(109,4)
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w	649,1	-	(0,4)	648,7
wynikach jednostek stowarzyszonych i				
wspólnych przedsięwzięć				
Podatek dochodowy				
<i>(bieżące i odroczone obciążenie</i>	(142,8)	-	0,1	(142,7)
<i>podatkowe)</i>				
Udział w wynikach jednostek				
stowarzyszonych i wspólnych	1,8	-	-	1,8
przedsięwzięć				
Zysk za okres sprawozdawczy	508,1	-	(0,3)	507,8
<i>Przypadający:</i>				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	238,2	-	(0,1)	238,1
Udziałowcom niekontrolującym	269,9	-	(0,2)	269,7

3. Organizacja i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Asseco, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Struktura Grupy Kapitałowej Asseco została przedstawiona w tabeli poniżej (udział w głosach i kapitale na dzień 30 września 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 zaprezentowany jest na grafice pod nazwą spółki):

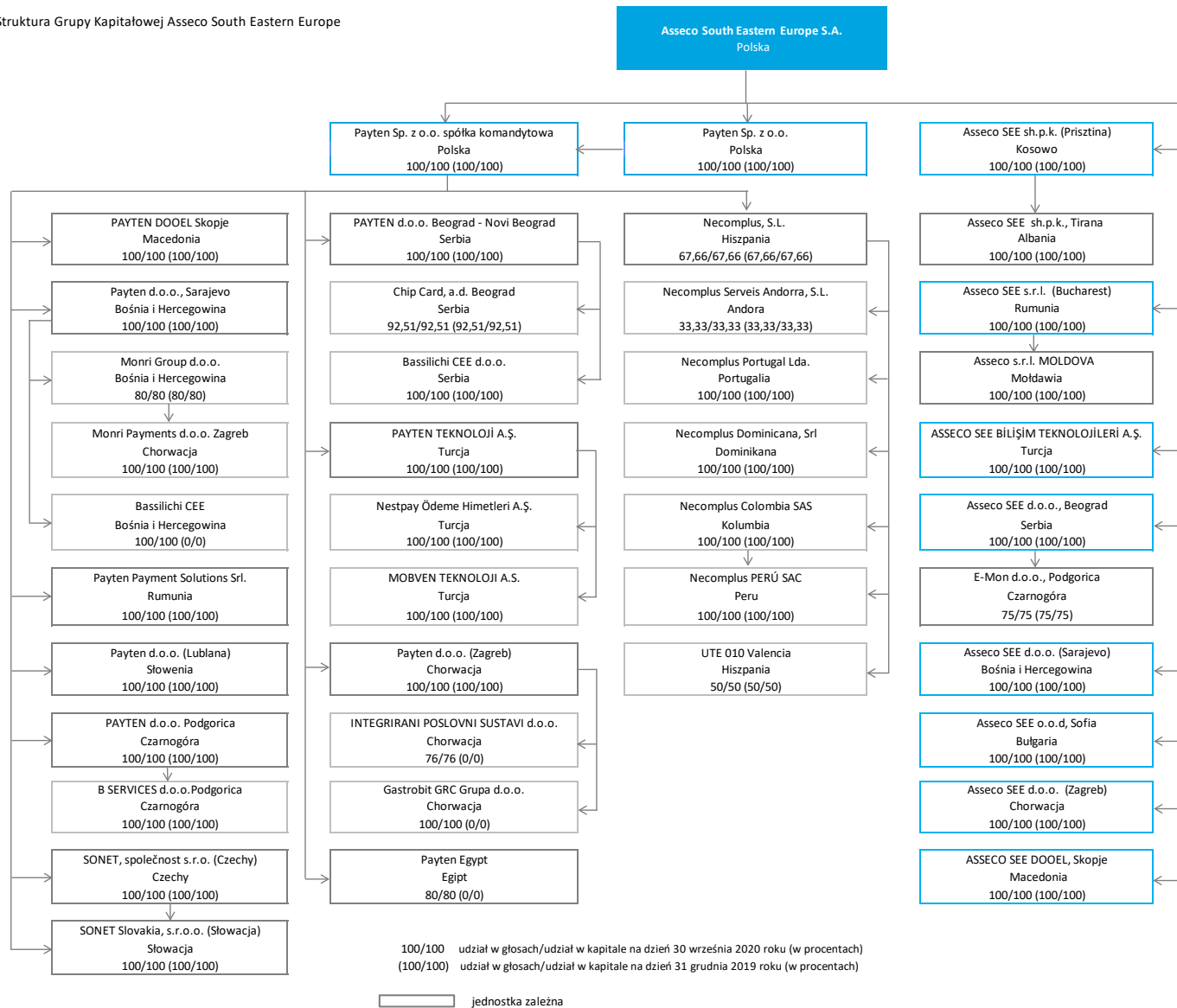


A. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco Central Europe

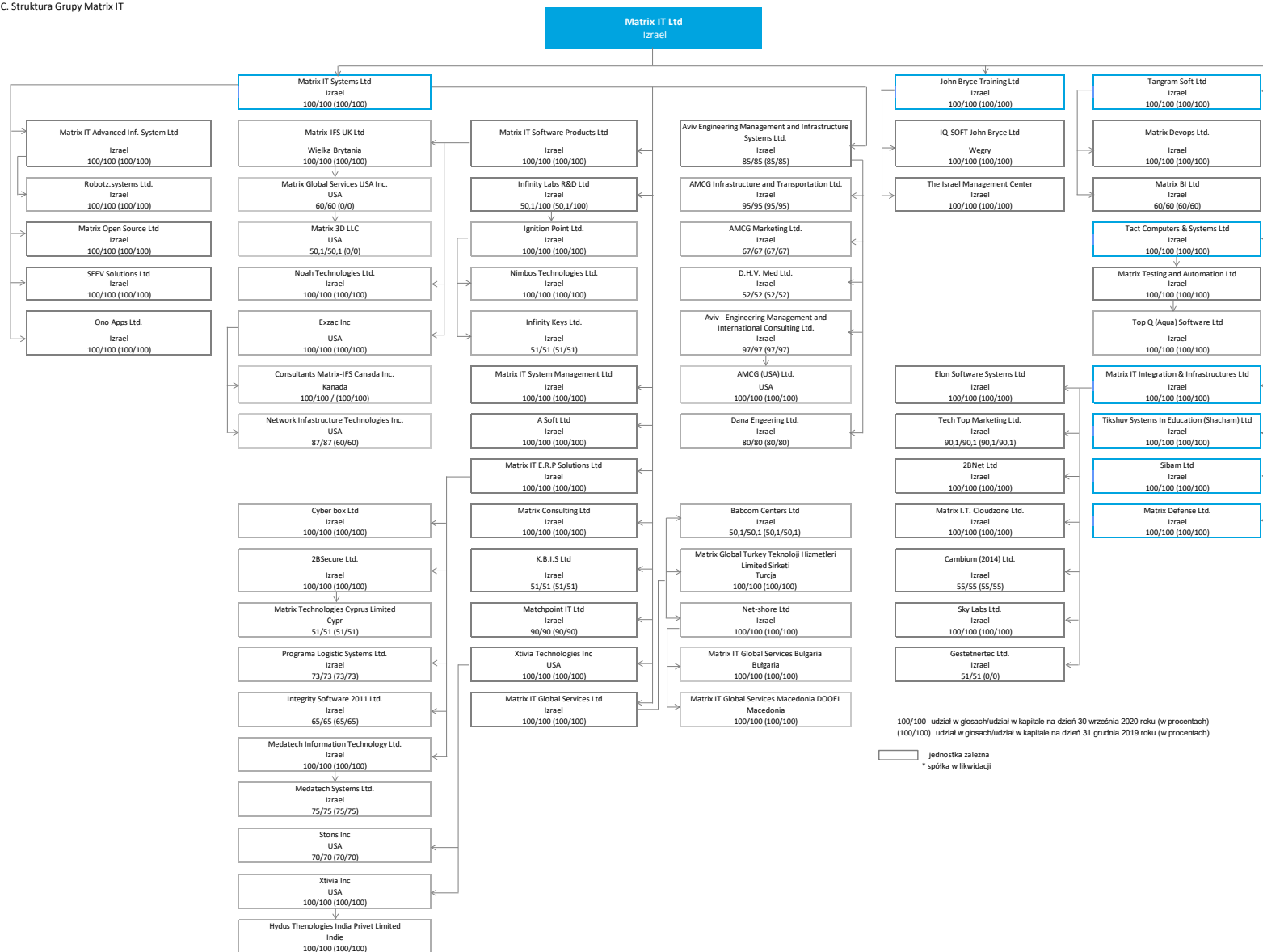


* Asseco Central Europe, a.s. posiada 49,999999% udziałów w Asseco Enterprise Solutions, pozostałe 50,00001% udziałów jest własnością Asseco International, a.s. Asseco Central Europe, a.s. sprawuje bezpośrednią kontrolę nad Asseco Enterprise Solutions, a.s.

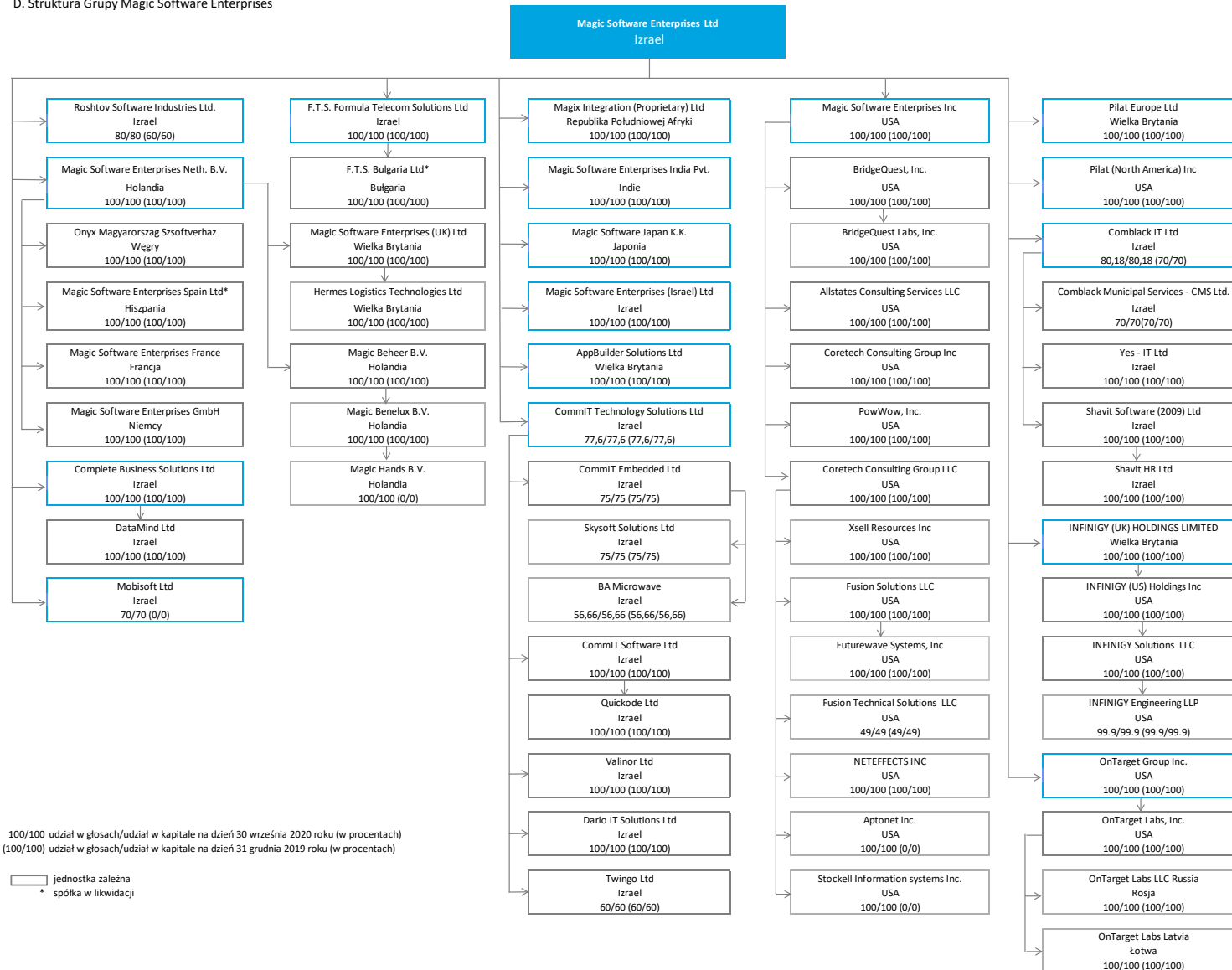
B. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe



C. Struktura Grupy Matrix IT



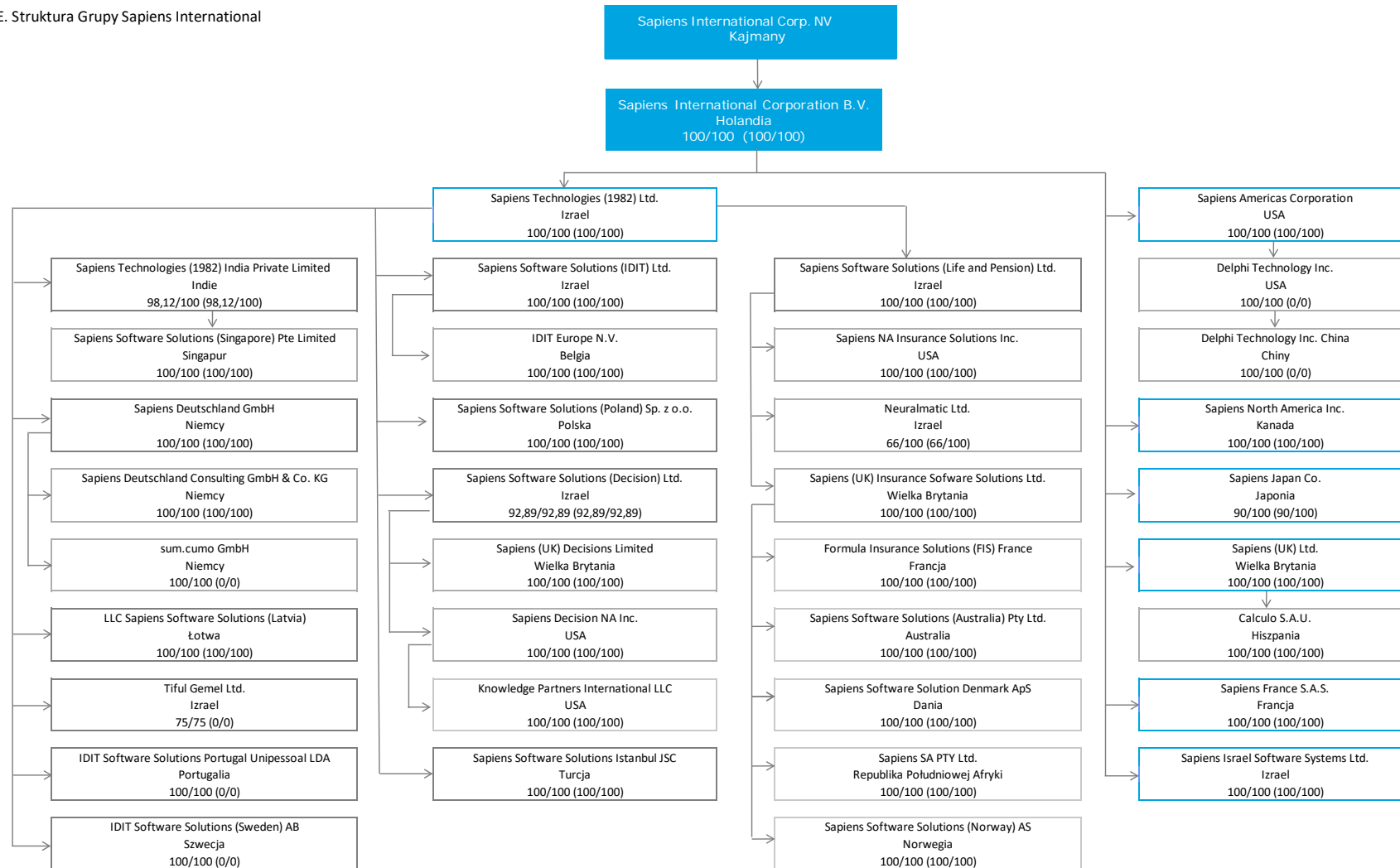
D. Struktura Grupy Magic Software Enterprises



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 30 września 2020 roku (w procentach)
 (100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2019 roku (w procentach)

☐ jednostka zależna
 * spółka w likwidacji

E. Struktura Grupy Sapiens International



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 30 września 2020 roku (w procentach)
 (100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2019 roku (w procentach)

jednostka zależna

* spółka w likwidacji

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

Segment Asseco Poland

Zmiany w segmencie Asseco Poland	Data transakcji	Udział w liczbie głosów po transakcji	Wpływ na kapitały Grupy
Zmiana udziałów w spółkach			
Asseco Poland S.A. zwiększyło udziały w spółce ComCERT S.A.	16 czerwca 2020	100%	(0,8 mln PLN)
Połączenie spółek			
Połączenie SKG S.A. z Asseco Poland S.A. jako spółką przejmującą	1 lipca 2020	n/d	-
Założenie spółek			
Asseco Poland S.A. utworzyło spółkę Asseco Services Sp. z o.o.	18 marca 2020	100%	-
Asseco Poland S.A. utworzyło spółkę adesso banking solutions GmbH (jednostka współkontrolowana)	14 września 2020	50%	-

Segment Asseco International

Zmiany w segmencie Asseco International	Data transakcji	Udział w liczbie głosów po transakcji	Wpływ na kapitały Grupy
Nabycie udziałów w nowych spółkach			
Szczegóły dotyczące transakcji nabycia zaprezentowano w nocie 6.4 do niniejszego sprawozdania finansowego.			
Nabycie przez Payten d.o.o., Sarajevo udziałów spółki Bassilichi CEE.	20 stycznia 2020	100%	-
Nabycie przez Payten d.o.o. (Zagreb) udziałów spółki INTEGRIRANI POSLOVNI SUSTAVI d.o.o.	4 czerwca 2020	76%	-
Nabycie przez Payten d.o.o. (Zagreb) udziałów spółki Gastrobit GRC Grupa d.o.o.	23 lipca 2020	100%	-
Zmiana udziałów w spółkach			
Spółka Asseco South Eastern Europe S.A. wniosła aportem do spółki Payten Sp. z o.o. spółka komandytowa akcje spółki Payten Teknoloji A.Ş. Transakcja ta polegała na wniesieniu aportem inwestycji w jednostkę zależną do innej jednostki zależnej od Asseco South Eastern Europe S.A. i nie miała wpływu na sytuację finansową i wynik Grupy.	20 marca 2020	n/d	-
Asseco Spain S.A. zwiększyło udziały w spółce CUIM SIGLO XXL, S.L.	4 czerwca 2020	25%	-
Asseco Central Europe a.s. zwiększyło udziały w spółce LittleLane a.s.	8 czerwca 2020	57,14%	-
Spółka Asseco South Eastern Europe S.A. wniosła aportem do spółki Payten Sp. z o.o. spółka komandytowa akcje spółki Payten d.o.o., Novi Beograd. Transakcja ta polegała na wniesieniu aportem inwestycji w jednostkę zależną do innej jednostki zależnej od Asseco South Eastern Europe S.A. i nie miała wpływu na sytuację finansową i wynik Grupy	26 czerwca 2020	n/d	-
Połączenie spółek			
Połączenie TurboConsult s.r.o. z Asseco Central Europe, a.s. jako spółką przejmującą	1 sierpnia 2020	n/d	-

Założenie spółek

Payten Sp. z o.o. spółka komandytowa utworzyła spółkę Payten Egypt	26 stycznia 2020	80%	-
Asseco International, a.s. utworzyło spółkę ASSECO EQUATOR SOFTWARE Ltd	29 maja 2020	51%	-

Segment Formula Systems

Zmiany w segmencie Formula Systems	Data transakcji	Udział w liczbie głosów po transakcji	Wpływ na kapitały Grupy
Nabycie udziałów w nowych spółkach Szczegóły dotyczące transakcji nabycia zaprezentowano w nocie 6.4 do niniejszego sprawozdania finansowego.			
Nabycie przez Sapiens Deutschland GmbH udziałów spółki sum.cumo GmbH.	5 lutego 2020	100%	-
Nabycie przez Formula Systems (1985) Ltd udziałów spółki Ofek Aerial Photography (1987) Ltd.	20 lutego 2020	86,02%	-
Nabycie przez Coretech Consulting Group LLC udziałów spółki Aptonet inc.	1 maja 2020	100%	-
Nabycie przez Michpal Micro Computers (1983) Ltd. udziałów spółki Liram R.L Financial Applications Ltd	12 maja 2020	70%	-
Nabycie przez Michpal Micro Computers (1983) Ltd. udziałów spółki Applications for professional people - Liram Ltd	12 maja 2020	70%	-
Nabycie przez Sapiens Technologies (1982) Ltd udziałów spółki Tiful Gemel Ltd	1 czerwca 2020	75%	-
Nabycie przez Magic Benelux B.V. udziałów spółki Magic Hands B.V.	1 czerwca 2020	100%	-
Nabycie przez Coretech Consulting Group LLC udziałów spółki Stockell Information systems Inc.	1 lipca 2020	100%	-
Nabycie przez Magic Software Enterprise Ltd udziałów spółki Mobisoft Ltd	1 lipca 2020	70%	-
Nabycie przez Matrix IT Integration & Infrastructures Ltd udziałów spółki Gestetnertec Ltd.	21 lipca 2020	51%	-
Nabycie przez Sapiens Americas Corporation udziałów spółki Delphi Technology Inc. oraz pośrednio udziałów spółki Delphi Technology Inc. China	27 lipca 2020	100%	-
Zmiana udziałów w spółkach			
Exzac Inc zwiększyło udziały w spółce Network Infrastructure Technologies Inc.	16 stycznia 2020	87%	-
Magic Software Enterprises Ltd zwiększyło udziały w spółce Roshtov Software Industries Ltd.	19 stycznia 2020	80%	-
Magic software Enterprises Ltd zwiększyło udziały w spółce Comblack IT Ltd	15 kwietnia 2020	80,18%	0,5 mln PLN
Asseco Poland S.A. zwiększyło udziały w spółce Formula Systems (1985) Ltd	I półrocze 2020	25,60%	(4,5 mln PLN)
Formula Systems (1985) Ltd zwiększyła udziały w spółce Matrix IT Ltd	I półrocze 2020	49,02%	(1,0 mln PLN)
Formula Systems (1985) Ltd zmniejszyła udziały w spółce Sapiens International Corp. NV	III kwartał 2020	47,35%	0,8 mln PLN

Formula Systems (1985) Ltd zwiększyła udziały w spółce Magic Software Enterprises Ltd	III kwartał 2020	45,47%	(0,5 mln PLN)
Połączenie spółek			
Połączenie Alius Corp z Exzac Inc jako spółką przejmującą	12 maja 2020	n/d	-
Założenie spółek			
Matrix-IFS UK Ltd utworzyło spółkę Matrix Global Services USA Inc.	21 stycznia 2020	60%	-
Matrix Global Services USA Inc. utworzyło spółkę Matrix 3D LLC.	29 stycznia 2020	50,1%	-
Sapiens Technologies (1982) Ltd utworzyło spółkę IDIT Software Solutions (Sweden) AB	12 lutego 2020	100%	-
Sapiens Technologies (1982) Ltd utworzyło spółkę IDIT Software Solutions Portugal Unipessoal LDA	2 czerwca 2020	100%	-
Likwidacja spółek			
Likwidacja spółki Matrix Nit.	24 lutego 2020	-	-
Rozpoczęcie likwidacji spółki F.T.S. Bulgaria Ltd.	I kwartał 2020	n/d	-

4. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Segment Asseco Poland – segment obejmujący podmioty osiągające przychody głównie na rynku polskim, którego wyniki są regularnie analizowane przez Zarząd Jednostki Dominującej jako główny organ decyzyjny. W skład tego segmentu wchodzi między innymi następujące podmioty: Asseco Poland, Asseco Data Systems, DahliaMatic, ZUI Novum, Asseco Services Sp. z o.o. oraz Asseco Innovation Fund Sp. z o.o. Poszczególne podmioty wchodzące w skład segmentu oferują kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających w sektorze instytucji finansowych, przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych.

Segment Asseco International – segment obejmuje wszystkie spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach Europy centralnej, Europy południowo-wschodniej oraz Europy zachodniej i wschodniej. Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez zarząd spółki Asseco International, a.s. Skład segmentu jest tożsamy ze składem grupy Asseco International, a.s. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Poszczególne podmioty wchodzące w skład segmentu oferują kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających przede wszystkim w sektorze instytucji finansowych, instytucji publicznych i przedsiębiorstw.

Segment Formula Systems – segment obejmuje spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach Izraela, Ameryki Północnej, Japonii oraz Bliskiego Wschodu, Europy i Afryki (region EMEA). Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez zarząd spółki Formula Systems, stąd skład segmentu jest tożsamy z grupą Formula Systems. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland.

Przychody od żadnego z klientów Grupy nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku.

Wybrane dane dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku w podziale na segmenty operacyjne:

9 miesięcy do 30 września 2020	Segment Asseco Poland mln PLN	Segment Asseco International mln PLN	Segment Formula Systems mln PLN	Eliminacje mln PLN	Razem mln PLN
Przychody od klientów zewnętrznych	1 000,2	2 218,0	5 489,1	-	8 707,3
Transakcje pomiędzy segmentami	3,3	6,2	8,2	(17,7)	-
Przychody operacyjne segmentu łącznie	1 003,5	2 224,2	5 497,3	(17,7)	8 707,3
Zysk/strata z działalności operacyjnej segmentu	155,0	251,8	446,4	(0,3)	852,9
Przychody z tytułu odsetek ¹⁾	2,4	4,6	6,1	-	13,1
Koszty z tytułu odsetek ²⁾	(3,0)	(7,1)	(55,6)	0,5	(65,2)
Podatek dochodowy	(33,9)	(48,6)	(86,5)	-	(169,0)
Pozycje niepieniężne:					
Amortyzacja (ujęta w rachunku przepływów pieniężnych)	(70,1)	(128,6)	(323,6)	1,7	(520,6)
<i>w tym amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznanych w wyniku procesu alokacji ceny nabycia (PPA)</i>	<i>(12,2)</i>	<i>(10,6)</i>	<i>(145,7)</i>	-	<i>(168,5)</i>
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych (SBP)	-	(0,7)	(14,8)	-	(15,5)
Odpis / odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów segmentu	(5,8)	(8,3)	(8,5)	-	(22,6)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	(2,9)	(1,3)	1,3	-	(2,9)
Zysk/strata netto segmentu przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	112,2	125,6	29,8	0,1	267,7
Środki pieniężne z działalności operacyjnej ³⁾	179,5	295,6	880,1	(1,6)	1 353,6

¹⁾ Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu, należności z tytułu dostaw i usług oraz depozytów bankowych

²⁾ Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług

³⁾ Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym

Wybrane dane dotyczące pozycji bilansowych na dzień 30 września 2020 roku w podziale na segmenty operacyjne:

30 września 2020	Segment Asseco Poland mln PLN	Segment Asseco International mln PLN	Segment Formula Systems mln PLN	Eliminacje mln PLN	Razem mln PLN
Aktywa trwałe	3 292,4	2 250,0	3 727,6	(17,8)	9 252,2
w tym wartość firmy	2 260,6	1 477,7	1 141,1	-	4 879,4
Aktywa obrotowe	670,7	1 428,7	3 929,9	(7,3)	6 022,0
<i>w tym m.in.:</i>					
należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywa z tytułu umów z klientami	399,4	649,0	1 932,1	(7,1)	2 973,4
środki pieniężne	157,0	567,5	1 668,2	-	2 392,7
Zobowiązania długoterminowe	221,4	367,9	2 603,1	(16,5)	3 175,9
<i>w tym m.in.:</i>					
zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji	-	117,4	1 526,6	-	1 644,0
zobowiązania z tytułu leasingu	64,9	128,0	322,1	(13,8)	501,2
Zobowiązania krótkoterminowe	296,7	963,0	2 630,0	(8,5)	3 881,2
<i>w tym m.in.:</i>					
zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji	-	98,6	608,7	-	707,3
zobowiązania z tytułu leasingu	13,0	54,0	113,2	(1,8)	178,4
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz umów z klientami	177,3	448,0	1 024,5	(5,9)	1 643,9

Wybrane dane dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku w podziale na segmenty operacyjne:

9 miesięcy do 30 września 2019	Segment Asseco Poland mln PLN	Segment Asseco International mln PLN	Segment Formula Systems mln PLN	Eliminacje mln PLN	Razem mln PLN
Przychody od klientów zewnętrznych	885,0	2 032,1	4 812,2	-	7 729,3
Transakcje pomiędzy segmentami	8,8	0,7	9,7	(19,2)	-
Przychody operacyjne segmentu łącznie	893,8	2 032,8	4 821,9	(19,2)	7 729,3
Zysk/strata z działalności operacyjnej segmentu	125,6	238,5	349,4	0,7	714,2
Przychody z tytułu odsetek ¹⁾	3,9	5,1	4,8	-	13,8
Koszty z tytułu odsetek ²⁾	(7,1)	(6,2)	(50,8)	0,2	(63,9)
Podatek dochodowy	(22,8)	(52,1)	(67,8)	-	(142,7)
Pozycje niepieniężne:					
Amortyzacja (ujęta w rachunku przepływów pieniężnych)	(69,0)	(109,2)	(292,6)	3,4	(467,4)
w tym amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznanych w wyniku procesu alokacji ceny nabycia (PPA)	(12,6)	(7,6)	(137,9)	-	(158,1)
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych (SBP)	-	(1,8)	(11,4)	-	(13,2)
Odpis / odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów segmentu	(0,5)	(8,0)	(1,4)	-	(9,9)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współzależnych	(1,0)	(3,0)	5,8	-	1,8
Zysk/strata netto segmentu przypisany Jednostce Dominującej	93,7	119,8	23,6	1,0	238,1
Środki pieniężne z działalności operacyjnej ³⁾	185,4	193,4	599,4	(4,9)	973,3

¹⁾ Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu, należności z tytułu dostaw i usług oraz depozytów bankowych

²⁾ Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu oraz zobowiązań handlowych

³⁾ Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym

Wybrane dane dotyczące pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2019 roku w podziale na segmenty operacyjne:

31 grudnia 2019 (przekształcone)	Segment Asseco Poland mln PLN	Segment Asseco International mln PLN	Segment Formula Systems mln PLN	Eliminacje mln PLN	Razem mln PLN
Aktywa trwałe	3 319,9	2 213,8	3 325,2	(17,0)	8 841,9
w tym wartość firmy	2 260,6	1 419,6	881,2	-	4 561,4
Aktywa obrotowe	640,5	1 384,2	3 741,3	(13,7)	5 752,3
<i>w tym m.in.:</i>					
należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywa z tytułu umów z klientami	327,7	609,8	1 913,8	(6,3)	2 845,0
środki pieniężne	215,2	546,7	1 391,6	-	2 153,5
Zobowiązania długoterminowe	178,8	414,2	2 167,1	(14,5)	2 745,6
<i>w tym m.in.:</i>					
zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji	-	86,0	1 280,2	-	1 366,2
zobowiązania z tytułu leasingu	62,1	140,9	281,5	(12,2)	472,3
Zobowiązania krótkoterminowe	306,4	940,3	2 632,9	(14,8)	3 864,8
<i>w tym m.in.:</i>					
zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji	-	92,6	596,8	-	689,4
zobowiązania z tytułu leasingu	31,6	51,0	135,5	(1,4)	216,7
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz umów z klientami	154,9	488,4	973,8	(6,3)	1 610,8

5. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

5.1. Struktura przychodów operacyjnych

Przychody operacyjne w okresach 3 i 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2020 roku oraz w okresach porównywalnych kształtowały się następująco:

	3 miesiące do 30 września 2020 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2020 mln PLN	3 miesiące do 30 września 2019 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 mln PLN
Przychody operacyjne według rodzaju				
Oprogramowanie i usługi własne	2 330,4	6 983,1	2 245,9	6 319,9
Oprogramowanie i usługi obce	183,8	577,7	193,4	551,7
Sprzęt i infrastruktura	423,6	1 146,5	299,1	857,7
Razem	2 937,8	8 707,3	2 738,4	7 729,3
Przychody operacyjne według sektorów				
Bankowość i Finanse	1 066,4	3 197,2	1 004,4	2 985,1
Przedsiębiorstwa	1 064,4	3 335,0	1 093,9	2 936,7
Institucje Publiczne	807,0	2 175,1	640,1	1 807,5
Razem przychody operacyjne	2 937,8	8 707,3	2 738,4	7 729,3

i. Struktura przychodów operacyjnych segmentów w rozbiciu na rodzaje

Przychody operacyjne poszczególnych segmentów w rozbiciu na rodzaj przychodów w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	Segment Asseco Poland mln PLN	Segment Asseco International mln PLN	Segment Formula Systems mln PLN	Eliminacje mln PLN	Razem mln PLN
9 miesięcy do 30 września 2020					
Oprogramowanie i usługi własne	871,4	1 513,7	4 612,5	(14,5)	6 983,1
Oprogramowanie i usługi obce	85,8	255,7	239,3	(3,1)	577,7
Sprzęt i infrastruktura	46,3	454,8	645,5	(0,1)	1 146,5
Razem przychody operacyjne	1 003,5	2 224,2	5 497,3	(17,7)	8 707,3

	Segment Asseco Poland mln PLN	Segment Asseco International mln PLN	Segment Formula Systems mln PLN	Eliminacje mln PLN	Razem mln PLN
9 miesięcy do 30 września 2019					
Oprogramowanie i usługi własne	781,4	1 403,8	4 148,3	(13,6)	6 319,9
Oprogramowanie i usługi obce	78,1	250,3	229,6	(6,3)	551,7
Sprzęt i infrastruktura	34,3	378,7	444,0	0,7	857,7
Razem przychody operacyjne	893,8	2 032,8	4 821,9	(19,2)	7 729,3

ii. Struktura przychodów operacyjnych segmentów w rozbiciu na sektory

Przychody operacyjne poszczególnych segmentów w rozbiciu na sektory w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	Segment Asseco Poland mln PLN	Segment Asseco International mln PLN	Segment Formula Systems mln PLN	Eliminacje mln PLN	Razem mln PLN
9 miesięcy do 30 września 2020					
Bankowość i Finanse	321,5	737,5	2 146,5	(8,3)	3 197,2
Przedsiębiorstwa	222,9	1 016,9	2 101,6	(6,4)	3 335,0
Instytucje Publiczne	459,1	469,8	1 249,2	(3,0)	2 175,1
Razem przychody operacyjne	1 003,5	2 224,2	5 497,3	(17,7)	8 707,3

	Segment Asseco Poland mln PLN	Segment Asseco International mln PLN	Segment Formula Systems mln PLN	Eliminacje mln PLN	Razem mln PLN
9 miesięcy do 30 września 2019					
Bankowość i Finanse	328,6	707,5	1 961,1	(12,1)	2 985,1
Przedsiębiorstwa	217,9	857,4	1 868,8	(7,4)	2 936,7
Instytucje Publiczne	347,3	467,9	992,0	0,3	1 807,5
Razem przychody operacyjne	893,8	2 032,8	4 821,9	(19,2)	7 729,3

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

	9 miesięcy do 30 września 2020 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 mln PLN
Izrael	3 383,1	2 979,6
USA	1 446,5	1 283,3
Polska	1 147,0	1 042,5
Hiszpania	398,2	324,7
Słowacja	296,6	301,5
Czechy	236,9	232,9
Niemcy	216,7	162,5
Serbia	190,7	181,1
Wielka Brytania	161,0	155,6
Dania	119,3	137,6
Pozostałe kraje	1 111,3	928,0
Razem przychody operacyjne	8 707,3	7 729,3

iv. *Przychody z tytułu umów z klientami w przychodach operacyjnych ogółem*

	9 miesięcy do 30 września 2020 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 mln PLN
Przychody z umów z klientami rozpoznawane zgodnie z MSSF 15, w tym:	8 633,0	7 667,3
Z tytułu dóbr i usług przekazanych w określonym momencie	1 640,3	1 441,7
Segment Asseco Poland	117,3	82,7
Segment Asseco International	696,3	719,3
Segment Formula Systems	831,4	647,8
Transakcje wewnątrzgrupowe	(4,7)	(8,1)
Z tytułu dóbr i usług przekazywanych w miarę upływu czasu	6 992,7	6 225,6
Segment Asseco Poland	886,2	811,1
Segment Asseco International	1 453,6	1 251,5
Segment Formula Systems	4 665,9	4 174,1

Transakcje wewnątrzgrupowe	(13,0)	(11,1)
Pozostałe przychody operacyjne (gł. przychody z leasingu)*	74,3	62,0
Razem przychody operacyjne	8 707,3	7 729,3

*Pozostałe przychody operacyjne w całości dotyczą segmentu Asseco International

Pozostałe przychody operacyjne ujęte w powyższej tabeli, z których przychody nie są rozpoznawane zgodnie z MSSF 15, dotyczą głównie przychodów segmentu Asseco International (w tym głównie Grupy Asseco South Eastern Europe) z tytułu usług outsourcingu bankomatów i terminali płatniczych. Umowy takie traktowane są jako umowy leasingu operacyjnego.

5.2. Struktura kosztów operacyjnych

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę kosztów operacyjnych w okresach 3 i 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2020 roku oraz w okresach porównywalnych.

Koszty działalności operacyjnej	3 miesiące do	9 miesięcy do	3 miesiące do	9 miesięcy do
	30 września 2020	30 września 2020	30 września 2019 (przekształcone)	30 września 2019 (przekształcone)
	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)	(503,1)	(1 440,9)	(425,8)	(1 190,1)
Świadczenia na rzecz pracowników	(1 433,7)	(4 302,3)	(1 337,8)	(3 873,8)
Amortyzacja	(175,8)	(514,9)	(162,7)	(461,4)
Usługi obce*	(383,7)	(1 150,1)	(390,3)	(1 044,1)
Pozostałe	(138,5)	(434,0)	(160,7)	(437,7)
Razem	(2 634,8)	(7 842,2)	(2 477,3)	(7 007,1)
Koszt własny sprzedaży	(2 283,9)	(6 814,0)	(2 142,1)	(6 050,4)
Koszty sprzedaży	(145,2)	(436,1)	(147,3)	(410,3)
Koszty ogólnego zarządu	(196,9)	(572,6)	(184,7)	(538,8)
(Odpis) / odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych	(8,8)	(19,5)	(3,2)	(7,6)
Razem	(2 634,8)	(7 842,2)	(2 477,3)	(7 007,1)

* W kosztach usług obcych zostały ujęte koszty outsourcingu zasobów ludzkich i koszty podwykonawców wykorzystywanych w projektach IT w kwocie 863,5 mln PLN w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku, a w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku w kwocie 767,2 mln PLN.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku pozostałe koszty działalności operacyjnej obejmowały przede wszystkim koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych w wysokości 246,9 mln PLN oraz koszty podróży służbowych w wysokości 29,6 mln PLN. W okresie porównywalnym pozostałe koszty operacyjne zawierały głównie koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych w wysokości 239,5 mln PLN oraz koszty podróży służbowych w wysokości 75,8 mln PLN. Spadek kosztów podróży służbowych w stosunku do okresu porównywalnego wynika ze znacznego ograniczenia podróży spowodowanego pandemią COVID-19.

i. Koszty świadczeń na rzecz pracowników

	3 miesiące do	9 miesięcy do	3 miesiące do	9 miesięcy do
	30 września 2020	30 września 2020	30 września 2019	30 września 2019
	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN
Wynagrodzenia	(1 224,0)	(3 626,5)	(1 162,4)	(3 279,5)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(82,8)	(256,8)	(71,4)	(228,2)
Koszty świadczeń emerytalnych	(99,3)	(298,3)	(92,0)	(273,9)
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	(4,9)	(15,5)	(4,3)	(13,2)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(22,7)	(105,2)	(7,7)	(79,0)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(1 433,7)	(4 302,3)	(1 337,8)	(3 873,8)

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym w etatach pobierających wynagrodzenie, tj. zatrudnienie w etatach skorygowane (pomniejszone) o etaty, za które spółki Grupy nie wypłacają wynagrodzenia (np. urlop bezpłatny, urlop macierzyński, inne), z wyłączeniem spółek, których wyniki ujmowane są w pozostałej działalności operacyjnej lub w działalności zaniechanej, natomiast z uwzględnieniem spółek, które dołączyły do Grupy w trakcie okresu sprawozdawczego (skalkulowane proporcjonalnie do okresu ich konsolidacji), wynosi 26 471; w okresie porównywalnym było to 25 373.

Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych pochodzą z programów jakie zostały przyznane pracownikom i członkom kierownictwa spółek z segmentu Formula Systems oraz Asseco International (Grupa ASEE).

5.3. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresach 3 i 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresach porównywalnych kształtowała się następująco:

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 września 2020 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2020 mln PLN	3 miesiące do 30 września 2019 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 mln PLN
Przychody odsetkowe od inwestycji w instrumenty dłużne oraz depozyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie	5,7	11,7	4,7	12,2
Przychody odsetkowe od pozostałych inwestycji w instrumenty dłużne, leasingu oraz należności z tytułu dostaw i usług	0,1	1,4	0,6	1,6
Pozostałe przychody odsetkowe	-	0,2	0,1	0,3
Dodatnie różnice kursowe	3,3	60,3	13,2	21,5
Zyski z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(1,1)*	1,4	0,1	3,7
Zyski z przeszacowania odroczonej i warunkowej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych	-	0,3	-	0,4
Zyski ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	0,2
Zysk z przeszacowania zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych (opcje put)	2,0	7,6	0,2	1,5
Pozostałe przychody finansowe	1,2	1,7	(0,6)*	2,3
Przychody finansowe	11,2	84,6	18,3	43,7
Odwroćenie odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	-	-	0,2	0,2
Przychody finansowe ogółem	11,2	84,6	18,5	43,9

*Ujemne pozycje są wynikiem pomniejszenia przychodów w III kwartale 2019 i 2020

Struktura kosztów finansowych w okresach 3 i 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2020 roku oraz w okresach porównywalnych kształtowała się następująco:

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020	3 miesiące do 30 września 2019 (przekształcone)	9 miesięcy do 30 września 2019 (przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu oraz zobowiązań handlowych	(20,9)	(65,2)	(26,1)	(63,9)
Pozostałe koszty odsetkowe	(6,3)	(12,2)	(3,0)	(7,9)
Ujemne różnice kursowe	(3,5)	(49,7)	(9,0)	(15,8)
Koszty związane z objęciem kontroli nad spółkami zależnymi	(4,3)	(9,9)	(2,1)	(2,6)
Straty z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(0,3)	(3,7)	(5,0)	(7,3)
Straty z przeszacowania odroczonej i warunkowej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych	(3,6)	(8,6)	0,1	(0,9)
Straty z przeszacowania zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych (opcje put)	0,6	(6,0)	(1,5)	(4,5)
Pozostałe koszty finansowe	(7,3)	(14,5)	(1,8)	(6,5)
Koszty finansowe ogółem	(45,6)	(169,8)	(48,4)	(109,4)

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

5.4. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020	3 miesiące do 30 września 2019 (przekształcone)	9 miesięcy do 30 września 2019 (przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(66,4)	(202,5)	(59,0)	(165,6)
Odroczony podatek dochodowy	11,1	33,5	8,3	22,9
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(55,3)	(169,0)	(50,7)	(142,7)

Efektywna stopa podatkowa w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku wyniosła 22,0%, a więc tyle samo co w okresie porównywalnym.

5.5. Zysk przypadający na jedną akcję

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

	3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020	3 miesiące do 30 września 2019	9 miesięcy do 30 września 2019
	Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	83 000 303	83 000 303	83 000 303
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w milionach PLN) za okres sprawozdawczy	90,9	267,7	78,4	238,1
Zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy	1,10	3,23	0,94	2,87

5.6. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W 2020 roku Jednostka Dominująca wypłaciła dywidendę za 2019 rok. Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Asseco Poland S.A., podjętą dnia 27 maja 2020, zysk netto wypracowany w roku obrotowym 2019 w kwocie 206,8 mln PLN został przeznaczony w całości do podziału między Akcjonariuszy, tj. na wypłatę dywidendy. Dodatkowo WZA postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy część środków zgromadzonych na kapitale zapasowym, pochodzących z zysków netto z lat ubiegłych, w kwocie 43 mln PLN. Oznacza to, iż łączna kwota przeznaczona do wypłaty dywidendy wyniosła 249,8 mln PLN, co oznacza dywidendę po 3,01 PLN na jedną akcję. Dzień dywidendy ustalano na dzień 5 czerwca 2020 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 17 czerwca 2020 roku.

W 2019 roku Jednostka Dominująca wypłaciła dywidendę za 2018 rok. Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Asseco Poland S.A., podjętą dnia 26 kwietnia 2019 roku, zysk netto wypracowany w roku obrotowym 2018 w kwocie 166,5 mln PLN został przeznaczony w całości do podziału między Akcjonariuszy, tj. na wypłatę dywidendy. Dodatkowo postanowiono przeznaczyć na wypłatę dywidendy część środków zgromadzonych na kapitale zapasowym, pochodzących z zysków netto z lat ubiegłych w kwocie 88,3 mln PLN. Oznacza to, iż łączna kwota przeznaczona do wypłaty dywidendy wyniosła 254,8 mln PLN, co oznacza dywidendę po 3,07 PLN na jedną akcję. Dzień dywidendy ustalano na dzień 20 maja 2019 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 5 czerwca 2019 roku.

6. Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu

6.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	9 miesięcy do 30 września 2020 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 mln PLN
Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia	822,7	749,1
Zwiększenia stanu, z tytułu:	184,3	174,0
Zakupu i modernizacji	127,7	148,2
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	51,6	18,5
Zakupu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1,6	-
Pozostałe	3,4	7,3
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(124,5)	(114,3)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(117,9)	(101,4)
Utraty kontroli nad spółkami zależnymi	-	(0,1)
Sprzedaży i likwidacji	(5,9)	(7,9)
Odpisu z tytułu utraty wartości	0,3	(1,4)
Pozostałe	(1,0)	(3,5)
Zmiana prezentacji	-	0,1
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	10,0	17,0
Wartość netto środków trwałych na dzień 30 września	892,5	825,9

6.2. Wartości niematerialne

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2020 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	9 miesięcy do 30 września 2020 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 mln PLN
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 1 stycznia (przekształcone)	2 106,5	1 990,2
Zwiększenia stanu, z tytułu:	272,8	248,9
Zakupu i modernizacji	13,2	20,9
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	187,7	154,4
Kosztów realizowanych projektów rozwojowych	71,9	73,6
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(247,7)	(232,1)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(246,5)	(226,9)
Sprzedaży i likwidacji	(1,2)	(2,9)
Utraty kontroli nad podmiotami zależnymi	-	(2,3)
Odpis z tytułu utraty wartości	(1,6)	(1,0)
Zmiana prezentacji	-	(1,1)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	40,5	166,5
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 30 września	2 170,5	2 171,4

6.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana wartości netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	9 miesięcy do 30 września 2020 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 mln PLN
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 1 stycznia	686,6	690,4
Zwiększenia stanu, z tytułu:	157,2	160,5
Zawarcia nowej umowy leasingu	136,9	144,4
Modyfikacji bieżących umów (przedłużenia umowy, zmiana stopy procentowej)	16,9	6,1
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	2,1	10,0
Pozostałe	1,3	-
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(176,5)	(160,4)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(158,6)	(144,9)
Utraty kontroli nad podmiotami zależnymi	-	(0,5)
Przedterminowego zakończenie umowy	(2,0)	(3,6)
Modyfikacji bieżących umów (skrócenia umowy, zmiana stopy procentowej)	(14,3)	(11,3)
Pozostałe	(1,6)	(0,1)
Zmiana prezentacji	-	0,2
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	11,3	48,0
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 30 września	678,6	738,7

6.4. Wartość firmy

Wartość firmy powstała na objęciu kontroli nad jednostkami zależnymi jest na potrzeby testu z tytułu utraty wartości alokowana przez Grupę w następujący sposób:

- do grupy ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne w postaci segmentu, lub
- do poszczególnych jednostek zależnych, lub
- do segmentów zidentyfikowanych w Jednostce Dominującej (tj. segment "Bankowość i Finanse", "Administracja Publiczna" lub "Przedsiębiorstwa").

Zgodnie z zaleceniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i stosowaną w Grupie polityką Zarząd Grupy przeanalizował przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości, w tym przede wszystkim panującą na świecie pandemię COVID-19 oraz dokonał przeglądu budżetów i prognoz finansowych dla poszczególnych segmentów, do których zaalokowana została wartość firmy. W efekcie przeprowadzonej analizy Zarząd uznał, że w odniesieniu do przeważającej większości segmentów operacyjnych wyodrębnionych w Grupie żadna z wymienionych przesłanek nie stanowi podstawy do przeprowadzenia testu śródrocznego, ponieważ biorąc pod uwagę branżę, w której działa Grupa oraz fakt zrealizowania budżetów przez te ośrodki, należy ocenić, że założenia przyjęte w testach przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2019 roku pozostają realistyczne. Dla ośrodków, które nie zrealizowały budżetów dokonano przeglądu założeń przyjętych w testach przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2020 roku. W oparciu o tę analizę stwierdzono, że prognozy przyjęte w testach, a szczególnie opisane w nocie 6.5 skróconego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Asseco za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku, również pozostają aktualne.

W poniższej tabeli zaprezentowano wartość firmy na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku w podziale na segmenty operacyjne:

Wartość firmy	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
	mln PLN	przekształcone mln PLN
Segment Asseco Poland, w tym:	2 260,6	2 260,6
<i>Wartość firmy przypisana do poszczególnych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne</i>	339,1	343,5
Asseco Data Systems S.A.	244,3	244,3
Gladstone Consulting Ltd / GSTN Consulting Sp. z o.o.	36,3	36,3
ZUI Novum Sp. z o.o.	0,3	0,3
SKG S.A. ³⁾	-	4,4
DahliaMatic Sp. z o.o.	54,7	54,7
ComCERT S.A.	3,2	3,2
Eversoft Poland Sp. z o.o.	0,3	0,3
Segmenty operacyjne zidentyfikowane w Jednostce Dominującej	1 921,5	1 917,1
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i Finanse"	890,2	890,2
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	850,3	845,9
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	181,0	181,0
Segment Asseco International, w tym:	1 477,7	1 419,6
Grupa Asseco Central Europe	750,4	732,1
Grupa Asseco South Eastern Europe	592,9	561,1
Asseco Spain S.A.	19,2	18,2
Sintagma UAB ¹⁾	0,7	0,6
Asseco Danmark ²⁾	34,4	32,2
Asseco PST Holding SGPS S.A. (dawniej: Exictos)	67,8	63,8
Tecnologia Sistemas y Aplicaciones (Tecsisa)	12,3	11,6
Segment Formula Systems	1 141,1	881,2
Razem wartość firmy	4 879,4	4 561,4

¹⁾ wartość firmy powstała na nabyciu spółek Sintagma UAB oraz Asseco Lietuva UAB.

²⁾ wartość firmy powstała na nabyciu spółek Asseco Danmark A/S oraz Peak Consulting ApS.

³⁾ w związku z fuzją między Asseco Poland i SKG, wartość firmy SKG została przeniesiona do segmentu „Administracja Publiczna” w Jednostce Dominującej

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji (w tabeli wyszczególniono tylko te pozycje, dla których wystąpiła zmiana):

Wartość firmy wg alokacji po segmentach sprawozdawczych:	Wartość firmy na początek okresu	Objęcia kontroli / Utrata kontroli/ inne zmiany w strukturze	Różnice kursowe	Wartość firmy na koniec okresu
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Segment Asseco International				
Grupa Asseco Central Europe	732,1	-	18,3	750,4
Grupa Asseco South Eastern Europe	561,1	18,1	13,7	592,9
Asseco Spain S.A.	18,2	-	1,0	19,2
Sintagma UAB	0,6	-	0,1	0,7
Asseco Danmark	32,2	-	2,2	34,4
Asseco PST Holding SGPS S.A.	63,8	-	4,0	67,8
Tecnologia Sistemas y Aplicaciones (Tecsisa)	11,6	-	0,7	12,3
Segment Formula Systems				
Grupa Formula	881,2	243,2	16,7	1 141,1

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku wpływ na saldo wartości firmy z konsolidacji miały transakcje opisane poniżej (dotyczące okresu od 1 lipca do 30 września 2020 roku) oraz transakcje opisane w nocie 6.4. w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (dotyczące okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku).

Kwoty w walutach obcych w poniższych tabelach, dotyczących indywidualnych nabyć, zostały przeliczone na złote polskie po kursach z dnia nabycia, natomiast w zbiorczej tabeli ruchów powyżej do przeliczenia zmian wartości firmy na złote polskie zastosowano średni kurs za okres sprawozdawczy.

i. Nabycie spółki Mobisoft przez Grupę Magic

W dniu 1 lipca 2020 roku spółka Magic Software Enterprise LTD nabyła 70% udziałów w spółce Mobisoft LTD z siedzibą w Izraelu. Cena nabycia wyniosła 6,1 mln ILS (7,0 mln PLN).

W ramach rozliczenia nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny zapłaconej nad wartością nabytych aktywów netto w kwocie 5,2 mln ILS (6,0 mln PLN) na wartości niematerialne i utworzyła rezerwę na podatek odroczony w wysokości 1,2 mln ILS (1,4 mln PLN), a pozostała wartość, tj. 3,7 mln ILS (4,2 mln PLN) została zaalokowana na wartość firmy.

Na dzień 30 września 2020 roku proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki zaprezentowana poniżej może ulec zmianie. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco (wartości przeliczone kursem PLN/ILS na dzień nabycia):

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln ILS	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	0,4	0,5
Wartości niematerialne (w tym zidentyfikowane w ramach rozliczenia nabycia (PPA))	5,2	6,0
Należności z tytułu dostaw i usług	2,1	2,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,4	0,5
Razem aktywa	8,1	9,4
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,6	0,7
Zobowiązania budżetowe	0,5	0,6
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1,2	1,4
Razem zobowiązania	2,3	2,7
Wartość aktywów netto	5,8	6,7
Wartość udziałów niekontrolujących	3,4	3,9
Nabywany procent kapitału zakładowego	70%	70%
Cena nabycia	6,1	7,0
Wartość firmy na dzień nabycia	3,7	4,2

ii. Nabycie spółki Gestetnertec Ltd. przez Grupę Matrix

W dniu 9 lipca 2020 roku spółka Matrix IT Integration & Infrastructure Ltd nabyła 51% udziałów w spółce Gestetnertec Ltd z siedzibą w Izraelu. Cena nabycia wyniosła 114,5 mln ILS (124 mln PLN), z czego 49,9 mln ILS (54,0 mln PLN) zostało zapłacone gotówką.

Całość udziałów niekontrolujących objęta jest opcją put i są one ujemowane przy zastosowaniu metody oczekiwanego nabycia. Wartość opcji put w wysokości 64,6 mln ILS (70,0 mln PLN) została ujęta w cenie nabycia, a saldo udziałów niekontrolujących wynosi 0.

W ramach rozliczenia nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny zapłaconej nad wartością nabytych aktywów netto w kwocie 54,3 mln ILS (58,8 mln PLN) na wartości niematerialne i utworzyła rezerwę na podatek odroczony w wysokości 12,5 mln ILS (13,5 mln PLN), a pozostała wartość, tj. 51,4 mln ILS (55,7 mln PLN) została zaalokowana na wartość firmy.

Na dzień 30 września 2020 roku proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki zaprezentowana poniżej może ulec zmianie. Wartość tymczasowa

możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco (wartości przeliczone kursem PLN/ILS na dzień nabycia):

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln ILS	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	23,0	24,9
Wartości niematerialne (w tym zidentyfikowane w ramach rozliczenia nabycia (PPA))	54,6	59,1
Należności handlowe	23,5	25,5
Zapasy	14,6	15,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18,3	19,8
Pozostałe aktywa	4,8	5,2
Razem aktywa	138,8	150,3
Nabywane zobowiązania		
Kredyty i pożyczki	36,5	39,5
Zobowiązania handlowe	8,0	8,7
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów	10,6	11,5
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	12,5	13,5
Pozostałe zobowiązania	7,6	8,2
Razem zobowiązania	75,2	81,4
Wartość aktywów netto	63,6	68,9
Wartość udziałów niekontrolujących (tylko wewnętrznych w ramach grupy Gestetnertec)	0,5	0,5
Nabywany procent kapitału zakładowego	51%	51%
Cena nabycia	114,5	124,0
Wartość firmy na dzień nabycia	51,4	55,7

iii. Nabycie spółki Gastrobit GRC Grupa d.o.o. przez Grupę ASEE

W dniu 23 lipca 2020 roku spółka Payten d.o.o. Zagreb zawarła umowę nabycia 100% udziałów spółki Gastrobit - GRC Grupa d.o.o. („Gastrobit”), z siedzibą w Chorwacji. Cena transakcyjna wynosiła 2,3 mln EUR, z czego 1,2 mln EUR stanowi płatność warunkową zależną od przyszłych wyników nabywanej spółki.

Na dzień 30 września 2020 roku proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Gastrobit zaprezentowana poniżej może ulec zmianie.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Gastrobit na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco (wartości przeliczone kursem PLN/HRK na dzień nabycia):

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln PLN
Nabywane aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	0,7
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	0,9
Należności handlowe	0,2
Zapasy	0,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,8
Razem aktywa	3,0
Nabywane zobowiązania	
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,9
Zobowiązania budżetowe	0,4
Pozostałe zobowiązania	0,3
Razem zobowiązania	1,6
Wartość aktywów netto	1,4
Wartość udziałów niekontrolujących	-
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%
Cena nabycia	10,0
Wartość firmy na dzień nabycia	8,6

iv. Nabywanie grupy Delphi Technology przez Grupę Sapiens

W dniu 27 lipca 2020 roku spółka Sapiens Technologies (1982) Ltd nabyła 100% udziałów w grupie Delphi Technology siedzibą w Stanach Zjednoczonych. Cena nabycia wyniosła 19,6 mln USD (73,8 mln PLN).

W ramach tymczasowego rozliczenia nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny zapłaconej nad wartością nabytych aktywów netto na wartości niematerialne (4,4 mln USD, tj. 16,6 mln PLN), a pozostałą część, tj. 15,6 mln USD (58,7 mln PLN) na wartość firmy.

Na dzień 30 września 2020 roku proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. W związku z tym wartość firmy rozpoznana na nabyciu może ulec zmianie w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką. Wartości tymczasowe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień nabycia przedstawiają się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln USD	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	0,3	1,1
Wartości niematerialne (w tym zidentyfikowane w ramach rozliczenia nabycia (PPA))	4,4	16,6
Należności z tytułu dostaw i usług	2,9	10,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6,3	23,7
Pozostałe aktywa	2,5	9,5
Razem aktywa	16,4	61,8
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,1	0,4
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1,5	5,6
Rezerwy	2,7	10,2
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,1	0,4
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	8,0	30,1
Razem zobowiązania	12,4	46,7
Wartość aktywów netto	4,0	15,1
Wartość udziałów niekontrolujących	-	-
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%
Cena nabycia	19,6	73,8
Wartość firmy na dzień nabycia	15,6	58,7

v. Nabywanie spółki Stockell Information systems Inc. przez Grupę Magic

W dniu 1 września 2020 roku grupa Magic nabyła 100% udziałów w spółce Stockell Information Systems Inc z siedzibą w USA. Cena nabycia wyniosła 7,7 mln USD (28,3 mln PLN).

W ramach rozliczenia nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny zapłaconej nad wartością nabytych aktywów netto w kwocie 3,6 mln USD (13,2 mln PLN) na wartości niematerialne i utworzyła rezerwę na podatek odroczoney w wysokości 1,3 mln USD (4,8 mln PLN), a pozostała wartość, tj. 4,5 mln USD (16,5 mln PLN) została zaalokowana na wartość firmy.

Na dzień 30 września 2020 roku proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki zaprezentowana poniżej może ulec zmianie. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco (wartości przeliczone kursem PLN/USD na dzień nabycia):

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln USD	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln PLN
Nabywane aktywa		
Wartości niematerialne (w tym zidentyfikowane w ramach rozliczenia nabycia (PPA))	3,6	13,2
Należności z tytułu dostaw i usług	2,8	10,3
Pozostałe aktywa	0,1	0,4
Razem aktywa	6,5	23,9
Nabywane zobowiązania		

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów	1,0	3,7
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1,3	4,8
Pozostałe zobowiązania	1,0	3,6
Razem zobowiązania	3,3	12,1
Wartość aktywów netto	3,2	11,8
Wartość udziałów niekontrolujących	-	-
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%
Cena nabycia	7,7	28,3
Wartość firmy na dzień nabycia	4,5	16,5

vi. Rozliczenie nabycia spółki OnTarget

Jak opisano w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, w dniu 28 lutego 2019 spółka Magic Software Enterprises Ltd. (spółka z Grupy Formula-Magic) nabyła 100% udziałów w spółce OnTarget Group Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych. Cena nabycia wyniosła 12,5 mln USD (47,3 mln PLN), z czego 6,0 mln USD (22,6 mln PLN) zostało zapłacone gotówką, a pozostała część stanowi płatność odroczoną, której część kwoty uzależniona jest od wyników operacyjnych spółki.

W ramach finalnego rozliczenia nabycia Grupa zaalokowała nadwyżkę ceny zapłaconej nad wartością nabytych aktywów netto w kwocie 3,6 mln USD (13,6 mln PLN) na wartości niematerialne oraz utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2,2 mln USD (8,3 mln PLN), a pozostała wartość, tj. 9,4 mln USD (35,6 mln PLN) została zaalokowana na wartość firmy.

Proces alokacji ceny nabycia został przez Grupę zakończony w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku. Wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień nabycia przedstawiają się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln USD	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln PLN	Wartości godziwe na dzień nabycia mln USD	Wartości godziwe na dzień nabycia mln PLN
Nabywane aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	0,1	0,4	0,1	0,4
Wartości niematerialne (w tym zidentyfikowane w ramach rozliczenia nabycia (PPA))	6,6	25,0	4,9	18,5
Należności z tytułu dostaw i usług	2,3	8,7	2,3	8,7
Pozostałe aktywa	0,1	0,4	0,1	0,4
Razem aktywa	9,1	34,5	7,4	28,0
Nabywane zobowiązania				
Kredyty i pożyczki	0,3	1,1	0,3	1,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1,5	5,8	1,5	5,8
Pozostałe zobowiązania	0,3	1,1	0,3	1,1
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1,7	6,4	2,2	8,3
Razem zobowiązania	3,8	14,4	4,3	16,3
Wartość aktywów netto	5,3	20,1	3,1	11,7
Wartość udziałów niekontrolujących	-	-	-	-
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%	100%	100%
Cena nabycia	14,9	56,4	12,5	47,3
Wartość firmy na dzień nabycia	9,6	36,3	9,4	35,6

vii. Pozostałe zmiany alokacji ceny nabycia i rozliczenia nabycia

Zmiany alokacji ceny nabycia spółek SONET spółność s.r.o. z oraz SONET Slovakia s.r.o., spółki Monri Group d.o.o. oraz rozliczenie nabycia spółek Unique i Tecsisa zostały przedstawione w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Asseco za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku.

6.5. Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Podstawowe dane finansowe dotyczące inwestycji w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności zostały przedstawione w tabeli poniżej.

Dane jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
	mIn PLN	mIn PLN
Aktywa trwałe	315,4	251,2
Aktywa obrotowe	253,8	246,8
Zobowiązania długoterminowe	128,3	79,2
Zobowiązania krótkoterminowe	168,1	170,1
Aktywa netto	272,8	248,7
Wartość bilansowa inwestycji	152,3	145,0

Dane jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	9 miesięcy do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2019
	mIn PLN	mIn PLN
Przychody	316,1	301,0
Zysk operacyjny	(2,3)	1,9
Zysk/Strata netto	0,9	4,8
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	(2,9)	1,8

Pozostałe dochody całkowite jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć są nieistotne z punktu widzenia Grupy.

Największą jednostką spośród jednostek konsolidowanych metodą praw własności jest pozostająca pod wspólną kontrolą spółka TSG IT Advanced Systems Ltd. (segment Grupa Formula). Pośród pozostałych spółek największe pod kątem wartości bilansowej inwestycji są: Nextbank Software Sp. z o.o. oraz Cyber Defense Africa (segment Asseco Poland) oraz Galvaniho 5, s.r.o. i Prvni Certifikacni Autorita a.s., (obie z Grupy ACE, segment Asseco International).

6.6. Jednostki z istotnymi udziałami niekontrolującymi

W punkcie 3. niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaprezentowano informacje dotyczące jednostek, w których Grupa posiada mniej niż 100% udziału w kapitale zakładowym, wraz ze wskazaniem nazw tych jednostek, kraju, w którym są one zarejestrowane oraz informacją o udziale Grupy w ich kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu.

W ocenie Zarządu, jednostkami z indywidualnie istotnymi udziałami niekontrolującymi są: Grupa Matrix IT Ltd, Grupa Magic Software Enterprises Ltd, Grupa Sapiens International Corp. NV, Grupa Asseco South Eastern Europe S.A. oraz Grupa Asseco Central Europe, w skład której wchodzi m.in. Asseco Business Solutions. W przypadku pozostałych jednostek z udziałami niekontrolującymi, wartość indywidualnego udziału niekontrolującego nie przekraczała 2% wartości salda udziałów niekontrolujących, tym samym nie zostały one uznane za jednostki z istotnymi udziałami niekontrolującymi.

W poniższych tabelach zaprezentowano wybrane dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz na dzień 30 września 2020 roku i odpowiednie okresy porównawcze dotyczące jednostek, w których występuje indywidualnie istotny udział niekontrolujący. Dane te zaprezentowane są przed korektami konsolidacyjnymi, w tym wyłączeniami wzajemnymi.

Udział procentowy udziałów niekontrolujących	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Matrix IT Ltd *	87,45%	87,61%
Magic Software Enterprises Ltd *	88,36%	88,50%
Sapiens International Corp. NV *	87,88%	87,85%
Grupa ASEE	48,94%	48,94%
Grupa ACE	8,67%	8,67%

*Udział procentowy udziałów niekontrolujących uwzględniający udziały bezpośrednie w spółce Formula Systems (1985) oraz udziały pośrednie, odpowiednio w spółce Matrix IT Ltd, Magic Software Enterprises Ltd oraz Sapiens International Corp. NV.

Nazwa Grupy	Wartość bilansowa udziałów niekontrolujących*	
	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Grupa Formula**	1 738,1	1 611,3
Grupa ASEE	425,4	394,6
Grupa ACE (w tym ABS)	202,7	210,0
Pozostałe indywidualnie nieistotne	6,4	3,0
Razem	2 372,6	2 218,9

*Wartości bilansowe udziałów niekontrolujących przedstawiają wartość skorygowaną o przyznane opcje PUT udzielone akcjonariuszom/udziałowcom mniejszościowym.

** Wartość udziałów niekontrolujących Grupy Formula zawiera między innymi wartość udziałów niekontrolujących Grupy Matrix IT Ltd, Magic Software Enterprises Ltd oraz Sapiens International Corp. NV.

Nazwa Grupy	Wynik przynależny dla udziałów niekontrolujących 9 miesięcy do		Dywidendy wypłacone do udziałów niekontrolujących 9 miesięcy do	
	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku	30 września 2020 roku	30 września 2019 roku
Matrix IT Ltd	119,2	101,2	(77,9)	(58,6)
Magic Software Enterprises Ltd	65,2	54,6	(41,1)	(39,9)
Sapiens International Corp. NV	65,0	45,0	(14,5)	(21,2)
Grupa ASEE	41,1	30,7	(19,5)	(13,7)
Grupa ACE (w tym ABS)	30,8	30,2	(37,3)	(33,7)
Pozostałe indywidualnie nieistotne	6,8	8,0	(76,3)	(49,6)
Razem	328,1	269,7	(266,6)	(216,7)

	Matrix IT Ltd	Magic Software Enterprises Ltd	Sapiens International Corp. NV	Grupa ASEE	Grupa ACE
30 września 2020 roku					
Aktywa trwałe	1 451,7	863,8	1 313,4	810,2	859,0
Aktywa obrotowe	2 019,5	741,5	878,3	425,6	529,7
<i>w tym środki pieniężne</i>	<i>607,7</i>	<i>306,9</i>	<i>509,0</i>	<i>179,5</i>	<i>142,5</i>
Zobowiązania długoterminowe	1 005,6	254,3	654,4	118,1	160,5
Zobowiązania krótkoterminowe	1 596,3	348,0	569,1	253,4	411,4
31 grudnia 2019 roku					
Aktywa trwałe	1 306,1	757,5	1 160,9	782,9	856,1
Aktywa obrotowe	1 948,2	770,5	635,7	468,5	511,6
<i>w tym środki pieniężne</i>	<i>504,7</i>	<i>311,1</i>	<i>251,8</i>	<i>199,7</i>	<i>157,1</i>
Zobowiązania długoterminowe	794,9	189,7	479,8	124,0	154,7
Zobowiązania krótkoterminowe	1 645,6	336,0	468,6	325,7	413,2

	Matrix IT Ltd	Magic Software Enterprises Ltd	Sapiens International Corp. NV	Grupa ASEE	Grupa ACE
Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020					
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	398,3	192,4	256,0	126,2	122,6
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(71,6)	(62,0)	(83,0)	(40,4)	(5,8)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(176,8)	(119,8)	145,0	(84,0)	(109,7)
Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019					
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	220,2	136,5	214,6	68,1	115,0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(128,3)	(86,8)	(55,3)	(65,9)	(26,7)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	51,3	(79,3)	(105,4)	(15,5)	(128,8)

6.7. Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku poza należnościami i środkami pieniężnymi opisanymi w innych notach Grupa posiadała również zaprezentowane w tabeli poniżej pozostałe aktywa finansowe.

	30 września 2020 roku		31 grudnia 2019 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:				
Kontrakty forward na waluty	1,9	0,9	5,2	1,4
Obligacje korporacyjne i skarbowe	4,6	-	4,2	-
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	1,6	0,1	0,8	0,1
Pozostałe aktywa	6,5	-	6,1	-
	14,6	1,0	16,3	1,5
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite, w tym:				
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	10,1	3,7	10,1	-
Obligacje korporacyjne	-	-	-	20,8
Pozostałe	0,1	-	-	86,9
	10,2	3,7	10,1	107,7
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:				
Weksle	-	2,1	-	11,8
Pozostałe instrumenty dłużne	4,9	0,1	4,9	0,1
Pożyczki, w tym:				
udzielone podmiotom powiązanym	13,3	4,5	12,3	3,2
udzielone pracownikom	0,9	2,4	1,1	2,6
udzielone pozostałym podmiotom	76,4	21,0	93,0	18,5
Lokaty terminowe	4,7	18,9	4,5	49,4
	100,2	49,0	115,8	85,6
Razem	125,0	53,7	142,2	194,8

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku w Grupie nie dokonano zmian w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość godziwa aktywów finansowych nie odbiegała istotnie od ich wartości księgowej.

Na dzień 30 września 2020 roku	Wartość bilansowa mIn PLN	Poziom 1 ⁱ⁾ mIn PLN	Poziom 2 ⁱⁱ⁾ mIn PLN	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾ mIn PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy				
Kontrakty forward na waluty	2,8	-	2,8	-
Obligacje korporacyjne i skarbowe	4,6	4,6	-	-
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	1,7	1,7	-	-
Pozostałe aktywa	6,5	-	6,5	-
Razem	15,6	6,3	9,3	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite				
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	13,8	-	-	13,8
Obligacje korporacyjne	0,1	-	-	0,1
Razem	13,9	-	-	13,9

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku	Wartość bilansowa mln PLN	Poziom 1 ⁱ⁾ mln PLN	Poziom 2 ⁱⁱ⁾ mln PLN	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾ mln PLN
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy				
Kontrakty forward na waluty	6,6	-	6,6	-
Obligacje korporacyjne i skarbowe	4,2	4,2	-	-
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	0,9	0,9	-	-
Pozostałe aktywa	6,1	-	6,1	-
Razem	17,8	5,1	12,7	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite				
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	10,1	-	-	10,1
Obligacje korporacyjne i skarbowe	20,8	-	20,8	-
Pozostałe	86,9	-	-	86,9
Razem	117,8	-	20,8	97,0

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

6.8. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

	30 września 2020 roku		31 grudnia 2019 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Przedpłacone usługi, w tym:	68,3	214,4	68,2	203,5
<i>usługi serwisowe i opłaty licencyjne</i>	66,8	168,7	66,2	164,2
<i>czynsze</i>	-	2,3	0,1	2,5
<i>ubezpieczenia</i>	0,3	8,5	0,2	5,4
<i>inne usługi</i>	1,2	34,9	1,7	31,4
Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów	-	28,3	0,2	20,5
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,3	25,1	-	18,9
Razem	68,6	267,8	68,4	242,9

6.9. Należności oraz aktywa z tytułu umów z klientami

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda należności oraz salda aktywów z tytułu umów na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

	30 września 2020 roku		31 grudnia 2019 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:				
Należności zafakturowane	5,0	2 103,9	8,8	2 233,1
od jednostek powiązanych	-	12,0	-	19,0
od jednostek pozostałych	5,0	2 091,9	8,8	2 214,1
Należności niezafakturowane	1,0	612,2	2,6	474,9
od jednostek powiązanych	-	8,9	-	7,0
od jednostek pozostałych	1,0	603,3	2,6	467,9
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-	9,6	-	8,8
od jednostek powiązanych	-	-	-	-
od jednostek pozostałych	-	9,6	-	8,8
Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	(100,2)	-	(84,4)

Razem należności z tytułu dostaw i usług	6,0	2 625,5	11,4	2 632,4
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	65,2	-	71,5
Należności budżetowe	-	30,1	-	34,5
Podatek VAT	-	19,4	-	19,5
Pozostałe	-	10,7	-	15,0
Pozostałe należności	73,5	60,5	98,9	73,4
Inne należności	73,5	72,3	98,9	87,3
Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne (-)	-	(11,8)	-	(13,9)
Razem należności	79,5	2 781,3	110,3	2 811,8

Aktywa z tytułu umów z klientami wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeniowych w stosunku do wystawionych faktur.

	30 września 2020 roku		31 grudnia 2019 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Aktywa z tytułu umów z klientami				
od jednostek powiązanych	-	16,5	-	0,3
od jednostek pozostałych	-	331,4	-	212,3
Razem aktywa z tytułu umów z klientami	-	347,9	-	212,6

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w punkcie 6.19 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Zdaniem kierownictwa Grupy, na dzień 30 września 2020 roku nie istnieje potrzeba dodatkowego odpisu na oczekiwane straty kredytowe. W związku z panującą w Polsce i na świecie sytuacją związaną z epidemią COVID 19 Grupa wdrożyła jednak proces jeszcze dokładniejszego monitorowania swoich należności oraz zintensyfikowała standardowe procedury windykacyjne. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie stwierdzono jednak przesłanek do tego, aby zwiększać odpis na oczekiwane straty kredytowe ani też zmieniać politykę Grupy w tym zakresie.

Zmiany wartości odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie porównywalnym zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	9 miesięcy do 30 września 2020 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 mln PLN
Odpis na dzień 1 stycznia	(84,4)	(76,4)
Utworzenie w trakcie okresu sprawozdawczego	(37,1)	(27,1)
Wykorzystanie w trakcie okresu sprawozdawczego	9,1	3,1
Rozwiązanie w trakcie okresu sprawozdawczego	16,7	19,5
Nabycie jednostek zależnych	(2,7)	(2,6)
Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	-	0,2
Różnice kursowe	(1,8)	(3,0)
Odpis na koniec prezentowanego okresu	(100,2)	(86,3)

6.10. Zapasy

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda zapasów na dzień 30 września 2020 roku oraz w okresie porównywalnym:

Zapasy	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019
	mln PLN	mln PLN
Sprzęt komputerowy, licencje obce oraz pozostałe towary do odsprzedaży	169,1	126,6
Sprzęt komputerowy, części zamienne oraz inne materiały utrzymywane w celu realizacji usług serwisowych/utrzymaniowych	18,3	16,0
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(24,5)	(20,0)
Razem	162,9	122,6

Zmiany wartości odpisu aktualizującego zapasy w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie porównywalnym zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Odpis aktualizujący wartość zapasów	9 miesięcy do 30 września 2020 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 mln PLN
Odpis na dzień 1 stycznia	(20,0)	(18,2)
Utworzenie w trakcie okresu sprawozdawczego	(5,1)	(3,6)
Wykorzystanie w trakcie okresu sprawozdawczego	1,5	0,8
Rozwiązanie w trakcie okresu sprawozdawczego	1,7	3,3
Nabycie jednostek zależnych/Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	(1,1)	(1,9)
Różnice kursowe	(1,5)	(0,2)
Odpis na koniec prezentowanego okresu	(24,5)	(19,8)

6.11. Środki pieniężne

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda środków pieniężnych na dzień 30 września 2020 roku oraz w okresie porównywalnym:

	30 września 2020 roku mln PLN	31 grudnia 2019 roku mln PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	2 005,6	1 528,7
Środki zgromadzone na rachunkach dotyczących split payment	3,4	8,5
Środki pieniężne w kasie	0,7	0,5
Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	382,2	615,1
Pozostałe ekwiwalenty środków pieniężnych	0,8	0,7
Razem saldo środków pieniężnych wykazanych w bilansie	2 392,7	2 153,5
Odsetki naliczone od środków pieniężnych	-	0,1
Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością	(26,9)	(35,4)
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	2 365,8	2 118,2

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.

6.12. Zobowiązania z tytułu leasingu

Na dzień 30 września 2020 roku przedmiotem umów leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą, były:

- budynki biurowe,
- samochody,

- sprzęt IT i inne aktywa.

W poniższej tabeli zaprezentowano saldo zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Zobowiązania z tytułu leasingu	30 września 2020 roku		31 grudnia 2019 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN
Leasing nieruchomości	462,6	156,3	436,1	193,2
Leasing środków transportu	34,8	17,6	29,7	18,4
Leasing sprzętu IT i pozostałych aktywów	3,8	4,5	6,5	5,1
Razem	501,2	178,4	472,3	216,7

6.13. Kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

Zadłużenie Grupy na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku zostało przedstawione w tabeli poniżej.

	30 września 2020 roku		31 grudnia 2019 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN
Kredyty bankowe	846,0	431,7	696,3	457,1
- w rachunku bieżącym	-	79,0	-	147,5
- nieodnawialne	846,0	352,7	696,3	309,6
Obligacje i inne papiery dłużne	795,6	272,0	666,4	228,8
Pożyczki	2,4	3,6	3,5	3,5
Razem	1 644,0	707,3	1 366,2	689,4

Łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2020 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz emisji papierów dłużnych wyniosło 2 351,3 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2019 roku była to kwota 2 055,6 mln PLN. Wzrost ogólnego zadłużenia dotyczy w głównej mierze Segmentu Formula Systems i wynika z zaciągnięcia kredytów w Grupie Matrix IT.

Kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku zostały przedstawione w tabelach poniżej.

Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Wartość zadłużenia na dzień 30 września 2020 roku mIn PLN	Maksymalna wysokość zadłużenia mIn PLN	Wartość niewykorzystanych linii kredytowych mIn PLN
EUR	Eonia + marża	-	34,8	34,8
	Euribor + marża	9,7	127,1	117,4
	Stała stopa %	9,6	34,3	24,7
NIS	Prime (Izrael) + marża	56,9	n/d*	n/d*
PLN	Wibor + marża	-	486,0	486,0
	Stała stopa %	-	204,0	204,0
HUF	Bubor + marża	2,6	3,7	1,1
CHF	Stała stopa %	-	0,8	0,8
COP	Stała stopa %	0,2	0,2	-
		79,0	890,9	868,8

*Wartość zadłużenia w rachunku bieżącym w wysokości 56,9 mln PLN dotyczy w całości grupy Matrix IT. W grupie Matrix IT limity na produkty kredytowe są w poszczególnych bankach negocjowane zbiorczo (tj. łącznie na kredyty w rachunku bieżącym oraz kredyty nieodnawialne), a łączny limit na wszystkie produkty kredytowe na dzień 30 września 2020 wynosił 1 474 mln NIS (1 655,9 mln PLN).

Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Wartość zadłużenia na dzień 31 grudnia 2019 roku mln PLN	Maksymalna wysokość zadłużenia mln PLN	Wartość niewykorzystanych linii kredytowych mln PLN
EUR	Eonia + marża	4,2	15,7	11,5
	Euribor + marża	14,5	96,3	81,8
	Stała stopa %	6,7	35,3	28,6
NIS	Prime (Izrael) + marża	115,2	115,2	-
PLN	Wibor + marża	-	428,1	428,1
	Stała stopa %	-	150,0	150,0
MKD	Stała stopa %	-	0,2	0,2
USD	Stała stopa %	2,6	2,6	-
HUF	Bubor + marża	4,1	4,1	-
TRY	Stała stopa %	0,1	0,1	-
COP	Stała stopa %	0,1	0,1	-
		147,5	847,7	700,2

Kredyty nieodnawialne na dzień 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	30 września 2020 roku		31 grudnia 2019 roku	
		Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
EUR	Euribor + marża	26,5	24,8	25,7	28,6
	Stała stopa %	74,7	44,3	43,3	28,1
HRK/EUR	Euribor + marża	-	-	10,9	3,1
	Stała stopa %	-	-	2,6	1,7
NIS	Stała stopa %	731,0	278,0	613,3	248,0
USD	Stała stopa %	0,1	-	0,2	-
JVP	Stała stopa %	0,3	-	0,3	-
COP	Stała stopa %	-	-	-	0,1
HUF	Bubor + marża	0,1	1,6	-	-
CHF	Stała stopa %	-	0,7	-	-
CZK	Stała stopa %	13,3	3,3	-	-
		846,0	352,7	696,3	309,6

Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji i innych papierów dłużnych w Grupie pochodzi z trzech spółek: Formula Systems, Sapiens International oraz Matrix IT i zostało zaprezentowane w tabeli poniżej:

Spółka	Podział na krótko- i długoterminowe	Seria	30 września 2020 mln PLN	31 grudnia 2019 mln PLN	Efektywna stopa procentowa	Waluta
Formula Systems	część długoterminowa	Seria A	116,8	152,6	2,38%	NIS
		Seria C	297,3	290,4	2,53%	NIS
	część krótkoterminowa	Seria A	39,5	40,0	2,38%	NIS
		Seria C	39,6	36,9	2,53%	NIS
Razem Formula Systems			493,2	519,9		
Sapiens International	część długoterminowa	Seria B	381,5	223,4	3,69%	NIS/USD
	część krótkoterminowa	Seria B	80,5	42,0	3,69%	NIS/USD
Razem Sapiens International			462,0	265,4		
Matrix IT	część krótkoterminowa	n/d	112,4	109,9	Prime (Izrael) + marża	NIS
Razem Matrix IT			112,4	109,9		
Razem obligacje i papiery dłużne			1 067,6	895,2		

Pożyczki otrzymane na dzień 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	30 września 2020 roku		31 grudnia 2019 roku	
			Długoterminowe mIn PLN	Krótkoterminowe mIn PLN	Długoterminowe mIn PLN	Krótkoterminowe mIn PLN
EUR	Stała stopa %	I kwartał 2020	-	-	0,1	-
		II kwartał 2020	-	-	-	0,3
		IV kwartał 2020	-	0,1	0,5	-
		2021	0,1	1,0	0,6	0,3
		2022	0,9	0,5	1,5	0,4
		2023	0,3	0,2		
		2030	0,9	-	0,8	-
NIS	Stała stopa %	III kwartał 2020	-	1,8	-	2,1
UZS	Libor + marża	nieokreślony	0,2	-	-	0,2
CZK	stała stopa %	2021	-	-	-	0,1
		2022	-	-	-	0,1
			2,4	3,6	3,5	3,5

Aktywa zabezpieczające linie kredytowe:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów		Kwota wykorzystanego kredytu zabezpieczonego aktywami	
	30 września 2020	31 grudnia 2019	30 września 2020	31 grudnia 2019
	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN
Grunty i budynki	85,5	110,2	26,3	2,1
Pozostałe środki trwałe	7,6	8,2	-	4,5
Inwestycje długoterminowe	1 889,2	1 683,6	505,7	583,5
Inne aktywa finansowe	3,0	3,0	1,8	1,8
Zapasy	3,4	2,5	4,8	-
Należności bieżące i przyszłe	2,8	47,0	49,0	4,0
Razem	1 991,5	1 854,5	587,6	595,9

Do części kredytów w bankach polskich, słowackich i izraelskich przypisano tzw. kowenanty, czyli obowiązek utrzymywania zdefiniowanych wskaźników finansowych na wymaganym przez bank poziomie. Wskaźniki dotyczą poziomu zadłużenia, np. stosunku zadłużenia do zysku EBITDA lub zadłużenia do kapitałów własnych, bądź uzyskiwania oczekiwanych wyników operacyjnych. W sytuacji, gdy dana spółka posiadająca tak obwarowany kredyt przestanie spełniać wymienione wymogi, bank stosuje sankcję w postaci podwyższenia marży kredytu. Jeśli bank uzna, że nowy poziom wskaźnika jest nie do zaakceptowania może, w niektórych przypadkach, zaspokoić się z posiadanych zabezpieczeń. Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku żadna ze spółek Grupy Asseco nie naruszyła wymogów zdefiniowanych w umowach kredytowych.

Wartość godziwa zobowiązań finansowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku w Grupie nie wystąpiły przesunięcia w pozycjach zadłużenia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej. Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość godziwa kredytów i emisji papierów wartościowych nie odbiegała istotnie od ich wartości księgowej.

Na dzień 30 września 2020 roku	Wartość bilansowa mln PLN	Poziom 1 ⁱ⁾ mln PLN	Poziom 2 ⁱⁱ⁾ mln PLN	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾ mln PLN
Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych				
Kredyty bankowe	1 277,7	-	-	1 277,7
- w rachunku bieżącym	79,0	-	-	79,0
- nieodnawialne	1 198,7	-	-	1 198,7
Obligacje i inne papiery dłużne	1 067,6	955,2	112,4	-
Pożyczki	6,0	-	-	6,0
Razem	2 351,3	955,2	112,4	1 283,7

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku	Wartość bilansowa mln PLN	Poziom 1 ⁱ⁾ mln PLN	Poziom 2 ⁱⁱ⁾ mln PLN	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾ mln PLN
Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych				
Kredyty bankowe	1 153,4	-	-	1 153,4
- w rachunku bieżącym	147,5	-	-	147,5
- nieodnawialne	1 005,9	-	-	1 005,9
Obligacje i inne papiery dłużne	895,2	785,3	109,9	-
Pożyczki	7,0	-	-	7,0
Razem	2 055,6	785,3	109,9	1 160,4

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

6.14. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	30 września 2020 roku		31 grudnia 2019 roku przekształcone	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	-	4,3	-	22,3
Zobowiązania z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny	70,6	68,2	71,4	61,3
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put)	182,2	204,8	159,4	181,4
Pozostałe zobowiązania finansowe	2,6	0,7	3,8	0,1
	255,4	278,0	234,6	265,1

Zobowiązania z tytułu dywidend na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku to zobowiązania do wypłaty dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących spółek zależnych lub pośrednio zależnych od Jednostki Dominującej.

Na dzień 30 września 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku, Grupa posiadała szacunkowe zobowiązania z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiety kontrolne akcji/udziałów. Wartość powyższych zobowiązań została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowach nabycia pakietu kontrolnego, zazwyczaj iloczynu zysku spółki za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika. W poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązanie z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Zobowiązania z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku <i>przekształcone</i>
	mln PLN	mln PLN
Zobowiązania wynikające z akwizycji dokonanych przez Asseco Poland S.A. na rynku międzynarodowym	2,6	6,9
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach segmentu Asseco International	36,7	34,8
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach segmentu Formula Systems	99,5	91,0
	138,8	132,7

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiadała zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (opcje put). Wartość niniejszych zobowiązań została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowach opcyjnych, jakie Grupa przyznała udziałowcom niekontrolującym, tj. iloczynu zysku spółki za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika.

W poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązania z tytułu opcji dla udziałowców niekontrolujących spółek na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put)	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
	mln PLN	mln PLN
Zobowiązania spółek z segmentu Asseco Poland	-	-
Zobowiązania spółek z segmentu Asseco International	131,7	133,2
Zobowiązania spółek z segmentu Formula Systems	255,3	207,6
	387,0	340,8

Na dzień 30 września 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość godziwa zobowiązań finansowych nie odbiegała istotnie od ich wartości księgowej.

Na dzień 30 września 2020 roku	Wartość bilansowa	Poziom 1 ⁱ⁾	Poziom 2 ⁱⁱ⁾	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Zobowiązania finansowe				
zobowiązanie do wypłaty dywidendy	4,3	-	-	4,3
zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny	138,8	-	-	138,8
zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (put options)	387,0	-	-	387,0
pozostałe zobowiązania finansowe	3,3	-	3,3	-
Razem	533,4	-	3,3	530,1

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku <i>przekształcone</i>	Wartość bilansowa	Poziom 1 ⁱ⁾	Poziom 2 ⁱⁱ⁾	Poziom 3 ⁱⁱⁱ⁾
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Zobowiązania finansowe				
zobowiązanie do wypłaty dywidendy	22,3	-	-	22,3
zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny	132,7	-	-	132,7
zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (put options)	340,8	-	-	340,8
pozostałe zobowiązania finansowe	3,9	-	3,9	-
Razem	499,7	-	3,9	495,8

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

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

Struktura zobowiązań Grupy na dzień 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

	30 września 2020 roku		31 grudnia 2019 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	1,9	933,6	2,6	983,5
Zobowiązania zafakturowane	0,2	590,3	1,4	662,7
od jednostek powiązanych	-	1,1	-	0,8
od jednostek pozostałych	0,2	589,2	1,4	661,9
Zobowiązania niezafakturowane	1,7	342,1	1,2	318,9
od jednostek powiązanych	-	0,3	-	0,7
od jednostek pozostałych	1,7	341,8	1,2	318,2
Zobowiązania z tytułu kar umownych	-	1,2	-	1,9
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	41,9	-	89,5
Zobowiązania budżetowe	-	243,3	-	231,0
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	101,5	-	126,5
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	79,6	-	50,1
Ubezpieczenia społeczne	-	52,4	-	47,2
Podatek u źródła	-	1,8	-	1,7
Pozostałe	-	8,0	-	5,5
Pozostałe zobowiązania	5,9	384,5	7,8	372,8
Zobowiązania wobec pracowników (w tym z tytułu wynagrodzeń)	-	348,5	-	333,3
Inne zobowiązania	5,9	36,0	7,8	39,5
Razem	7,8	1 603,3	10,4	1 676,8

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 6.19 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.16. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Struktura zobowiązań z tytułu umów z klientami Grupy na dzień 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

	30 września 2020 roku		31 grudnia 2019 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT, w tym:	-	69,8	-	57,0
Od jednostek powiązanych	-	12,7	-	9,7
Od jednostek pozostałych	-	57,1	-	47,3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów dot. projektów IT, w tym:	98,1	640,5	57,7	570,3
Usługi serwisowe i opłaty licencyjne	98,1	564,3	57,7	513,5
Pozostałe przedpłacone usługi	-	76,2	-	56,8
Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami	98,1	710,3	57,7	627,3

6.17. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie porównywalnym zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	9 miesięcy do 30 września 2020 roku		9 miesięcy do 30 września 2019 roku	
	mln PLN		mln PLN	
Na dzień 1 stycznia	121,1		113,4	
Objęcia kontroli nad podmiotami zależnymi	15,0		6,2	
Utworzenie rezerw w trakcie okresu sprawozdawczego	26,8		14,2	
Zmiana dyskonta i zyski/straty aktuarialne	0,2		3,1	
Wykorzystanie rezerw w trakcie okresu sprawozdawczego	(10,8)		(15,8)	
Rozwiązanie rezerw w trakcie okresu sprawozdawczego	(5,3)		(5,4)	
Zmiana prezentacji	(0,2)		(0,1)	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1,9		7,1	
Na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	148,7		122,7	
Krótkoterminowe	36,2		42,9	
Długoterminowe	112,5		79,8	

6.18. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

	30 września 2020 roku		31 grudnia 2019 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym				
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	182,7	-	145,1
Rezerwa na premie dla pracowników i zarządu	-	179,4	1,9	195,4
	-	362,1	1,9	340,5
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym				
Dotacje do budowy aktywów	59,8	2,7	41,0	4,8
Pozostałe	-	2,9	-	5,0
	59,8	5,6	41,0	9,8

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

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

6.19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Sprzedaż		Zakupy	
	9 miesięcy do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2019	9 miesięcy do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2019
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i współkontrolowanymi	19,6	6,8	4,9	0,1
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązаныmi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy	1,5	2,7	4,1	3,7
Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami Asseco Poland S.A.	-	-	1,5	2,6

Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami pozostałych spółek Grupy	0,1	-	8,0	6,3
Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo	43,3	-	1,5	-
Razem transakcje z podmiotami powiązаныmi	64,5	9,5	20,0	12,7

Sprzedaż do podmiotów powiązanych obejmuje przychody ze sprzedaży towarów i usług informatycznych związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi i pozostałą działalnością oraz przychody z najmu powierzchni biurowej.

Zakupy od podmiotów powiązanych obejmują nabycia towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi, sponsoring, zakup usług doradczych oraz wynajem budynków.

	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe oraz aktywa z tytułu umów z klientami na dzień		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami na dzień	
	30 września 2020 roku mln PLN	31 grudnia 2019 roku mln PLN	30 września 2020 roku mln PLN	31 grudnia 2019 roku mln PLN
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i współkontrolowanymi	12,0	16,6	13,0	9,8
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązаныmi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy	5,7	7,6	15,3	14,6
Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami Asseco Poland S.A.	-	-	0,4	0,7
Transakcje z Członkami Zarządów, Członkami Rad Nadzorczych i Prokurentami pozostałych spółek Grupy	48,6	73,7	9,1	10,0
Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo	25,0	8,2	0,2	0,2
Razem transakcje z podmiotami powiązаныmi	91,3	106,1	38,0	35,3

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2020 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami w wysokości 37,4 mln PLN (26,3 mln PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku).

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2020 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług 1,4 mln PLN (1,5 mln PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku).

Należności z tytułu transakcji z Członkami Zarządów, Rad Nadzorczych i Prokurentami pozostałych spółek Grupy obejmują przede wszystkim odroczone płatności z tytułu sprzedaży akcji spółek zależnych (ACE, ASEE, Formula Systems) do ich menedżerów. Transakcje sprzedaży miały miejsce w głównej mierze w latach ubiegłych, a salda należności są w szczególności opisane w nocie 6.9 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Nazwa podmiotu	Pożyczki udzielone		Pożyczki otrzymane	
	30 września 2020 roku mln PLN	31 grudnia 2019 roku mln PLN	30 września 2020 roku mln PLN	31 grudnia 2019 roku mln PLN
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	16,1	14,9	-	-
Transakcje z podmiotami lub osobami powiązаныmi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy	-	-	1,7	2,1
Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej i Prokurentami pozostałych spółek Grupy	1,7	0,6	-	-
Razem transakcje z podmiotami powiązаныmi	17,8	15,5	1,7	2,1

Do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Asseco nie otrzymała informacji o zaistnieniu w okresie sprawozdawczym transakcji z podmiotami powiązаныmi, które zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

7. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

7.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

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

	9 miesięcy do 30 września 2020 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 mln PLN
Zmiana stanu zapasów	(18,9)	(17,1)
Zmiana stanu należności i aktywów niefinansowych	28,4	104,0
Zmiana stanu zobowiązań	(63,2)	(299,7)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(0,6)	(7,3)
Zmiana stanu rezerw	16,6	(4,2)
Razem	(37,7)	(224,3)

7.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie porównawczym na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej największy wpływ miały następujące wydatki na nabycie środków trwałych, wartości niematerialnych oraz prace rozwojowe:

	9 miesięcy do 30 września 2020 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 mln PLN
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(148,9)	(148,8)
Nabycie wartości niematerialnych	(9,2)	(18,9)
Nakłady na prace rozwojowe	(71,3)	(72,4)
Nakłady na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(0,8)
Razem	(229,4)	(240,9)

Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych na moment objęcia kontroli przedstawia tabela poniżej:

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020	Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych mln PLN	Środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych mln PLN
Akwizycje dokonane w ramach segmentu Asseco Poland	(6,8)	-
Akwizycje dokonane w ramach segmentu Asseco International	(22,4)	1,8
Akwizycje dokonane w ramach segmentu Formula Systems	(262,4)	69,2
Razem	(291,6)	71,0

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019	Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych mln PLN	Środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych mln PLN
Akwizycje dokonane w ramach segmentu Asseco Poland	(2,6)	(0,7)
Akwizycje dokonane w ramach segmentu Asseco International	(43,5)	4,8
Akwizycje dokonane w ramach segmentu Formula Systems	(297,3)	93,8
Razem	(343,4)	97,9

W poniższej tabeli zaprezentowano szczegóły dotyczące przepływów z tytułu pożyczek i lokat w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie porównawczym:

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020	Pożyczki spłacone	Pożyczki udzielone
	mIn PLN	mIn PLN
Pożyczki dla pracowników	1,4	(1,3)
Pożyczki dla podmiotów powiązanych	-	(1,1)
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	17,0	-
Lokaty terminowe o pierwotnym terminie zapadalności pow. 3 miesięcy	44,0	(10,1)
Razem	62,4	(12,5)

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019	Pożyczki spłacone	Pożyczki udzielone
	mIn PLN	mIn PLN
Pożyczki dla pracowników	1,4	(4,5)
Pożyczki dla podmiotów powiązanych	-	(6,6)
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	17,1	-
Lokaty terminowe o pierwotnym terminie zapadalności pow. 3 miesięcy	22,2	(2,5)
Razem	40,7	(13,6)

7.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie porównawczym na saldo przepływów z działalności finansowej największy wpływ miały następujące transakcje:

- Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek:

Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	9 miesięcy do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2019
	mIn PLN	mIn PLN
Kredyty i pożyczki zaciągnięte w ramach segmentu Asseco Poland	-	2,5
Kredyty i pożyczki zaciągnięte w ramach segmentu Asseco International	78,5	73,6
Kredyty i pożyczki zaciągnięte w ramach segmentu Formula Systems	546,4	399,8
Razem	624,9	475,9

- Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek:

Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	9 miesięcy do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2019
	mIn PLN	mIn PLN
Spłaty kredytów w ramach segmentu Asseco Poland	(0,3)	(56,1)
Spłaty kredytów w ramach segmentu Asseco International	(45,7)	(75,7)
Spłaty kredytów w ramach segmentu Formula Systems	(520,3)	(210,6)
Razem	(566,3)	(342,4)

- Wydatki z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych w ramach segmentu Formula Systems wynosiły 91,4 mln PLN i dotyczyły głównie zakupu dodatkowego pakietu akcji spółki Roshtov Software Industries (spółka z grupy Magic). Pozostała część wydatków z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących tj. 6,6 mln PLN dotyczyła zakupu akcji Formula Systems przez Asseco Poland.
- Dodatkowo w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Grupa Formula wykupiła wyemitowane wcześniej obligacje i inne instrumenty dłużne. Wpływ gotówki z tego tytułu wyniósł 140,8 mln PLN (z tego 63,0 mln PLN pochodzi ze spółki Matrix IT, 38,9 mln PLN z Grupy Sapiens, a 38,9 mln PLN z Formula Systems (1985) Ltd).
- Wpływy z tytułu emisji obligacji w całości dotyczą segmentu Formula Systems i w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku wyniosły 296,3 mln PLN (z tego 233,3 mln PLN pochodzi z Grupy Sapiens, a 63,0 mln PLN z Matrix IT).

8. Pozostałe noty objaśniające

8.1. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Zobowiązania warunkowe	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
	mln PLN	mln PLN
Zobowiązania z tytułu gwarancji dobrego wykonania		
Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy	40,7	14,7
Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy	49,0	56,4
Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	124,0	117,0
Zobowiązania wymagalne powyżej 5 lat	7,8	21,4
Razem	221,5	209,5
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych		
Zobowiązania wymagalne do 3 miesięcy	0,7	0,3
Zobowiązania wymagalne od 3 do 12 miesięcy	2,1	1,4
Zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat	3,7	2,8
Zobowiązania wymagalne powyżej 5 lat	-	-
Razem	6,5	4,5
Pozostałe zobowiązania warunkowe	0,2	1,6

W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo realizacji zobowiązań wynikających z przedstawionych w tabeli powyżej gwarancji dobrego wykonania jest znikome, jednak ze względu na wartość kwoty postanowiono o sporządzeniu stosownego ujawnienia w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Asseco.

Żadne z opisanych wyżej zobowiązań gwarancyjnych nie spełniają definicji gwarancji finansowej zgodnie z MSSF 9 i w konsekwencji nie są one ujęte w zobowiązaniach bilansowych Grupy na dzień 30 września 2020 roku ani na dzień 31 grudnia 2019 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem żadna ze spółek Grupy nie udzieliła nowej istotnej gwarancji i/lub poręczenia. Na dzień 30 września 2020 roku wartość opisanego w raporcie rocznym poręczenia udzielonego przez Asseco Poland dla spółki Asseco Lietuva na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. wynosiła 0,6 mln PLN.

Spory sądowe nierozstrzygnięte na datę bilansową

Na dzień 30 września 2020 roku w Jednostce Dominującej w toku były dwa sporne postępowania sądowe wszczęte przez tego samego powoda, w których wartość przedmiotu sporu wynosiła łącznie ok. 13,3 mln PLN. Zarząd Jednostki Dominującej dokonał oceny zasadności roszczeń będących przedmiotem wskazanych postępowań spornych i uznał je za bezzasadne oceniając, że ryzyko wypływu korzyści ekonomicznych z Jednostki Dominującej jest na tyle znikome, że nie zaistniała potrzeba utworzenia żadnej rezerwy. W opisywanych sporach roszczenia dotyczą nieuzasadnionych żądań przeniesienia autorskich praw majątkowych do oprogramowania Jednostki Dominującej na powoda oraz rozszerzenia udzielonych licencji.

Ponadto, w Jednostce Dominującej w trakcie roku 2019 pojawił się nowy spór sądowy, w którym powód wniósł roszczenie o zapłatę kwoty 17,1 mln PLN (Jednostka Dominująca została pozwana solidarnie ze spółką Asseco Data Systems S.A.). Zarząd Spółki ocenił roszczenie i uznał, że żądania przedstawione w pozwie są całkowicie nieuzasadnione. Tym samym stwierdził, że nie ma podstaw do tworzenia jakichkolwiek rezerw na dzień 30 września 2020 roku.

Na dzień 30 września 2020 roku kwota roszczeń, na którą opiewają pozwy sądowe złożone przeciwko spółce Asseco Data Systems S.A., wynosi łącznie 19,1 mln PLN. Na wartość tę składa się głównie wspomniane powyżej roszczenie w wysokości 17,1 mln PLN, w ramach którego spółka Asseco Data Systems S.A. występuje jako strona odpowiedzialna solidarnie z Asseco Poland S.A. Dodatkowo w bieżącym okresie sprawozdawczym spółka Asseco Data Systems S.A. otrzymała pozew o zapłatę wierzytelności w wysokości 0,9 mln PLN, której podstawą jest

żądanie zapłaty kwot będących przedmiotem przelewu wierzytelności w związku ze współpracą na podstawie umowy konsorcjum z dnia 5 kwietnia 2016 roku. W ocenie zarządu Asseco Data Systems S.A. oraz Grupy Asseco, rezerwy dotyczące toczących się spraw sądowych ujęte w niniejszym sprawozdaniu są utworzone w odpowiedniej wysokości, by pokryć ewentualne ryzyka wynikające z toczonych się sporów.

W okresie sprawozdawczym Spółka Asseco Business Solutions S.A. prowadziła 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. W dniu 2 lipca 2020 roku przed Sądem Okręgowym w Warszawie odbyła się rozprawa, na której Sąd obniżył nałożoną na Asseco Business Solutions karę pieniężną oraz zniósł wzajemne koszty postępowania pomiędzy stronami. W dniu 17 sierpnia 2020 roku Spółka złożyła apelacje od powyższego wyroku do Sądu Okręgowego.

W okresie sprawozdawczym w grupie ACE (segment Asseco International) toczył się spór dotyczący opóźnienia w dostawie systemu informatycznego dla klienta na Słowacji. Grupa utworzyła rezerwę na poczet potencjalnej kary umownej w wysokości 6,0 mln PLN. Poza tym w Grupie ACE w okresie sprawozdawczym toczył się jeszcze tylko jeden istotny spór, który wszedł na etap postępowania sądowego. Kwota pozwu opiewa na 4,6 mln EUR (20,8 mln PLN) i dotyczy roszczenia o zapłatę kar umownych. Zarząd Grupy ACE uważa roszczenie powoda za bezzasadne i w związku z tym wniósł kontrprozew opiewający na kwotę 4,1 mln EUR (18,6 mln PLN) tytułem zadośćuczynienia za utracony kontrakt.

W okresie sprawozdawczym w grupie Matrix IT (segment Formula Systems) toczyły się postępowania sądowe na łączną kwotę 18,3 mln NIS (20,6 mln PLN). W ocenie zarządu Grupy Matrix oraz Grupy Asseco, w oparciu o ocenę prawną doradców Grupy, rezerwy dotyczące toczących się spraw sądowych ujęte w niniejszym sprawozdaniu są utworzone w odpowiedniej wysokości, by pokryć ewentualne ryzyka wynikające z toczonych sporów.

W okresie sprawozdawczym w grupie Magic (segment Formula Systems) toczyły się postępowania sądowe na łączną kwotę ok. 39 mln PLN. W ocenie Grupy rezerwy dotyczące toczących się spraw sądowych są utworzone w odpowiedniej wysokości.

Poza opisanymi powyżej, w prezentowanym okresie sprawozdawczym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności spółek z Grupy Asseco.

8.2. Sezonowość i cykliczność

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

8.3. Zatrudnienie

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Zarząd Jednostki Dominującej	10	10
Zarządy jednostek z Grupy	190	172
Działy produkcyjne	23 896	23 370
Działy handlowe	1 424	1 369
Działy administracyjne	1 974	1 922
Razem	27 494	26 843

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	30 września 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Segment Asseco Poland	3 445	3 521
Asseco Poland S.A.	2 366	2 324
Asseco Data Systems S.A.	807	891
DahliaMatic Sp. z o.o.	51	52
ZUI Novum Sp. z o.o.	76	74
SKG S.A.*	-	37
Park Wodny Sopot Sp. z o.o.	56	58
Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o.**	2	1
Gdyński Klub Koszykówki "Arka" S.A.	8	7
Asseco Resovia S.A.	6	7
GSTN Consulting Sp. z o.o.	3	4
Eversoft sp. z o.o.	55	59
ComCERT S.A.	15	7
Segment Asseco International	7 064	6 862
Grupa Asseco Central Europe	3 206	3 232
Grupa Asseco South Eastern Europe	2 885	2 675
Asseco International, a.s.	4	4
Grupa Asseco Western Europe	168	142
Tecnologia Sistemas y Aplicaciones (Tecsisa)	42	40
Asseco Danmark A/S	33	29
Peak Consulting ApS	50	50
Grupa Asseco PST Holding SGPS S.A. (dawniej: Exictos)	431	443
Sintagma UAB	196	176
Asseco Georgia LLC	24	47
Asseco Software Nigeria Ltd.	19	17
Asseco Central Asia	6	7
Segment Formula Systems	16 985	16 460
Grupa Formula Systems	16 985	16 460
Razem	27 494	26 843

* w związku z fuzją SKG z Asseco Poland S.A. zatrudnienie SKG S.A. na dzień 30.09.2020 zostało pokazane w Asseco Poland S.A.

** jest to łączne zatrudnienie w Podkarpackim Funduszu Nieruchomości Sp. z o.o. oraz Aquapark Sopot Sp. z o.o.

8.4. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

- **Emisja akcji w Sapiens**

W dniu 20 października 2020 miała miejsce dodatkowa emisja kapitału w spółce Sapiens. W jej ramach Spółka wyemitowała w sumie 3 389 890 sztuk akcji po cenie 29,5 USD za sztukę. Dodatkowo spółka przyznała nabywającym 30-dniową opcję dokupienia dodatkowych akcji w ilości 508 474 sztuk. Całość dokonanej emisji zostanie objęta przez udziałowców niekontrolujących. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie miała jeszcze informacji ile z opcji zostało wykonanych przez akcjonariuszy.

- **Nowy plan opcyjny dla CEO Formula**

W dniu 4 listopada 2020 roku odbyło się posiedzenie Rady Dyrektorów spółki Formula Systems, na którym przegłosowano uchwalenie nowego 8-letniego planu opcyjnego dla CEO spółki Formula. W ramach nowego planu CEO przyznana zostanie pula 4% akcji warunkowych (Restricted Stock Units) spółki Formula Systems. Warunkiem ostatecznego przyznania 66,67% akcji jest upływ czasu – akcje zostaną przyznane po upływie 8 letniego okresu zdefiniowanego w planie, o ile CEO pozostanie przez ten czas na swoim stanowisku. Przyznanie pozostałej puli tj. 33,33% akcji warunkowane jest osiągnięciem przez Grupę Formula określonego skonsolidowanego poziomu wskaźnika EBITDA. Szczegółowy zakres i warunki planu zostały podane w komunikatach spółki Formula składanych do amerykańskiej Komisji Papierów Wartościowych (SEC).

- **Nabycie spółki Tia Technology**

W dniu 9 listopada 2020 roku spółka Sapiens poinformowała o podpisaniu umowy nabycia akcji spółki Tia Technology z siedzibą w Danii. Tia Technology to lider w dziedzinie sprzedaży rozwiązań IT głównie dla sektora ubezpieczeń majątkowych (P&C). Nabycie spółki jest kolejnym krokiem na drodze Sapiensa do budowy strategicznej pozycji w obszarze oprogramowania ubezpieczeniowego na rynku skandynawskim.

8.5. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.



B. Komentarz oraz informacje dodatkowe do raportu kwartalnego **Grupy Asseco**

po III kwartale 2020 roku – ujęcie non-IFRS (dane nieaudytowane)

Przedstawione poniżej dane non-IFRS nie podlegały badaniu ani przeglądom przez niezależnego biegłego rewidenta. Dane non-IFRS nie są danymi finansowymi zgodnie z MSSF UE. Dane non-IFRS nie są jednolicie definiowane oraz obliczane przez inne podmioty, a w konsekwencji mogą nie być porównywalne do danych prezentowanych przez inne podmioty, w tym podmioty prowadzące działalność w tym samym sektorze, co Grupa Asseco. Przedmiotowe informacje finansowe powinny być analizowane wyłącznie jako dodatkowe, nie zaś zastępujące informacje finansowe sporządzone zgodnie z MSSF UE. Danym non-IFRS nie należy przypisywać wyższego poziomu istotności niż pomiarom bezpośrednio wynikającym ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

1. Wybrane dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku w ujęciu non-IFRS

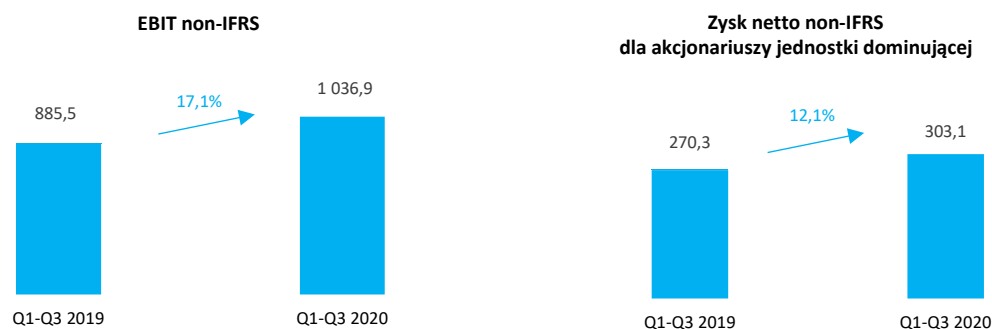
Podsumowanie finansowe i operacyjne:

- **Bardzo dobre** wyniki finansowe Grupy:
 - wzrost przychodów o **12,7%** do **8 707 mln PLN**
 - wzrost zysku operacyjnego non-IFRS o **17,1%** do **1 037 mln PLN**
 - wzrost zysku netto non-IFRS o **12,1%** do **303 mln PLN**
- Wzrost przychodów i zysków we wszystkich segmentach operacyjnych
- Silna **dywersyfikacja** biznesu (geograficzna, sektorowa, produktowa)
 - **88%** przychodów z rynków zagranicznych
 - **38%** przychodów – sektor przedsiębiorstw, **37%** – bankowość i finanse, **25%** – instytucje publiczne
 - **80%** przychodów ze sprzedaży własnego oprogramowania i usług

Wybrane skonsolidowane dane finansowe za okres III kwartałów 2020 roku w ujęciu non-IFRS

Dla oceny sytuacji finansowej i rozwoju działalności biznesowej Grupy Asseco ważną informacją stanowią podstawowe dane publikowane w ujęciu non-IFRS. Są one uzupełnieniem dla danych raportowanych zgodnie ze standardem IFRS.

Ujęcie non-IFRS obejmuje korekty o koszt amortyzacji wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia (PPA), o koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych (SBP) oraz o przychody i koszty finansowe związane z transakcjami nabycia (M&A) i sprzedaży spółek (oraz związane z nimi efekty podatkowe).



Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Asseco w ujęciu non-IFRS

mln PLN	Q3 2020	Q3 2019	Zmiana	Q1-Q3 2020	Q1-Q3 2019	Zmiana
Przychody	2 937,8	2 738,4	7,3%	8 707,3	7 729,3	12,7%
Oprogramowanie i usługi własne	2 330,4	2 245,9	3,8%	6 983,1	6 319,9	10,5%
EBIT non-IFRS	362,0	320,8	12,8%	1 036,9	885,5	17,1%
PPA & SBP	62,6	60,2	4,0%	184,0	171,3	7,4%
Zysk netto non-IFRS dla akcjonariuszy jednostki dominującej	102,4	90,4	13,3%	303,1	270,3	12,1%
PPA & SBP & M&A	11,5	12,0	(4,2%)	35,4	32,2	9,9%
EBITDA	476,9	424,8	12,3%	1 373,5	1 181,6	16,2%

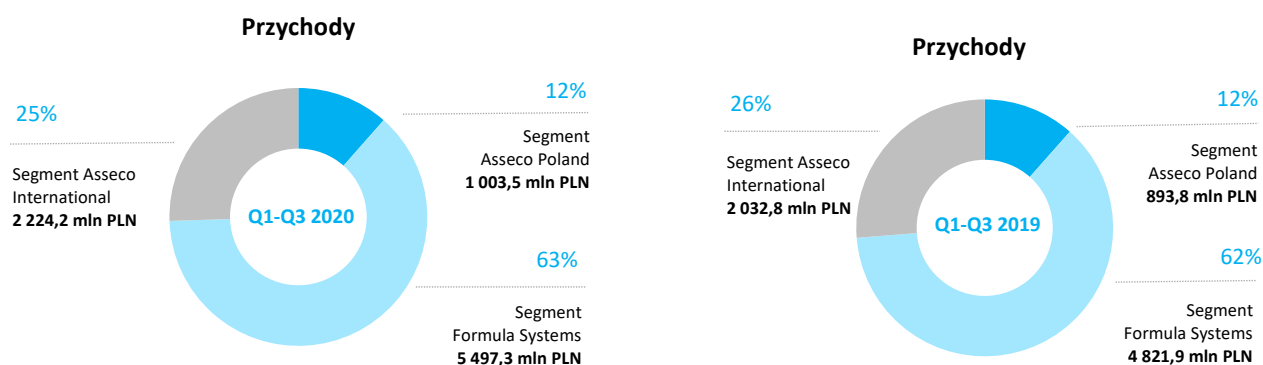
2. Podsumowanie i analiza wyników Grupy Kapitałowej Asseco za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

Struktura przychodów w trzech kwartałach 2020 roku

Segmenty Grupy Asseco

Strukturę przychodów w poszczególnych segmentach w okresach 3 oraz 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2020 roku oraz za analogiczne okresy poprzedniego roku zaprezentowano w poniższej tabeli:

Przychody ze sprzedaży według segmentów	Q3 2020	Q3 2019	Zmiana Q3'20 / Q3'19	Q1-Q3 2020	Q1-Q3 2019	Zmiana Q1-Q3'20 / Q1-Q3'19
Segment Asseco Poland	364,1	290,1	25,5%	1 003,5	893,8	12,3%
Segment Formula Systems	1 859,0	1 768,6	5,1%	5 497,3	4 821,9	14,0%
Segment Asseco International	720,7	686,6	5,0%	2 224,2	2 032,8	9,4%
Eliminacje	(6,0)	(6,9)	(13,0%)	(17,7)	(19,2)	(7,8%)
Razem	2 937,8	2 738,4	7,3%	8 707,3	7 729,3	12,7%

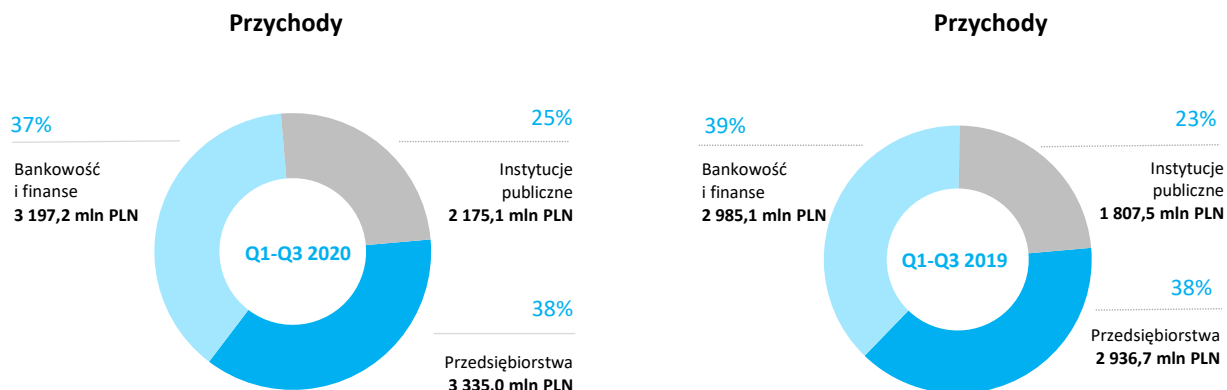


Dane uwzględniają sprzedaż między segmentami.

Sektory działalności

Strukturę przychodów po sektorach w okresach 3 oraz 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2020 roku oraz za analogiczne okresy poprzedniego roku zaprezentowano w poniższej tabeli:

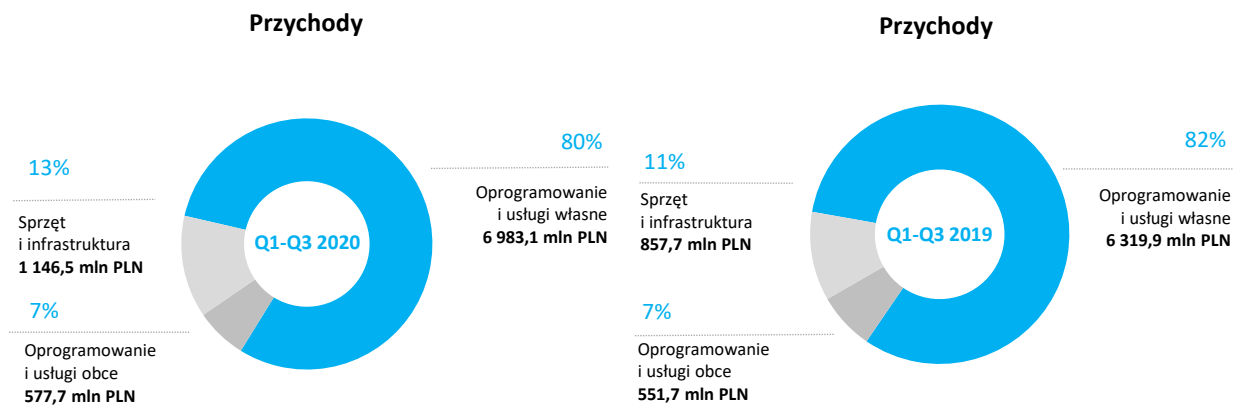
Przychody ze sprzedaży według sektorów	Q3 2020	Q3 2019	Zmiana Q3'20 / Q3'19	Q1-Q3 2020	Q1-Q3 2019	Zmiana Q1-Q3'20 / Q1-Q3'19
Bankowość i finanse	1 066,4	1 004,4	6,2%	3 197,2	2 985,1	7,1%
Przedsiębiorstwa	1 064,4	1 093,9	(2,7%)	3 335,0	2 936,7	13,6%
Instytucje publiczne	807,0	640,1	26,1%	2 175,1	1 807,5	20,3%
Razem	2 937,8	2 738,4	7,3%	8 707,3	7 729,3	12,7%



Produkty

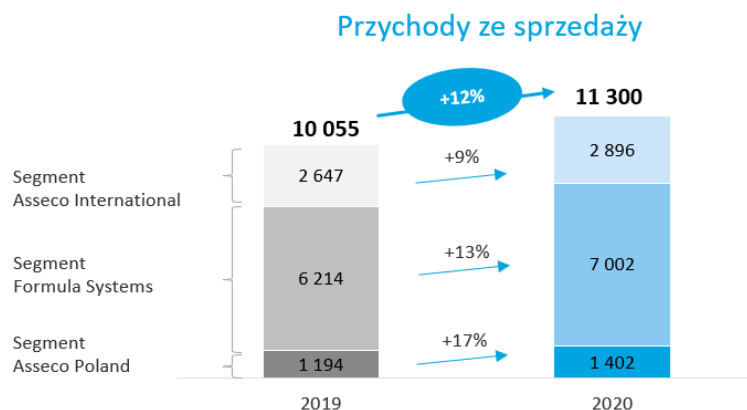
Strukturę przychodów w podziale na produkty w okresach 3 oraz 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2020 roku oraz za analogiczne okresy poprzedniego roku zaprezentowano w poniższej tabeli:

Przychody ze sprzedaży według rodzaju	Q3 2020	Q3 2019	Zmiana Q3'20 / Q3'19	Q1-Q3 2020	Q1-Q3 2019	Zmiana Q1-Q3'20 / Q1-Q3'19
Oprogramowanie i usługi własne	2 330,4	2 245,9	3,8%	6 983,1	6 319,9	10,5%
Oprogramowanie i usługi obce	183,8	193,4	-5,0%	577,7	551,7	4,7%
Sprzęt i infrastruktura	423,6	299,1	41,6%	1 146,5	857,7	33,7%
Razem	2 937,8	2 738,4	7,3%	8 707,3	7 729,3	12,7%



Skonsolidowany portfel zamówień na 2020 rok

W porównaniu do portfela zamówień prezentowanego w listopadzie 2019 roku



Kwoty w mln zł.

Przeliczając backlog 2020 według kursów jakimi został przeliczony backlog 2019, zmiana wynosi: +9%.

Wartość portfela zamówień na 2020 rok na dzień 17 listopada 2020 roku; wartość portfela zamówień na 2019 rok na dzień 15 listopada 2019 roku

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Asseco za okresy 3 oraz 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2020 roku oraz za analogiczne okresy poprzedniego roku zaprezentowano w poniższej tabeli:

mln PLN	Q3 2020	Q3 2019	Zmiana Q3'20 / Q3'19	Q1-Q3 2020	Q1-Q3 2019	Zmiana Q1-Q3'20 / Q1-Q3'19
Przychody	2 937,8	2 738,4	7,3%	8 707,3	7 729,3	12,7%
Oprogramowanie i usługi własne	2 330,4	2 245,9	3,8%	6 983,1	6 319,9	10,5%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	645,1	593,1	8,8%	1 873,8	1 671,3	12,1%
Koszty sprzedaży	(145,2)	(147,3)	(1,4%)	(436,1)	(410,3)	6,3%
Koszty ogólnego zarządu	(196,9)	(184,7)	6,6%	(572,6)	(538,8)	6,3%
Pozostała działalność operacyjna	(3,6)	(0,5)	620,0%	(12,2)	(8,0)	52,5%
Zysk z działalności operacyjnej	299,4	260,6	14,9%	852,9	714,2	19,4%
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	90,9	78,4	15,9%	267,7	238,1	12,4%
EBITDA	476,9	424,8	12,3%	1 373,5	1 181,6	16,2%

EBITDA = EBIT+ amortyzacja

Wskaźniki rentowności

Poniższa tabela prezentuje podstawowe wskaźniki rentowności Grupy za okresy 3 oraz 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2020 roku oraz za okresy porównywalne:

	Q3 2020	Q3 2019	Zmiana Q3'19 / Q3'19	Q1-Q3 2020	Q1-Q3 2019	Zmiana Q1-Q3'20 / Q1-Q3'19
Marża zysku brutto ze sprzedaży	22,0%	21,7%	0,3 p.p.	21,5%	21,6%	(0,1) p.p.
Marża zysku EBITDA	16,2%	15,5%	0,7 p.p.	15,8%	15,3%	0,5 p.p.
Marża zysku operacyjnego	10,2%	9,5%	0,7 p.p.	9,8%	9,2%	0,6 p.p.
Marża zysku netto	7,1%	6,6%	0,5 p.p.	6,8%	6,6%	0,2 p.p.

Marża zysku brutto ze sprzedaży = zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży.

Marża zysku EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży.

Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży.

Marża zysku netto = zysk netto/przychody ze sprzedaży.

W okresie 9 miesięcy 2020 roku skonsolidowana marża zysku EBITDA Grupy wynosiła 15,8% (wzrost o 0,5 p.p.), a marża zysku operacyjnego 9,8% (wzrost o 0,6 p.p.). Marża zysku netto wyniosła 6,8% wobec 6,6% przed rokiem. Poprawa marży operacyjnej widoczna była w segmentach Asseco Poland i Formula Systems, gdzie wzrosła ona odpowiednio o 1,3 p.p. do 15,4% i 0,9 p.p. do 8,1%.

Wskaźniki płynności

Na koniec września bieżącego roku podstawowe wskaźniki płynności utrzymały się na poziomach zbliżonych zarówno do tych zanotowanych na koniec zeszłego roku jak i na koniec 3 kwartału 2019 roku. W porównaniu do stanu na koniec września zeszłego roku zwiększeniu uległ kapitał pracujący, na co wpływ miała wyższa dynamika wzrostu poziomu aktywów obrotowych niż krótkoterminowych zobowiązań.

Wskaźnik bieżącej płynności utrzymuje się na stabilnym poziomie i kształtuje się w środku przedziału 1,2-2,0 powszechnie uznawanego za bezpieczny. Podobnie wskaźnik płynności szybkiej, który przekracza poziom 1,0 uznawany za godny zaufania.

Poziom wskaźnika konwersji gotówki, mierzący pokrycie EBIT non-IFRS wolnymi przepływami gotówkowymi, na koniec 3 kwartału 2020 roku był wyższy niż na koniec tego samego okresu zeszłego roku. Na koniec września 2020 roku kształtował się na poziomie 93% wobec 66% na koniec września poprzedniego roku.

Poniższa tabela prezentuje podstawowe wskaźniki płynności Grupy na dzień 30 września 2020 roku oraz w okresach porównywalnych:

	30 września 2020	31 grudnia 2019	30 września 2019
Kapitał pracujący (mln PLN)	2 139,5	1 886,2	1 710,8
Wskaźnik płynności bieżącej	1,6	1,5	1,5
Wskaźnik płynności szybkiej	1,4	1,4	1,4
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,6	0,6	0,5
Wskaźnik konwersji gotówki	93%	104%	66%

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 = środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe/zobowiązania krótkoterminowe.

Wskaźnik konwersji gotówki = FCF/ EBIT non-IFRS.

Wskaźniki zadłużenia

Poniższa tabela prezentuje podstawowe wskaźniki zadłużenia Grupy na dzień 30 września 2020 roku oraz w okresach porównywalnych:

	30 września 2020	31 grudnia 2019	30 września 2019
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	46,2%	45,3%	44,8%
Dług/kapitał własny	36,9%	34,4%	36,5%
Dług/(dług + kapitał własny)	26,9%	25,6%	26,8%

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

Dług/kapitał własny = (oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + zobowiązania z tytułu leasingu) / kapitały własne.

Dług/(dług + kapitał własny) = (oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + zobowiązania z tytułu leasingu) / (oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + zobowiązania z tytułu finansowego + kapitał własny).

Wskaźniki zadłużenia na koniec września 2020 roku kształtowały się na poziomach podobnych jak na koniec 2019 roku i na koniec września zeszłego roku.

Zarówno poziom zadłużenia ogólnego, jak i poziom relacji długu do kapitałów własnych należy uznać za bardzo bezpieczne w porównaniu ze standardami światowymi. Jest to odzwierciedleniem konserwatywnej polityki finansowej Zarządu Grupy.

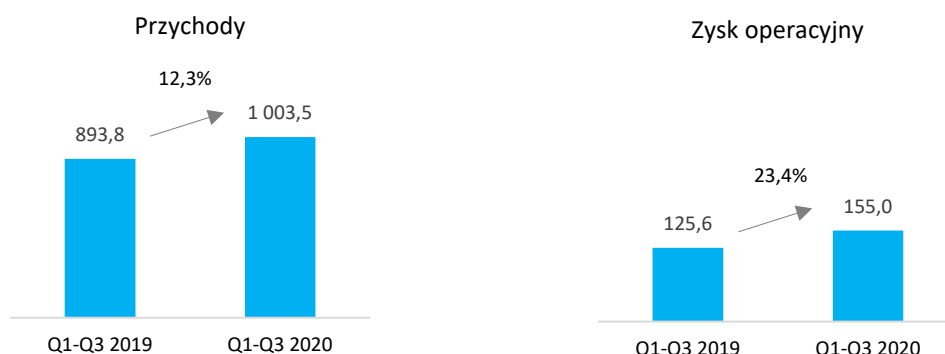
Struktura walutowa sprzedaży

Poniżej zaprezentowano strukturę walutową sprzedaży za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2020 roku oraz za analogiczne okresy poprzedniego roku:

	Q3 2020	Q3 2019	Q1-Q3 2020	Q1-Q3 2019
NIS (nowy szekel izraelski)	39,8%	40,5%	38,9%	38,6%
EUR (euro)	17,6%	15,9%	17,4%	16,4%
USD (dolar amerykański)	16,4%	18,6%	17,4%	18,2%
PLN (złoty polski)	13,6%	12,3%	12,9%	13,4%
CZK (korona czeska)	2,4%	2,1%	2,6%	2,7%
RSD (dinar serbski)	2,2%	2,5%	2,2%	2,1%
GBP (funt brytyjski)	1,9%	1,9%	1,9%	2,2%
DKK (korona duńska)	1,0%	1,0%	1,1%	1,0%
Pozostałe waluty	5,1%	5,2%	5,6%	5,4%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

3. Czynniki i znaczące zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

3.1 Segment Asseco Poland



Poniższa tabela prezentuje wybrane dane finansowe segmentu Asseco Poland za okresy 3 oraz 9 miesięcy zakończone 30 września 2020 roku oraz okresy porównywalne:

mln PLN	Q3 2020	Q3 2019	Zmiana Q3'20 / Q3'19	Q1-Q3 2020	Q1-Q3 2019	Zmiana Q1-Q3'20 / Q1-Q3'19
Przychody ze sprzedaży*	364,1	290,1	25,5%	1 003,5	893,8	12,3%
EBIT	60,2	38,2	57,6%	155,0	125,6	23,4%
<i>Marża zysku EBIT</i>	<i>16,5%</i>	<i>13,2%</i>	<i>3,3 p.p.</i>	<i>15,4%</i>	<i>14,1%</i>	<i>1,3 p.p.</i>
EBIT non-IFRS	64,3	42,4	51,7%	167,2	138,2	21,0%
<i>Marża zysku EBIT non-IFRS</i>	<i>17,7%</i>	<i>14,6%</i>	<i>3,1 p.p.</i>	<i>16,7%</i>	<i>15,5%</i>	<i>1,2 p.p.</i>
EBITDA	84,2	61,0	38,0%	225,1	194,6	15,7%
<i>Marża zysku EBITDA</i>	<i>23,1%</i>	<i>21,0%</i>	<i>2,1 p.p.</i>	<i>22,4%</i>	<i>21,8%</i>	<i>0,6 p.p.</i>
CFO BT	54,8	90,4	(39,4%)	179,5	185,4	(3,2%)
CAPEX	(26,4)	(32,6)	(19,0%)	(67,2)	(67,7)	(0,7%)
Wydatki z tytułu leasingu	(9,3)	(8,1)	14,8%	(27,9)	(26,4)	5,7%
FCF	19,1	49,7	(61,6%)	84,4	91,3	(7,6%)
Wskaźnik konwersji gotówki	29,7%	117,2%	(87,5) p.p.	50,5%	66,1%	(15,6) p.p.
Środki pieniężne (okres porównywalny – 31 grudnia 2019)	-	-	-	157,0	215,2	(27,0%)
Dług odsetkowy (okres porównywalny – 31 grudnia 2019)**	-	-	-	(77,9)	(93,7)	(16,9%)
<i>w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje</i>	-	-	-	-	-	-
<i>w tym leasing</i>	-	-	-	(77,9)	(93,7)	(16,9%)

* Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu oraz sprzedaż pomiędzy segmentami.

** Zadłużenie na rzecz podmiotów spoza Grupy.

EBIT = zysk z działalności operacyjnej

EBIT non-IFRS = EBIT + PPA + SBP, gdzie PPA to koszt amortyzacji wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia, a SBP to koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych.

EBITDA = EBIT + amortyzacja.

CFOBT = środki pieniężne z działalności operacyjnej (tj. przed zapłaconym podatkiem dochodowym).

CAPEX = wydatki na aktywa trwałe segmentu.

FCF = |CFOBT| - |CAPEX| - |wydatki z tytułu leasingu|.

Wskaźnik konwersji gotówki = FCF/EBIT non-IFRS.

W okresie styczeń-wrzesień 2020 roku przychody Grupy wygenerowane w segmencie Asseco Poland wyniosły 1 003,5 mln PLN wobec 893,8 mln PLN w tym samym okresie poprzedniego roku. Zysk operacyjny wyniósł 155,0 mln PLN wobec 125,6 mln PLN w 9 pierwszych miesiącach 2019 roku. Segment Asseco Poland odpowiadał w okresie sprawozdawczym za 12% sprzedaży Grupy.

W obszarze finansowym w trakcie trzech kwartałów 2020 roku Spółka kontynuowała prace z dotychczasowymi klientami, w ramach których realizowała m.in. długoterminowe umowy serwisowe, odpowiadające za ok. 40% przychodów tego obszaru.

Asseco Poland rozszerzyło w okresie sprawozdawczym współpracę z takimi instytucjami jak Bank Pekao, Volkswagen Bank czy Raiffeisen Bank International AG. Ponadto Spółka podpisała kontrakt z firmą z branży e-commerce na wdrożenie systemu informatycznego do obsługi posprzedażowej kredytów. W raportowanym okresie Asseco prowadziło działania sprzedażowe, mające na celu pozyskanie kolejnych projektów, zarówno w Polsce, jak i na rynkach zagranicznych. Spółka realizowała swoje plany wejścia na niemiecki rynek bankowy. Współpraca nawiązana z adesso, renomowanym i rozpoznawalnym na rynku DACH dostawcą systemu korowego dla firm ubezpieczeniowych oraz usług IT dla banków, zaowocowała stworzeniem nowej spółki z siedzibą we Frankfurcie nad Menem – adesso banking solutions GmbH, w której Asseco i adesso mają po 50% udziałów. Nowo utworzona spółka będzie działać w sektorze bankowym w krajach niemieckojęzycznych (Niemcy, Austria, Szwajcaria). Dodatkowo w trakcie 9 miesięcy 2020 roku Asseco uruchomiło pierwszą w Polsce uniwersalną platformę procesową i technologiczną do sprzedaży oraz obsługi produktów finansowych – Asseco BooX (Bank out of the Box). Rozwiązanie zawiera zdefiniowany komplet procesów przeznaczonych do obsługi produktów finansowych z możliwością dostosowania do działania na praktycznie każdym rynku. BooX, jako platforma subskrypcyjna, działająca w chmurze idealnie sprawdza się do testowania hipotez biznesowych i dowodzenia słuszności nowych modeli banków i platform e-handlu. Stanowi doskonałe rozwiązanie dla neobanków, banków podlegających konsolidacji, sandboxów testowych, regulacyjnych i rozwiązań typu marketplace (w e-commerce). Już na wczesnym etapie pozyskiwania licencji bankowej umożliwia nowym inicjatywom udowodnienie krajowemu regulatorowi wysokiej gotowości operacyjnej. Podmioty już obecne na rynku mogą wykorzystywać jej cechy (subskrypcja, praca w sandboxie technologicznym) w procesie testowania oraz uruchamiania nowych usług. Przeprowadzenie transformacji lub konsolidacji banków to naturalne zastosowanie platformy BooX. Innowacyjność niezbędną do rozwoju instytucji finansowych zapewni zastosowanie wbudowanych w platformę rozwiązań opracowanych w ramach Asseco Innovation Hub, np. voicebotów. Asseco BooX udostępniany jest w modelu subskrypcyjnym, ale może działać również tradycyjnie – w oparciu o zakup licencji. Operacyjnie pracuje w modelach: stacjonarnym, chmurowym lub hybrydowym. Zarówno dostępność poszczególnych funkcjonalności, jak i ponoszony przez instytucje koszt zależne są od faktycznego poziomu ich wykorzystywania.

Spółka kontynuowała wieloletnią współpracę z największym bankiem w regionie, czyli PKO BP, w ramach której prowadziła działania związane m.in. z rozwojem i serwisem podstawowego systemu informatycznego obsługującego transakcje klientów PKO BP, systemu rozliczeń międzybankowych, w których uczestniczy bank, a także systemu służącego do zarządzania i rozliczeń kart debetowych w PKO BP.

Ważnym obszarem biznesowym w segmencie Asseco Poland jest rynek bankowości spółdzielczej. Działające na rynku polskim spółki z Grupy Asseco obsługują ok. 420 banków spółdzielczych, a blisko 330 wspierają w obszarze nowoczesnej bankowości internetowej oferowanej w modelu Software as a Service (SaaS). W okresie trzech kwartałów 2020 roku Asseco pracowało nad rozwiązaniami dla banków spółdzielczych obu polskich zrzeszeń. Między innymi kontynuowało projekt Zintegrowanego Rozwiązania Zrzeszeniowego (ZRZ), które realizuje z SGB-Bank. Spółka jest autorem unikalnego projektu – Wspólnej Platformy Informatycznej (WPI), realizowanej z bankami Grupy BPS. Jest to pierwsze rozwiązanie w Polsce, które można określić jako „bank w gniazdku”, zawierające wszystko, czego potrzebuje dzisiaj nowoczesna instytucja finansowa: system transakcyjny, bankowość internetową i mobilną, narzędzia sprawozdawcze i analityczne oraz intuicyjne rozwiązania omnikanalowe. Platformę można parametryzować w zależności od potrzeb. Procesy, które są podobne we wszystkich bankach (prowadzenie rachunkowości, rozliczeń, sprawozdawczości, zarządzanie ryzykami, przeciwdziałanie praniu pieniędzy, opracowywanie cen), dzięki rozwiązaniu mogą być zautomatyzowane, a w konsekwencji prowadzić do obniżenia kosztów back-office'owych w każdej z instytucji. Platforma pozwala jednocześnie na indywidualne kształtowanie niezależnych dla każdego banku obszarów, jak np. budowanie oferty handlowej. WPI dostępna jest w modelu SaaS, co zmniejsza koszty związane z utrzymaniem odrębnej infrastruktury i zasobów do ich utrzymania. Spółka sfinalizowała w tym roku wdrożenia WPI w Banku Spółdzielczym w Lubaczowie oraz Banku Spółdzielczym w Płońsku. W okresie sprawozdawczym Spółka podpisała również nowe umowy związane m.in. z migracją baz danych czy wdrożeniem systemów: Asseco AML (przeciwdziałanie praniu brudnych pieniędzy), Asseco cSS (wsparcie pracy pracowników banku zarówno

w obszarze budowania, jak i utrzymania trwałych, pozytywnych relacji z klientami, wsparcia procesu sprzedaży, monitorowania preferencji produktowych klienta oraz oceny ilościowej i jakościowej) i Asseco def300/cIRM (system pomiaru ryzyka). Z uwagi na zwiększone zapotrzebowanie na usługi bankowe realizowane w sposób zdalny, Asseco koncentrowało się także na rozwoju funkcjonalności swoich systemów, pozwalających na przeniesienie obsługi klientów w jak największym stopniu do świata cyfrowego. Spółka udostępniła w bankowości internetowej Asseco CBP miniaplikację „Wnioski”. Pozwala ona, bez wychodzenia z domu, zrealizować kilkanaście najczęstszych zagadnień, z którymi klienci przychodzą do placówek banku. Za pośrednictwem miniaplikacji klienci mogą m.in. zastrzec dokument tożsamości, odroczyć spłatę rat kredytu, udzielić pełnomocnictwa do rachunku czy też zakupić ubezpieczenie. Asseco wspiera też banki spółdzielcze w obsłudze wniosków o pomoc w ramach programu Tarcza Finansowa PFR, które mogą być złożone online za pośrednictwem bankowości internetowej w Centrum Usług Internetowych Asseco. Dodatkowo Spółka wspiera banki spółdzielcze w obsłudze Tarczy antykrzysowej 4.0. Dzięki przygotowanemu rozwiązaniu ich klienci mogą skorzystać z dopłaty do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych w celu zapewnienia przedsiębiorcom płynności finansowej.

Asseco Poland zajmuje wiodącą pozycję wśród dostawców rozwiązań dla podmiotów działających na polskim rynku kapitałowym. W okresie 9 miesięcy 2020 roku Spółka podpisała umowę na wdrożenie ePROMAK NEXT w jednym z największych polskich biur maklerskich. Udostępniona przez Asseco w ubiegłym roku platforma jest jednym z najnowocześniejszych rozwiązań transakcyjnych w tej części Europy. System został zaprojektowany zgodnie z koncepcją design thinking, daje inwestorom dostęp do wielu nowych funkcji za pośrednictwem nowoczesnego i intuicyjnego interfejsu oraz obsługuje wszystkie instrumenty finansowe notowane na rynkach giełdowych. W okresie sprawozdawczym Asseco wprowadziło do oferty nowy system IT do prowadzenia rejestru akcjonariuszy – PROMAK RA – zintegrowany z Platformą Blockchain dla Rynku Kapitałowego udostępnioną przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Pozwala on na elektroniczną formę wszystkich czynności maklerskich związanych z rejestrem akcjonariuszy (rejestr umów, emisji, przemieszczeń, zastawów akcji, świadectw rejestrowych), jak również obsługę praw wynikających z akcji, łącznie z dywidendą. Kolejnym wprowadzonym do oferty rozwiązaniem jest PROMAK Mate – system zaprojektowany z myślą o kompleksowym wsparciu indywidualnych klientów biur maklerskich, zwłaszcza tych, którzy nie korzystali dotychczas z usług profesjonalnych doradców. Teraz będą mogli to zrobić całkowicie online. Wykorzystanie najnowszych technologii pozwoli automatycznie obsłużyć wszystkie etapy tego procesu – począwszy od stworzenia indywidualnego profilu inwestycyjnego, do kontrolowania osiąganych wyników. Jest to pierwsze tego typu narzędzie na polskim rynku. PROMAK Mate jest w pełni skalowalnym rozwiązaniem klasy RWD (Responsive Web Design), zapewniającym komfort pracy niezależnie od rodzaju używanego narzędzia (komputer, tablet, smartfon). Rozwiązanie może być w łatwy sposób zintegrowane z istniejącymi narzędziami w obszarze digitalizacji usług inwestycyjnych, systemami bankowym, czy rozwiązaniami z zakresu AI i machine learning. W połączeniu ze stworzonym przez Asseco systemem ePROMAK NEXT daje możliwość stworzenia unikalnej usługi, w której inwestor ma dostęp zarówno do zautomatyzowanego doradztwa, jak i zarządzania rachunkami inwestycyjnymi. W raportowanym okresie Asseco prowadziło także prace nad rozwojem funkcjonalności swoich systemów z rodziny PROMAK, np. stworzona została nowa wersja PROMAK Plus (systemu przetwarzania transakcyjnego, zapewniającego efektywną i zautomatyzowaną obsługę procesów biznesowych realizowanych w domu maklerskim) dostosowana do dyrektyw unijnych MIFID II i SRD2 czy wdrożone zostały nowe funkcjonalności w systemie PROMAK POWIERNIK, zapewniającym kompleksową obsługę działalności powierniczej, w tym automatyzację procesów, takich jak wypłaty dywidendy czy odsetek od obligacji, wykupu obligacji, obsługi praw poboru, splitu i asymilacji.

W trakcie trzech kwartałów 2020 roku kontynuowana była współpraca z ważnymi instytucjami sektora publicznego, takimi jak Zakład Ubezpieczeń Społecznych (ZUS), Narodowy Fundusz Zdrowia (NFZ), Ministerstwo Finansów, Ministerstwo Sprawiedliwości, Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (ARiMR), Kasa Rolniczego Ubezpieczenia Społecznego (KRUS) czy Główny Inspektorat Transportu Drogowego (GITD).

W pierwszych 9 miesiącach 2020 roku Asseco realizowało działania w ramach podpisanej w 2019 roku umowy na utrzymanie KSI ZUS.

Dodatkowo Spółka na koniec września 2020 roku realizowała 11 umów wykonawczych w ramach zawartej w 2018 roku umowy ramowej na modyfikację i rozbudowę oprogramowania KSI, 7 z nich zawartych zostało w okresie trzech kwartałów 2020 roku. Umowy wykonawcze dotyczą:

- dostosowania aplikacji do zmian legislacyjnych wynikających ze zmian w ustawie o kombatantach oraz niektórych osobach będących ofiarami represji wojennych i okresu powojennego oraz niektórych innych ustaw a także wprowadzenie funkcjonalności obsługi jednorazowego świadczenia pieniężnego,

- dostosowania systemu KSI do zmian legislacyjnych wynikających z projektu ustawy o świadczeniu dla osób niezdolnych do samodzielnej egzystencji,
- dostosowania systemu informatycznego ZUS do zmian legislacyjnych związanych z wprowadzeniem tzw. e-akt oraz małej działalności gospodarczej i innych ustaw,
- dostosowania systemu KSI do zmian legislacyjnych w przedmiocie opodatkowania świadczeń i obsługi świadczeń zasiłkowych i emerytalno-rentowych w akcji podatkowej za 2019 i 2020 rok,
- dostosowania systemów informatycznych do pracy na stacjach roboczych z Windows 10 (umowa podpisana w trakcie trzech kwartałów 2020 roku),
- modyfikacji oprogramowania KSI w celu przeprowadzenia waloryzacji świadczeń emerytalno-rentowych w marcu 2020 r. oraz zmiany w obsłudze świadczeń, w których zarejestrowane zostały okresy rolne (umowa podpisana w trakcie trzech kwartałów 2020 roku),
- dostosowania funkcji aplikacji KSI oraz repliki do zmian w zakresie umożliwienia klientom indywidualnym generowania potwierdzeń bezpośrednio z konta na PUE w ramach tzw. samoobsługi, optymalizacji profilu lekarza oraz kreatora wystawiania elektronicznych zwolnień lekarskich (e-ZLA) oraz wytworzenia kreatorów do składania wniosków przez klientów indywidualnych za pośrednictwem PUE (umowa podpisana w trakcie trzech kwartałów 2020 roku),
- optymalizacji funkcji aplikacji interakcyjnych wspierających pracowników ZUS w realizacji zadań w procesach (umowa podpisana w trakcie trzech kwartałów 2020 roku),
- dostosowania systemu KSI do zmian legislacyjnych wynikających z ustawy o zmianie ustawy o postępowaniu egzekucyjnym w administracji oraz niektórych innych ustaw (umowa podpisana w trakcie trzech kwartałów 2020 roku),
- przeprowadzenia wysyłki połączonych decyzji DRS i waloryzacyjnych (umowa podpisana w trakcie trzech kwartałów 2020 roku),
- automatyzacji procesów aplikacji E2 w zakresie obsługi emerytur o symbolach ENP i END oraz obsługi zgonów a także dostosowanie aplikacji EPWD do obsługi wniosków (umowa podpisana w trakcie trzech kwartałów 2020 roku).

Asseco Poland realizowało również zawartą w 2018 roku umowę na rozwój i utrzymanie Portalu Klienta oraz Szyny Usług (ESB) w ramach Platformy Usług Elektronicznych ZUS. W okresie styczeń-wrzesień br. zawarto umowę uzupełniającą do ww. umowy.

W marcu 2020 roku podpisana została z ZUS umowa na przygotowanie systemów informatycznych KSI oraz Portalu PUE do zadań wynikających z realizacji ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych. W okresie sprawozdawczym zawarto cztery aneksy do ww. umowy.

W lipcu 2020 roku Asseco Poland zawarło z ZUS umowę na przygotowanie systemów informatycznych KSI ZUS oraz Portalu PUE do zadań wynikających z realizacji ustawy o Polskim Bonie Turystycznym. Do końca września br. umowa była dwukrotnie aneksowana.

W okresie sprawozdawczym kontynuowano działania realizowane w ramach umowy z ARiMR dotyczącej rozwoju i utrzymania systemu SIA – podpisano 12 zleceń na modyfikację systemu i 29 zleceń operacyjnych. Podpisano również z ARiMR umowę na zakup usługi asysty technicznej i konserwacji do oprogramowania LIDS oraz konsultacje.

Na podstawie umów wykonawczych do umowy ramowej Asseco Poland realizowało usługi z zakresu IT dla Ministerstwa Sprawiedliwości. Okres obowiązywania umowy ramowej zakończył się w czerwcu br., co oznacza, że od lipca do września Spółka nie podpisywała już nowych umów wykonawczych w ramach tego kontraktu, koncentrując się na realizacji wcześniej rozpoczętych projektów. W marcu 2020 roku Spółka podpisała z Ministerstwem Sprawiedliwości umowę na budowę, 3-letnie utrzymanie i rozwój systemu obsługującego Krajowy Rejestr Zadłużonych (KRZ), który usprawni postępowania restrukturyzacyjne i upadłościowe.

Asseco Poland realizowało też działania dla Ministerstwa Finansów, m.in. w zakresie utrzymania i rozwoju dwóch systemów celno-podatkowych, a także utrzymania i rozwoju Centrum Automatycznego Nadzoru nad Ruchem Drogowym (CANARD) w Głównym Inspektoracie Transportu Drogowego (GITD).

W ramach współpracy z Kasą Rolniczego Ubezpieczenia Społecznego (KRUS) spółka Asseco Data Systems realizowała działania związane z utrzymaniem i rozwojem systemu do obsługi świadczeń emerytalno-rentowych Farmer. Asseco jest też odpowiedzialne za utrzymanie i rozwój systemu Workflow, który stanowi centralny komponent Zintegrowanego Systemu Informatycznego (ZSI) do obsługi najważniejszych procesów biznesowych, a także kompleksową obsługę systemów informatycznych wspomagających obsługę ubezpieczeń i świadczeń krótkoterminowych KRUS.

W raportowanym okresie Asseco podpisało z Krajowym Ośrodkiem Wsparcia Rolnictwa umowę na usługi asysty technicznej i konserwacji ZSI.

W obszarze opieki zdrowotnej Spółka realizowała podpisaną w 2019 roku umowę z Narodowym Funduszem Zdrowia na utrzymanie i rozwój Systemu Informatycznego Wspomagania Działalności NFZ – SIWDzNFZ. Dodatkowo – w związku z pandemią wirusa SARS-CoV-2 – w ramach obsługi NFZ Asseco wdrożyło w marcu br. do systemu eWUŚ, który potwierdza uprawnienia do bezpłatnych świadczeń medycznych, nową funkcjonalność, pozwalającą na identyfikację osób przebywających na kwarantannie. Dzięki uzupełnieniu eWUŚ o tzw. znacznik kwarantanny przy nazwisku pacjenta objętego kwarantanną, oprócz informacji o prawie do świadczeń, pojawia się adnotacja o kwarantannie i czasie jej obowiązywania.

Zmiany regulacyjne, wprowadzany obowiązek prowadzenia części dokumentacji medycznej w postaci elektronicznej, a także trwający obecnie stan epidemiczny sprawiają, że cyfryzacja placówek medycznych jeszcze bardziej zyskuje na znaczeniu.

Z myślą o usprawnieniu postępowania w przypadku zdiagnozowania lub podejrzenia koronawirusa oraz ułatwieniu zdalnego kontaktu z pacjentami w warunkach pandemii powstał pakiet narzędzi IT – „Razem przeciw COVID” – udostępnianych bezpłatnie do 31 lipca 2020 r. placówkom medycznym przez Asseco Poland. Usługi zostały przygotowane z wykorzystaniem infrastruktury Chmury Krajowej.

Oferowane przez Spółkę rozwiązania wspierają zdalną komunikację z pacjentem. Teleporady, wykorzystując technologię komunikacji audiowizualnej, pozwalają lekarzom udzielać porad w sposób zdalny, zapewniając dostęp do cyfrowej dokumentacji medycznej pacjenta. E-Powiadomienia usprawniają komunikację z pacjentem pozwalając na wdrożenie automatycznej wysyłki sms-ów lub e-maili. Ich ważną funkcjonalnością jest również możliwość wysłania kodu PIN do realizacji e-Recepty. E-potwierdzenia umożliwiają natomiast pacjentowi łatwe potwierdzenie lub anulowanie wizyty e-mailem lub sms-em, rozładując przeciążone linie telefoniczne placówek medycznych i redukując liczbę nieodwołanych wizyt. Uruchomienie dodatkowych usług IT nie wymaga od placówki medycznej skomplikowanego wdrożenia i dodatkowych nakładów na infrastrukturę. Również ze strony pacjenta nie jest konieczne instalowanie jakiegokolwiek oprogramowania – wystarczy dostęp do przeglądarki internetowej na telefonie lub komputerze.

Z myślą o działaniach, jakie placówka medyczna musi podjąć w przypadku podejrzenia lub zdiagnozowania u pacjenta wirusa COVID-19, Asseco przygotowało dwie unikalne usługi, które zostały dodane do pakietu usług teleinformatycznych. Specjalny moduł BioHazard pozwala szpitalowi odpowiednio oznaczać oraz wyszukiwać w swojej bazie danych pacjentów z podejrzeniem COVID-19 lub inną groźną chorobą wirusową lub bakteryjną. Drugie narzędzie – rejestr pacjentów z COVID – umożliwia integrację z Krajowym Rejestrem Pacjentów z COVID. Eliminuje to ewentualne dublowanie wprowadzanych informacji i natychmiast potwierdza przypadek wcześniejszego zdiagnozowania koronawirusa. Szpitale zyskały również dostęp do formularza dokumentacji medycznej ‘PreTRIAGE’, w którym gromadzone są informacje z wywiadu wstępnego.

Asseco stale umacnia swoją pozycję na rynku zdrowia. W okresie trzech kwartałów 2020 roku wygrało kolejne postępowania dotyczące wdrażania e-Usług związanych z obsługą pacjentów oraz udostępnieniem elektronicznej dokumentacji medycznej przez szpitale, m.in. w Wojskowym Instytucie Medycznym, Mazowieckim Szpitalu Specjalistycznym w Radomiu, Narodowym Instytucie Onkologii im. Marii Skłodowskiej-Curie – gliwickim Oddziale Państwowego Instytutu Badawczego, Wojewódzkim Wielospecjalistycznym Centrum Onkologii i Traumatologii im. M. Kopernika w Łodzi, Szpitalu Wojewódzkim im. Prymasa Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Sieradzu czy w Samodzielnym Publicznym Zespole Opieki Zdrowotnej w Świdnicy. W ramach realizacji umów Asseco wdraża oprogramowanie, które ma przede wszystkim usprawnić rejestrację pacjentów na wizyty, ułatwić im sprawdzanie wyników badań, a także umożliwić dostęp do dokumentacji medycznej online. Nowe e-Usługi są w pełni zintegrowane z obecnymi rozwiązaniami działającymi w szpitalach, w tym Szpitalnymi Systemami Informacyjnymi – HIS i zarządzania jednostką – ERP.

W trakcie 9 pierwszych miesięcy 2020 roku Asseco Poland, wspólnie z Medicover Polska, prowadziło prace przygotowawcze do uruchomienia platformy, która usprawni komunikację i rozliczenia sieci medycznych

z placówkami partnerskimi. Co ważne, będzie ona mogła być wykorzystywana również przez inne sieci, które chciałyby podnieść jakość i efektywność świadczonych usług.

Spółka realizuje również w szpitalach umowy utrzymaniowe wdrożonych już systemów, które odpowiadają za ponad 50% przychodów wygenerowanych przez obszar opieki zdrowotnej.

Na koniec września 2020 roku Asseco współpracowało z ponad 400 szpitalami. Z kolei w segmencie obejmującym gabinety lekarskie, średnie i małe przychodnie oraz praktyki lekarskie, Spółka obsługiwała 9,8 tys. jednostek (32 tys. użytkowników), co stanowiło ok. 40% rynku.

Od 1 stycznia 2021 r. zaczną w Polsce obowiązywać e-Skierowania. W ramach trwającego pilotażu Asseco udostępniło oprogramowanie do ich wystawiania oraz realizacji. Systemy Asseco Medical Management Solutions (AMMS) oraz mMedica są w pełni gotowe do obsługi elektronicznych skierowań.

Asseco, wykorzystując wieloletnie doświadczenia w informatyzacji placówek medycznych, rozwija swoje aplikacje dedykowane pacjentom: Informacje Medyczne (zarządzanie informacjami udostępnianymi przez jednostki medyczne) i Apteczka Medyczna (zarządzanie lekami). W okresie sprawozdawczym Spółka udostępniła również nową aplikację mobilną – Moje Pomiary – do samodzielnego monitorowania stanu zdrowia przez pacjentów. Pozwala ona gromadzić i aktualizować dane na temat różnych parametrów zdrowotnych. Dodatkowo, dzięki integracji z rozwiązaniem Informacje Medyczne, mogą one trafiać bezpośrednio do gabinetu lekarza i zostać zapisane w historii choroby pacjenta.

Asseco Poland jest uznanym dostawcą rozwiązań dla polskich służb mundurowych, instytucji i agencji NATO oraz Unii Europejskiej. W okresie trzech kwartałów 2020 roku Spółka kontynuowała realizację umów podpisanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych z krajowymi oraz międzynarodowymi instytucjami i agencjami, takimi jak np. Ministerstwo Obrony Narodowej, Frontex czy Europejska Agencja Kosmiczna. Zawarła również nowe kontrakty, m.in. z Inspektoratem Uzbrojenia na dostarczenie 24 bezzałogowych statków powietrznych klasy mikro dla Sił Zbrojnych RP. Drony będą używane do prowadzenia dziennie-nocnej obserwacji podczas operacji wojskowych. Autorski sprzęt, jak i oprogramowanie będą produkowane w Polsce.

W sektorze przedsiębiorstw Asseco współpracuje z kluczowymi klientami w obszarze telekomunikacji oraz sektora energetycznego.

Spółka kontynuowała prace dla wiodących grup energetycznych w ramach wcześniej podpisanych umów i pozyskanych w okresie sprawozdawczym nowych zleceń, które dotyczyły m.in. wdrażania funkcjonalności związanych z rynkiem mocy, Systemów Kompleksowej Obsługi Klienta czy rozwoju systemu do akwizycji danych odczytowych – AUMS ADO.

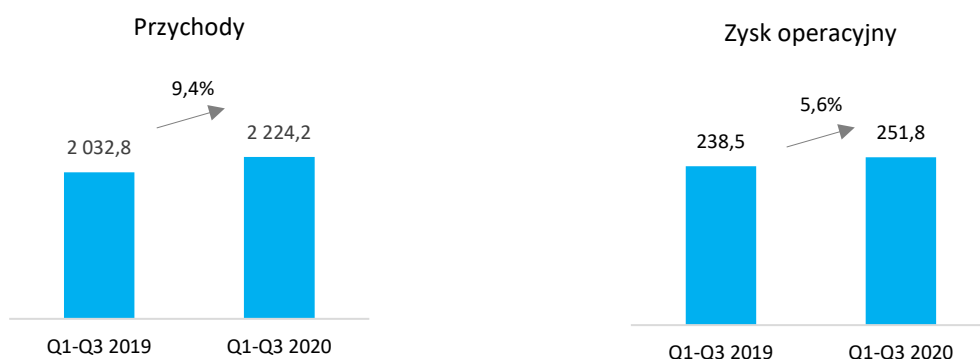
W marcu 2020 roku Asseco Poland podpisało umowę pomostową z Grupą Cyfrowego Polsatu, która pozwala ok. 100-osobowemu zespołowi Asseco na realizowanie zadań w ramach projektu transformacji systemów informatycznych Grupy Polsat. Ponadto dedykowane, wyodrębnione zespoły realizują projekty także dla innych klientów telekomunikacyjno-mediowych Asseco. Spółka stale rozwija ofertę produktową i funkcjonalności dostępnych rozwiązań, np. w okresie sprawozdawczym, przy wsparciu partnerów technologicznych – IBM, Google Cloud i Red Hat, stworzyła nowy model platformy Asseco Convergent Services Environment (Asseco CSE). Platforma ta jest autorskim rozwiązaniem Asseco klasy Business Support Systems (BSS) powstałym dla wsparcia biznesu operatorów telekomunikacyjnych, dostawców internetu i telewizji w sprzedaży, obsłudze i rozliczeń usług. Stanowi dla nich wielokanałowy pakiet systemów wsparcia codziennych procesów. Umożliwia także łączenie wielu różnych produktów w jedną spójną ofertę, rozliczaną w ramach jednej faktury. Może obsługiwać procesy sprzedaży, obsługi i rozliczeń usług konwergentnych. Udostępnienie systemu Asseco CSE w chmurze, jako usługi jest innowacją na polskim rynku. Dla zamawiających oznacza to optymalizację kosztów związanych z wdrożeniem oprogramowania, a także opłat operacyjnych i utrzymaniowych proporcjonalnie do wielkości prowadzonego biznesu.

Pierwsze trzy kwartały 2020 roku były intensywnym okresem również dla działającej na polskim rynku Asseco Data Systems (ADS). Spółka rozwijała sprzedaż usług z zakresu bezpieczeństwa i zaufania, w tym podpis elektroniczny. W raportowanym okresie np. wdrożono w sieci Żabka zintegrowaną platformę Asseco do zdalnego podpisywania dokumentów pomiędzy centralą Żabki a franczyzobiorcami. Dzięki możliwości składania kwalifikowanych podpisów elektronicznych m.in. dostawy są dla franczyzobiorców szybsze i bardziej wygodne. Mogą oni korzystać z rozwiązania za pośrednictwem dowolnego urządzenia mobilnego, mającego dostęp do internetu. Platforma e-podpisu Asseco została dostosowana do wewnętrznych systemów Żabki oraz połączona dodatkowo z kwalifikowaną usługą walidacji WebNotarius. Ponadto w okresie sprawozdawczym ADS zintegrowało usługę kwalifikowanej walidacji podpisu elektronicznego z serwisem SzuKIO.pl – wyszukiwarką

orzeczeń z zakresu zamówień publicznych. Od 2018 roku wszystkie postępowania, których wartość przekracza próg unijny, odbywają się przy użyciu e-dokumentów opatrzonego kwalifikowanym podpisem elektronicznym. Dzięki integracji kwalifikowanej usługi Asseco z serwisem SzuKIO, użytkownicy mogą w sposób automatyczny, wiarygodny i skuteczny potwierdzić ważność podpisu elektronicznego. ADS poszerza portfolio w zakresie usług kwalifikowanych. W listopadzie spółka wdrożyła zaawansowany, jednorazowy podpis elektroniczny w Santander Consumer Bank. Celem projektu było stworzenie procesu podpisywania umowy kredytu konsumenckiego zgodnego z ideą paperless, regulacjami unijnymi eIDAS oraz najwyższymi standardami user experience. System zaprojektowany oraz wdrożony przez ADS wspólnie z bankiem, dzięki digitalizacji potwierdzania dokumentacji kredytowej, skrócił czas obsługi klientów, umożliwiając zdalne zawieranie umów i akceptowanie ich przy użyciu zaawansowanych podpisów jednorazowych autoryzowanych kodami sms. W ramach realizacji projektu zastosowano także kwalifikowaną pieczęć elektroniczną oraz kwalifikowaną usługę walidacji. Obecnie ADS prowadzi prace m.in. nad zdalnymi metodami weryfikacji tożsamości, na bazie których będzie możliwe wydanie certyfikatu kwalifikowanego do e-podpisu. W niedługim czasie firma planuje udostępnienie nowych rozwiązań. W trakcie 9 miesięcy 2020 roku ADS rozwijało platformę do zarządzania procesami HR w biznesie, a także zintegrowane rozwiązania informatyczne do zarządzania uczelniami, procesem dydaktycznym i rozwojem kompetencji pracowników. Spółka aktywnie włączyła się we wsparcie uczelni w związku z pandemią koronawirusa – we współpracy z Operatorem Chmury Krajowej bezpłatnie udostępniła na 6 miesięcy platformę edukacyjną dla szkół wyższych w ramach programu „Partnerstwo dla Uczelni”. Platforma edukacyjna Asseco jest rekomendowana przez Konferencję Rektorów Akademickich Szkół Polskich (KRASP) i znalazła się na liście narzędzi do nauki zdalnej opublikowanej przez Ministerstwa Nauki i Szkolnictwa Wyższego. W trzech kwartałach br. spółka koncentrowała się również na działaniach związanych z cyfryzacją podmiotów administracji samorządowej. Ponadto realizowane były projekty z obszaru oprogramowania dla komunikacji masowej, tj. obsługi korespondencji oraz zarządzania dokumentami w postaci papierowej i elektronicznej czy Smart City, takie jak wdrożony w Rzeszowie, pierwszy w Polsce, System Monitoringu Wizyjnego Przystanków Autobusowych i system do zarządzania autobusowym Dworcem Lokalnym w Rzeszowie.

Z dniem 1 lipca 2020 roku, należąca do Grupy Asseco spółka SKG została włączona do struktur Asseco Poland. Połączenie doświadczenia i potencjału obu spółek przełoży się na wzmocnienie kompetencji w zakresie rozwiązań IT dla sektora finansów publicznych oraz obsługi procesów celnych, transportowych i spedycyjnych. SKG dołączyła do Grupy Asseco w 2012 roku. Ma ponad 30-letnie doświadczenie w tworzeniu dedykowanych systemów informatycznych, obsługujących procesy celne, handel detaliczny, transport oraz spedycję. Spółka ma w swoim dorobku realizację wielu projektów dla Polskiej Służby Celnej, dla której stworzyła i wdrożyła m.in. systemy obsługi deklaracji, kontroli eksportu, statystyki handlu wewnątrzunijnego, czy rozliczeń celno-podatkowych. SKG realizowała i realizuje również projekty dla administracji celnej Słowacji, Bułgarii i Litwy. Wśród dotychczasowych klientów SKG jest kilkanaście polskich urzędów centralnych, regionalne organy administracji rządowej i samorządowej, a także prywatne przedsiębiorstwa m.in. z sektora farmacji, finansów i ubezpieczeń, energii, paliw, handlu detalicznego, transportowego oraz spożywczego. Połączenie spółek SKG i Asseco Poland nastąpiło przez przejęcie na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i przeniesienie całego majątku SKG na Asseco. W wyniku połączenia SKG została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji.

3.2 Segment Asseco International



Poniższa tabela prezentuje wybrane dane finansowe dla segmentu Asseco International za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2020 roku oraz okresy porównywalne:

mIn PLN	Q3 2020	Q3 2019	Zmiana Q3'20 / Q3'19	Q1-Q3 2020	Q1-Q3 2019	Zmiana Q1-Q3'20 / Q1-Q3'19
Przychody ze sprzedaży*	720,7	686,6	5,0%	2 224,2	2 032,8	9,4%
EBIT	79,2	87,7	(9,7%)	251,8	238,5	5,6%
<i>Marża zysku EBIT</i>	<i>11,0%</i>	<i>12,8%</i>	<i>(1,8) p.p.</i>	<i>11,3%</i>	<i>11,7%</i>	<i>(0,4) p.p.</i>
EBIT non-IFRS	82,9	91,0	(8,9%)	263,1	247,8	6,2%
<i>Marża zysku EBIT non-IFRS</i>	<i>11,5%</i>	<i>13,3%</i>	<i>(1,8) p.p.</i>	<i>11,8%</i>	<i>12,2%</i>	<i>(0,4) p.p.</i>
EBITDA	121,8	126,5	(3,7%)	380,4	347,7	9,4%
<i>Marża zysku EBITDA</i>	<i>16,9%</i>	<i>18,4%</i>	<i>(1,5) p.p.</i>	<i>17,1%</i>	<i>17,1%</i>	<i>-</i>
CFO BT	136,3	69,6	95,8%	295,6	193,4	52,8%
CAPEX	(20,5)	(18,7)	9,6%	(62,7)	(76,2)	(17,7%)
Wydatki z tytułu leasingu	(14,9)	(12,3)	21,1%	(44,1)	(35,8)	23,2%
FCF	100,9	38,6	161,4%	188,8	81,4	131,9%
Wskaźnik konwersji gotówki	121,7%	42,4%	79,3 p.p.	71,8%	32,8%	38,9 p.p.
Środki pieniężne (okres porównywalny – 31 grudnia 2019)	-	-	-	567,5	546,7	3,8%
Dług odsetkowy (okres porównywalny – 31 grudnia 2019)**	-	-	-	(398,0)	(370,5)	7,4%
<i>w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje</i>	-	-	-	(216,0)	(178,6)	20,9%
<i>w tym leasing</i>	-	-	-	(182,0)	(191,9)	(5,2%)

* Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu oraz sprzedaż pomiędzy segmentami.

** Zadłużenie na rzecz podmiotów spoza Grupy.

EBIT = zysk z działalności operacyjnej

EBIT non-IFRS = EBIT + PPA + SBP, gdzie PPA to koszt amortyzacji wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia, a SBP to koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych.

EBITDA = EBIT + amortyzacja.

CFOBT = środki pieniężne z działalności operacyjnej (tj. przed zapłaconym podatkiem dochodowym).

CAPEX = wydatki na aktywa trwałe segmentu.

FCF = |CFOBT| - |CAPEX| - |wydatki z tytułu leasingu|.

Wskaźnik konwersji gotówki = FCF/EBIT non-IFRS.

W okresie styczeń-wrzesień 2020 roku segment Asseco International wygenerował 9,4% wzrost przychodów, które wyniosły 2 224,2 mln PLN. Zysk operacyjny był o 5,6% wyższy i ukształtował się na poziomie 251,8 mln PLN. Udział tego segmentu w skonsolidowanej sprzedaży osiągnął poziom 26%.

Grupa Asseco Central Europe, która reprezentuje Asseco w regionie **Europy Centralnej** zanotowała w trzech kwartałach 2020 roku zblizoną sprzedaż w ujęciu rok do roku.

W okresie sprawozdawczym spółki w Czechach i na Słowacji kontynuowały współpracę z krajowymi instytucjami sektora publicznego. Realizowane były również nowe projekty m.in. dla Urzędu ds. Zdrowia Republiki Słowackiej, Czeskiej Administracji Zabezpieczenia Społecznego czy Ministerstwa Pracy i Spraw Socjalnych Republiki Czeskiej. Dodatkowo w kwietniu br. Asseco Central Europe opracowało i uruchomiło na Słowacji centralny system informatyczny IS COVID do rejestracji zleceń badań laboratoryjnych i wyników testów na obecność wirusa SARS-CoV-2, który pomógł znacząco zwiększyć liczbę przebadanych dziennie próbek. System połączył ze sobą państwowe i prywatne laboratoria w zintegrowanym środowisku, umożliwiając masowe badania populacji. Z kolei pakiety usług IT spółki w obszarze e-Zdrowia przyczyniają się do rozwoju zdalnej opieki medycznej i zapobiegają rozprzestrzenianiu się chorób zakaźnych. Ponadto w okresie sprawozdawczym Spółka podpisała

umowy z międzynarodową firmą ubezpieczeniową Youplus na wdrożenie oprogramowania w czeskim i słowackim oddziale ubezpieczyciela.

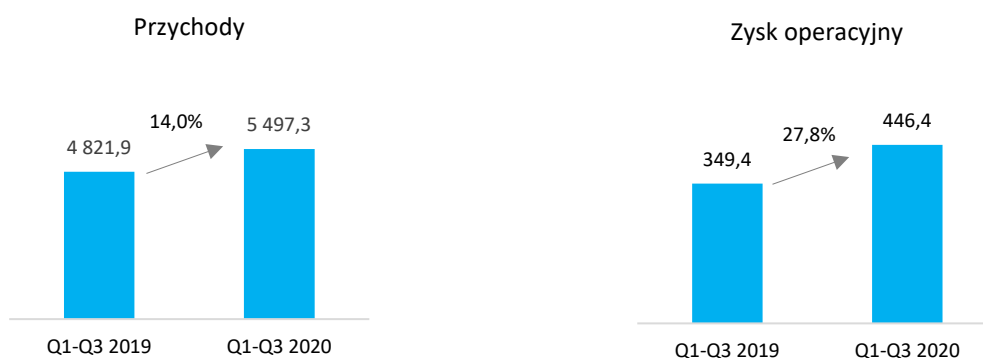
Grupa Asseco Central Europe notuje wysokie zapotrzebowanie na rozwiązania klasy ERP, skupione w Asseco Enterprise Solutions. Specjalizująca się w systemach do zarządzania przedsiębiorstwem spółka Asseco Business Solutions wypracowała w trzech kwartałach 2020 roku o 2,2% wyższe przychody w stosunku do analogicznego okresu przed rokiem. Było to wynikiem poprawy sprzedaży produktów własnych spółki. Na rynku krajowym przychody ze sprzedaży w trakcie pierwszych 9 miesięcy 2020 roku ukształtowały się na podobnym poziomie jak rok wcześniej (wzrost o 0,6%). Sprzedaż na rynkach zagranicznych wzrosła zaś o 13,7% r/r. Rozwiązania spółki zostały wdrożone w ponad 50 krajach świata, w takich regionach jak Europa, Bliski Wschód, Azja, Australia czy Ameryka Łacińska. W okresie trzech kwartałów 2020 roku największy udział w sprzedaży zagranicznej stanowiły takie kraje jak: Francja, Niemcy, Holandia, Wielka Brytania, Rumunia i Luxemburg. Łącznie odpowiadały one za 88% przychodów z rynków międzynarodowych. W okresie sprawozdawczym 91% przychodów Asseco Business Solutions stanowił sektor przedsiębiorstw, a za pozostałe 9% odpowiadały sektory bankowości i finansów oraz sektor publiczny. Również spółki Asseco Solutions, działające w krajach niemieckojęzycznych, w Czechach oraz na Słowacji zanotowały dobre wyniki sprzedażowe.

Działająca na rynku **Europy Południowo-Wschodniej** Grupa Asseco South Eastern Europe wypracowała w trakcie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku istotnie lepsze wyniki finansowe w stosunku do analogicznego okresu przed rokiem. Do poprawy wyników w największym stopniu przyczynił się wzrost skali działania w segmencie rozwiązań w obszarze płatności, a także istotna poprawa efektywności w segmencie rozwiązań w sektorze bankowym. Największy wzrost sprzedaży w obszarze płatności zanotowała linia segmentu odpowiedzialna za usługi związane z utrzymaniem terminali płatniczych. Wzrost sprzedaży odnotowano również w liniach segmentu odpowiedzialnych za utrzymanie bankomatów oraz za e-commerce. Lepsze wyniki sprzedażowe w segmencie rozwiązań w sektorze bankowym wynikają przede wszystkim ze wzrostu popytu w linii segmentu oferującej rozwiązania mobilne. Wyższe przychody zanotowała także linia odpowiedzialna za centralne systemy bankowe i pozostałe oprogramowanie. Dzięki lepszemu wykorzystaniu zasobów, w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku znacząco poprawiła się efektywność tego segmentu. Polepszenie wyników finansowych Grupy ASEE jest zasługą zarówno wzrostu organicznego, jak i zrealizowanych akwizycji. W trakcie 2019 roku oraz w trzech kwartałach 2020 roku zamknięto szereg akwizycji, które wpłynęły na bieżące wyniki finansowe. Od 1 maja 2019 roku Grupa ASEE konsoliduje metodą pełną wyniki spółki Multicard Serbia, która wcześniej była ujmowana metodą praw własności. Od 1 sierpnia 2019 roku konsolidowane są metodą pełną wyniki spółek B Services Czarnogóra oraz Basilichi Serbia, a od 1 września 2019 roku wyniki spółek Sonet (Czechy i Słowacja) oraz Mobven w Turcji. W IV kwartale 2019 roku zakończono akwizycje spółek Monri w Bośni i Hercegowinie oraz w Chorwacji, które Grupa ASEE konsoliduje od 1 listopada ub. r. Ponadto w styczniu 2020 roku przeprowadzono akwizycję spółki Basilichi Bośnia i Hercegowina, której wyniki są konsolidowane od 1 lutego 2020 roku, a w czerwcu 2020 roku akwizycję spółki IPS Chorwacja, która została objęta konsolidacją od 1 czerwca 2020 roku. W lipcu 2020 roku zamknięto z kolei akwizycję spółki Gastrobit GRC Grupa w Chorwacji, której wyniki są konsolidowane od sierpnia.

W trzech kwartałach 2020 roku Grupa zanotowała wyższą sprzedaż na rynkach **Europy Zachodniej**. Prowadzące działalność w Portugalii oraz w krajach portugalskojęzycznych Afryki, Asseco PST kontynuowało współpracę z bankami w zakresie usług utrzymania centralnych systemów bankowych, realizowało projekty migracyjne, a także projekty związane z zarządzaniem kartami płatniczym. Należąca do Asseco Western Europe spółka Asseco Spain zawarła w okresie sprawozdawczym nowe umowy w zakresie dostaw sprzętu IT, oprogramowania oraz związanych z nimi usługami. Spółka zaangażowana była w projekty związane z telepracą i zdalną edukacją. Zacieśniała współpracę z instytucjami publicznymi na rynku hiszpańskim oraz z klientami z branży szkoleniowej i transportowej. Asseco Lithuania w minionym okresie realizowało projekty m.in. dla Litewskiego Muzeum Sztuki w zakresie modernizacji systemu informatycznego oraz rozwoju nowych e-usług muzeum i Litewskiej Biblioteki Narodowej w zakresie rozwoju Wirtualnego Systemu Elektronicznego Dziedzictwa. Spółka podpisała kilka nowych umów, w tym z państwową grupą energetyczną – Ignitis na utrzymanie i rozwój systemu bilingowego. Jest to pierwsze wdrożenie Asseco Lithuania w sektorze utilities. Spółka przystąpiła również do toczącego się postępowania na budowę nowego bilingu dla obecnego w 4 krajach (Litwie, Łotwie, Estonii i Polsce) koncernu Ignitis. Podpisano też kontrakty z litewskim Ministerstwem Spraw Wewnętrznych, Kancelarią Sejmu, Krajową Służbą ds. Ziemi przy Ministerstwie Rolnictwa i Narodową Agencją Oświaty. Ponadto spółka zawarła umowę z Litewską Administracją Bezpieczeństwa Transportu na opracowanie i wdrożenie elektronicznego systemu usług, doradztwa i informacji dla branży transportowej. Celem projektu jest stworzenie narzędzi do świadczenia e-usług związanych z działalnością sektora transportu drogowego i kolejowego, a tym samym zmniejszenie

obciążeń administracyjnych, czasowych i kosztowych związanych z dostarczaniem usług. Działająca na rynku duńskim spółka Peak Consulting realizowała projekty m.in. dla duńskich sił zbrojnych, policji, instytucji finansowych, państwowego koncernu energetycznego czy dla Nordyckiego Regionalnego Koordynatora Bezpieczeństwa, będącego wspólnym biurem operatorów systemów przesyłowych energii elektrycznej z Finlandii, Norwegii, Szwecji i Danii. Przejęta w 2019 roku hiszpańska Tecsisa, dostarczająca oprogramowanie dla producentów i sprzedawców energii elektrycznej, podpisała międzynarodową umowę na rozszerzenie dotychczasowej współpracy z działającą w 33 krajach na 5 kontynentach włoską grupą energetyczną Enel. Nowy, trzyletni kontrakt obejmuje rozwój i utrzymanie systemów już wdrożonych, jak również wdrożenia w nowych krajach łącznie z migracją systemów na platformę Kommodo, będącą chmurowym rozwiązaniem Big Data zaprojektowanym specjalnie dla sektora utilities.

3.3 Segment Formula Systems



Poniższa tabela prezentuje wybrane dane finansowe dla segmentu Formula Systems za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2020 roku oraz okresy porównywalne:

mIn PLN	Q3 2020	Q3 2019	Zmiana Q3'20/ Q3'19	Q1-Q3 2020	Q1-Q3 2019	Zmiana Q1-Q3'20 / Q1-Q3'19
Przychody ze sprzedaży*	1 859,0	1 768,6	5,1%	5 497,3	4 821,9	14,0%
EBIT	159,0	135,0	17,8%	446,4	349,4	27,8%
<i>Marża zysku EBIT</i>	<i>8,6%</i>	<i>7,6%</i>	<i>1,0 p.p.</i>	<i>8,1%</i>	<i>7,2%</i>	<i>0,9 p.p.</i>
EBIT non-IFRS	213,9	187,7	14,0%	606,9	498,7	21,7%
<i>Marża zysku EBIT non-IFRS</i>	<i>11,5%</i>	<i>10,6%</i>	<i>0,9 p.p.</i>	<i>11,0%</i>	<i>10,3%</i>	<i>0,7 p.p.</i>
EBITDA	270,7	239,1	13,2%	770,0	642,0	19,9%
<i>Marża zysku EBITDA</i>	<i>14,6%</i>	<i>13,5%</i>	<i>1,1 p.p.</i>	<i>14,0%</i>	<i>13,3%</i>	<i>0,7 p.p.</i>
CFO BT	293,2	245,7	19,3%	880,1	599,4	46,8%
CAPEX	(25,6)	(45,5)	(43,7%)	(92,7)	(91,9)	0,9%
Wydatki z tytułu leasingu	(26,3)	(31,4)	(16,2%)	(94,1)	(88,9)	5,8%
FCF	241,3	168,8	43,0%	693,3	418,6	65,6%
Wskaźnik konwersji gotówki	112,8%	89,9%	22,9 p.p.	114,2%	83,9%	30,3 p.p.
Środki pieniężne (okres porównywalny - 31 grudnia 2019)	-	-	-	1 668,2	1 391,6	19,9%
Dług odsetkowy (okres porównywalny - 31 grudnia 2019)**	-	-	-	(2 570,6)	(2 294,0)	12,1%
<i>w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje</i>	-	-	-	<i>(2 135,3)</i>	<i>(1 877,0)</i>	<i>13,8%</i>
<i>w tym leasing</i>	-	-	-	<i>(435,3)</i>	<i>(417,0)</i>	<i>4,4%</i>

* Przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu oraz sprzedaż pomiędzy segmentami.

** Zadłużenie na rzecz podmiotów spoza Grupy.

EBIT = zysk z działalności operacyjnej

EBIT non-IFRS = EBIT + PPA + SBP, gdzie PPA to koszt amortyzacji wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia, a SBP to koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych.

EBITDA = EBIT + amortyzacja.

CFOBT = środki pieniężne z działalności operacyjnej (tj. przed zapłaconym podatkiem dochodowym).

CAPEX = wydatki na aktywa trwałe segmentu.

FCF = [CFOBT] - [CAPEX] - [wydatki z tytułu leasingu].

Wskaźnik konwersji gotówki = FCF/EBIT non-IFRS.

W okresie styczeń-wrzesień 2020 roku przychody wygenerowane przez spółki z Grupy Formula Systems były o 14,0% wyższe niż w analogicznym okresie 2019 roku i wyniosły 5 497,3 mln PLN. Udział przychodów generowanych w segmencie Formula Systems w skonsolidowanej sprzedaży wyniósł 63%.

Zysk operacyjny wzrósł o 27,8% do poziomu 446,4 mln PLN. Na poziom EBIT raportowany w segmencie Formula Systems istotny negatywny wpływ mają dodatkowe koszty amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych rozpoznanych w ramach rozliczenia nabycia (PPA) oraz koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych (SBP). W trzech kwartałach 2020 roku PPA oraz SBP obniżyły wynik EBIT segmentu o 160,5 mln PLN.

Spółki z Grupy Formula w raportowanym okresie odnotowały istotny wzrost sprzedaży i zysków operacyjnych.

Matrix IT, wiodąca firma informatyczna w Izraelu, zanotowała w trakcie 9 miesięcy 2020 roku rekordowe wyniki finansowe na wszystkich głównych poziomach rachunku wyników. Spółka odnotowała 5,8% wzrost sprzedaży do klientów w Izraelu, którzy odpowiadali na ok. 90% przychodów wypracowanych w analizowanym okresie. Wzrosty są efektem rozwoju organicznego, jak również zrealizowanych akwizycji. W okresie sprawozdawczym spółka koncentrowała się na wsparciu obecnych klientów i pozyskiwaniu nowych zleceń. W związku z pandemią koronawirusa zintensyfikowała aktywności w takich obszarach jak: integracja i infrastruktura obliczeniowa, rozwiązania komunikacyjne oraz rozwiązania w chmurze. Spółka przejęła w lipcu br. Gestetnertec Ltd. – najstarszą, wiodącą firmą w Izraelu zajmującą się zarządzaniem i dystrybucją dokumentów biurowych dla firm. Gestetnertec działa od 1931 roku jako wyłączny przedstawiciel globalnego Gestetnera i sprzedaje m.in. zaawansowaną automatyzację biurową.

Wyniki finansowe Sapiens International, wiodącego globalnego dostawcy oprogramowania i usług informatycznych dla sektora ubezpieczeń, odzwierciedlają koncentrację spółki na jak najszerzym wsparciu ponad 500 obecnych klientów i pozyskiwaniu nowych zleceń. Sapiens cały czas rozwija funkcjonalności swoich rozwiązań oraz poszerza portfolio produktów i usług, co daje mu silną pozycję w procesach zacieśniania współpracy z dotychczasowymi kontrahentami. Spółka w trakcie pierwszych 9 miesięcy 2020 roku zwiększyła przychody w Ameryce Północnej i Europie, które są motorem jej wzrostów i łączenie odpowiadały za 94% sprzedaży. Obecna sytuacja związana z pandemią koronawirusa spowodowała wzrost znaczenia cyfryzacji i uwidoczniła firmom ubezpieczeniowym potrzebę migracji ze starszych rozwiązań na nowe platformy. Spółka obserwowała zwiększony popyt we wszystkich swoich liniach biznesowych. W okresie sprawozdawczym Sapiens kontynuował realizację strategii rozwoju poprzez akwizycje – przejął sum.cumo GmbH, niemieckiego dostawcę technologii, oferującego cyfrowe, innowacyjne i zorientowane na konsumenta rozwiązania z zakresu sektora ubezpieczeniowego, Tiful Gemel Ltd., spółkę zajmującą się usługami ubezpieczeniowymi oraz usługami z zakresu zarządzania funduszami emerytalnymi oraz spółki Delphi Technology (Delphi Technology Inc. i Delphi Technology Inc. China) dostarczające oprogramowanie IT z zakresu sektora ubezpieczeń majątkowych i osobowych dotyczących odpowiedzialności zawodowej w medycynie. Zwiększony popyt na produkty cyfrowe, w połączeniu z wysokim udziałem powtarzalnych przychodów i mocnym bilansem, decydują o silnej pozycji spółki w trudnym otoczeniu rynkowym. Sapiens podwyższył przedstawioną wcześniej prognozę przychodów na 2020 rok do poziomu 381-383 mln USD.

Magic Software, globalny dostawca platform do tworzenia aplikacji i rozwiązań do integracji systemów i procesów biznesowych oraz usług konsultingowych w obszarze IT, zanotował w trakcie trzech kwartałów 2020 roku dwucyfrowy wzrost przychodów. Za 55% wypracowanego wzrostu odpowiadał rynek izraelski, natomiast Ameryka Północna odpowiadała za 41% wzrostu. W analizowanym okresie 24% przychodów Magic Software związane było ze sprzedażą rozwiązań IT, a 76% ze świadczonymi usługami profesjonalnymi. Większość przychodów Spółki pochodziła z sektorów: opieki zdrowotnej, finansowego i obronnego. Wyniki finansowe Magic Software są efektem koncentracji na budowaniu długoterminowej współpracy z klientami oraz zrealizowanych akwizycji. W okresie 9 pierwszych miesięcy 2020 roku Magic Software przejął: Aptonet Inc. – dostawcę specjalistycznych usługi z zakresu badań operacyjnych, IoT, rozwiązań mobilnych i internetowych, a także spółki: Magic Hands B.V., zapewniającą przede wszystkim kompletne i innowacyjne rozwiązania informatyczne dla całego sektora MŚP, ale również zajmującą się projektowaniem innowacyjnych i mobilnych aplikacji

biznesowych, Mobisoft Ltd., zajmującą się rozwojem produktów cyfrowych wspierających proces sprzedaży oraz Stockell Information Systems Inc., świadczącą usługi konsultingowe w zakresie technologii informatycznych (projektowanie, rozwój, utrzymanie i wdrożenie systemów ERP). Spółka podwyższyła prognozę przychodów na 2020 rok, która przewiduje zrealizowanie sprzedaży na poziomie 358-365 mln USD.

4. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Wystąpienie w trakcie okresu sprawozdawczego zakończonego 30 września 2020 roku pandemii koronawirusa miało w ograniczonym stopniu bezpośredni wpływ na działalność biznesową, sytuację finansową i wyniki ekonomiczne Grupy Asseco. Jednostka Dominująca i jej spółki zależne podjęły wysiłki umożliwiające świadczenie tzw. pracy zdalnej przez większość pracowników Grupy w celu zapewnienia ciągłości działania i kontynuacji świadczenia usług informatycznych dla klientów. Poza spółką Park Wodny Sopot (działalność zawieszona w okresie 14 marca – 30 czerwca 2020 roku) i klubami sportowymi (wcześniejsze zakończenie sezonu rozgrywek 2019/2020 w marcu 2020 roku, rozpoczęcie nowego sezonu rozgrywek 2020/2021, zgodnie z harmonogramem, w sierpniu 2020 roku), których działalność leży poza kluczowym obszarem działalności Grupy, jakim są usługi informatyczne, wszystkie pozostałe spółki z Grupy funkcjonowały w trybie pracy bieżącej i realizowały swoje zobowiązania kontraktowe w terminach określonych w umowach.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku nie wystąpiły inne zdarzenia o charakterze jednorazowym, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

5. Władze osobowe w Asseco Poland S.A.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku skład Zarządu Asseco Poland przedstawiał się następująco:

Zarząd	Okres pełnienia funkcji
Adam Góral	01.01.2020 - 30.09.2020
Andrzej Dopierała	01.01.2020 - 30.09.2020
Krzysztof Groyecki	01.01.2020 - 30.09.2020
Rafał Kozłowski	01.01.2020 - 30.09.2020
Marek Panek	01.01.2020 - 30.09.2020
Paweł Piwowar	01.01.2020 - 30.09.2020
Zbigniew Pomianek	01.01.2020 - 30.09.2020
Sławomir Szmytkowski	01.01.2020 - 30.09.2020
Artur Wiza	01.01.2020 - 30.09.2020
Gabriela Żukowicz	01.01.2020 - 30.09.2020

W okresie sprawozdawczym, jak również do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Data pełnienia funkcji
Jacek Duch	01.01.2020 - 30.09.2020
Adam Noga	01.01.2020 - 30.09.2020
Izabela Albrycht	01.01.2020 - 30.09.2020
Piotr Augustyniak	01.01.2020 - 30.09.2020
Dariusz Brzeski	01.01.2020 - 30.09.2020
Artur Kucharski	01.01.2020 - 30.09.2020
Piotr Żak	01.07.2020 - 30.09.2020

W związku z rejestracją zmiany Statutu z dniem 1 lipca 2020 roku weszła w życie uchwała nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Poland S.A. z dnia 27 maja 2020 roku w sprawie powołania Piotra Żaka do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki w kadencji obejmującej lata 2017-2021.

Poza opisaną wyżej zmianą, w okresie sprawozdawczym, jak również do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu w składzie: Artur Kucharski – Przewodniczący, Jacek Duch i Piotr Augustyniak – Członkowie Komitetu Audytu.

6. Struktura akcjonariatu Asseco Poland S.A.

Od czasu publikacji ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 27 sierpnia 2020 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. do dnia 23 listopada 2020 roku, nie wystąpiły zmiany w składzie akcjonariatu Asseco Poland S.A. Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Asseco Poland S.A. na dzień 27 sierpnia 2020 roku, 30 września 2020 roku oraz na dzień 23 listopada 2020 roku.

Akcjonariat na dzień 27 sierpnia 2020 roku, 30 września 2020 roku i 23 listopada 2020 roku	Liczba akcji w posiadaniu / liczba głosów z nich wynikająca	Proc. udział w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów
Cyfrowy Polsat S.A. ¹⁾	19 047 373	22,95%
AVIVA OFE ²⁾	8 299 733	9,9996%
Adam Góral, Prezes Zarządu ³⁾	8 083 000	9,74%
NN OFE ⁴⁾	4 171 121	5,03%
Pozostali akcjonariusze	43 399 076	52,29%
Razem	83 000 303	100%

1) Zgodnie z raportem bieżącym nr 20/2020 z dnia 31 lipca 2020 roku

2) Zgodnie z raportem bieżącym nr 6/2020 z dnia 20 marca 2020 roku

3) Zgodnie z raportem bieżącym nr 51/2012 z dnia 15 grudnia 2012 roku

4) Zgodnie z raportem bieżącym nr 21/2015 z dnia 19 października 2015 roku

Udziały w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Poniższa tabela prezentuje stan posiadania akcji Asseco Poland S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu, na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego:

	23 listopada 2020	30 września 2020	27 sierpnia 2020
Jacek Duch – Przewodniczący Rady Nadzorczej	31 458	31 458	31 458
Adam Góral – Prezes Zarządu	8 083 000	8 083 000	8 083 000

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu nie posiadali akcji Asseco Poland S.A. w żadnym z prezentowanych dni.

7. Pozostałe informacje

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

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

7.2. Skutki zmian w strukturze emitenta

Opis organizacji oraz zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Asseco znajduje się w punkcie 3 not objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.

7.3. Informacje o toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań albo wierzycelności Asseco Poland lub jednostek od niej zależnych

Opis postępowań spornych Grupy Kapitałowej Asseco znajduje się w punkcie 8.1 not objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku.

7.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi został przedstawiony w punkcie 6.19 not objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku. Wszystkie transakcje zawierane są na warunkach rynkowych.

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

Opis zaciągniętych kredytów, udzielonych pożyczek, poręczeń lub gwarancji oraz zobowiązań pozabilansowych został przedstawiony w punktach: 6.13 oraz 8.1 not objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.

7.6. Zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową.

7.7. Umowy zawarte między Grupą Kapitałową a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

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

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

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

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

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

7.10. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

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

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

Zdaniem Zarządu Asseco Poland S.A. obecna sytuacja finansowa Grupy, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa nie stwarzają zagrożeń dla jej dalszego funkcjonowania i rozwoju w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

Grupa na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji wywołanej pandemią COVID-19 na działalność wszystkich spółek wchodzących w jej skład, a szczegółowy opis wpływu epidemii COVID-19 na działalność Grupy znajduje się sekcji A w punkcie 2.2. niniejszego raportu.

Istnieje wiele czynników, zarówno o wewnętrznym, jak i zewnętrznym charakterze, które bezpośrednio, bądź pośrednio mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

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

- rozwój sytuacji ekonomicznej, gospodarczej i politycznej Polski, Unii Europejskiej oraz innych państw, w których Grupa prowadzi działalność,
- inflację i wahania kursów walut (przede wszystkim dolara i euro, ale również kursów walut państw, w których Grupa prowadzi działalność),

- wzrost lub spadek zapotrzebowania na rozwiązania informatyczne w sektorze finansowo-bankowym, administracji publicznej i w sektorze przedsiębiorstw,
- działania związane z nasilającą się konkurencją zarówno ze strony polskich, jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych, szczególnie w przypadku ubiegania się o realizację dużych oraz prestiżowych kontraktów,
- zmiany sytuacji kredytowej, płynności finansowej, możliwości finansowania się przez klientów,
- zmiany stóp procentowych oraz marży banków,
- szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami na rynku IT,
- ryzyko przesuwania w czasie przez potencjalnych klientów decyzji o ich inwestycjach w IT,
- konieczność przyciągania, utrzymania najbardziej wykwalifikowanych i kluczowych pracowników.

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

- realizację złożonych projektów informatycznych prowadzonych na podstawie długoterminowych umów,
- realizację strategii operacyjnej Grupy zakładającej wzrost organiczny oraz ekspansję na nowe rynki zagraniczne.

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

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



C. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe **Asseco Poland S.A.** za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

Jednostkowy śródroczny rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z pozostałych dochodów całkowitych

Asseco Poland S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 miesiące do 30 września 2020 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2020 mln PLN	3 miesiące do 30 września 2019 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 mln PLN
Przychody operacyjne	261,3	691,7	191,7	596,8
Koszt własny sprzedaży	(187,0)	(489,9)	(133,8)	(415,7)
Zysk brutto ze sprzedaży	74,3	201,8	57,9	181,1
Koszty sprzedaży	(9,6)	(30,2)	(10,7)	(32,1)
Koszty ogólnego zarządu	(21,7)	(64,3)	(19,8)	(60,1)
Zysk netto ze sprzedaży	43,0	107,3	27,4	88,9
Pozostałe przychody operacyjne	1,0	3,2	0,7	1,2
Pozostałe koszty operacyjne	-	(1,1)	-	(1,0)
Zysk z działalności operacyjnej	44,0	109,4	28,1	89,1
Przychody finansowe	7,1	138,7	12,0	117,8
Koszty finansowe	0,7	(3,7)	(6,0)	(9,8)
Zysk brutto	51,8	244,4	34,1	197,1
Podatek dochodowy	(10,6)	(25,6)	(3,5)	(14,1)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	41,2	218,8	30,6	183,0
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych):				
podstawowy z zysku netto za okres sprawozdawczy	0,50	2,64	0,37	2,20
rozwodniony z zysku netto za okres sprawozdawczy	0,50	2,64	0,37	2,20
Pozostałe dochody całkowite:				
Zysk netto za okres sprawozdawczy	41,2	218,8	30,6	183,0
Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat				
Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat				
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-	-	(1,9)
Razem pozostałe dochody całkowite:	-	-	-	(1,9)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	41,2	218,8	30,6	181,1

Jednostkowy śródroczny bilans

Asseco Poland S.A.

AKTYWA	30 września 2020	31 grudnia 2019
	mIn PLN	mIn PLN
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	302,5	284,6
Wartości niematerialne	2 218,4	2 216,1
<i>w tym wartość firmy z połączenia</i>	<i>1 936,9</i>	<i>1 932,5</i>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	86,3	87,0
Nieruchomości inwestycyjne	0,3	0,4
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	2 069,7	2 073,9
Pozostałe należności i należności z tytułu dostaw i usług	44,1	69,6
Rozliczenia międzyokresowe	15,8	14,1
Pozostałe aktywa finansowe	26,0	28,3
	4 763,1	4 774,0
Aktywa obrotowe		
Zapasy	2,5	8,1
Należności z tytułu dostaw i usług	186,2	170,9
Aktywa z tytułu umów z klientami	115,5	50,1
Należności z tytułu podatku od osób prawnych	1,9	-
Należności budżetowe	7,0	1,4
Pozostałe należności	21,4	21,1
Rozliczenia międzyokresowe	48,6	38,8
Pozostałe aktywa	2,3	2,6
Środki pieniężne i depozyty	94,0	168,7
	479,4	461,7
SUMA AKTYWÓW	5 242,5	5 235,7

Jednostkowy śródroczny bilans

Asseco Poland S.A.

PASYWA	30 września 2020	31 grudnia 2019
	mIn PLN	mIn PLN
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		
Kapitał podstawowy	83,0	83,0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 180,1	4 180,1
Zyski zatrzymane	592,9	629,3
	4 856,0	4 892,4
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	59,7	55,0
Pozostałe zobowiązania finansowe	2,9	6,0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28,8	22,3
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	40,9	17,5
Pozostałe zobowiązania	0,1	0,1
Rezerwy	5,3	3,6
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	49,6	32,7
	187,3	137,2
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	9,9	27,6
Pozostałe zobowiązania finansowe	2,3	0,7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	65,0	70,4
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	57,8	34,9
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	4,6
Pozostałe zobowiązania	16,6	24,7
Rezerwy	6,0	8,7
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów	41,6	34,5
	199,2	206,1
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	386,5	343,3
SUMA PASYWÓW	5 242,5	5 235,7

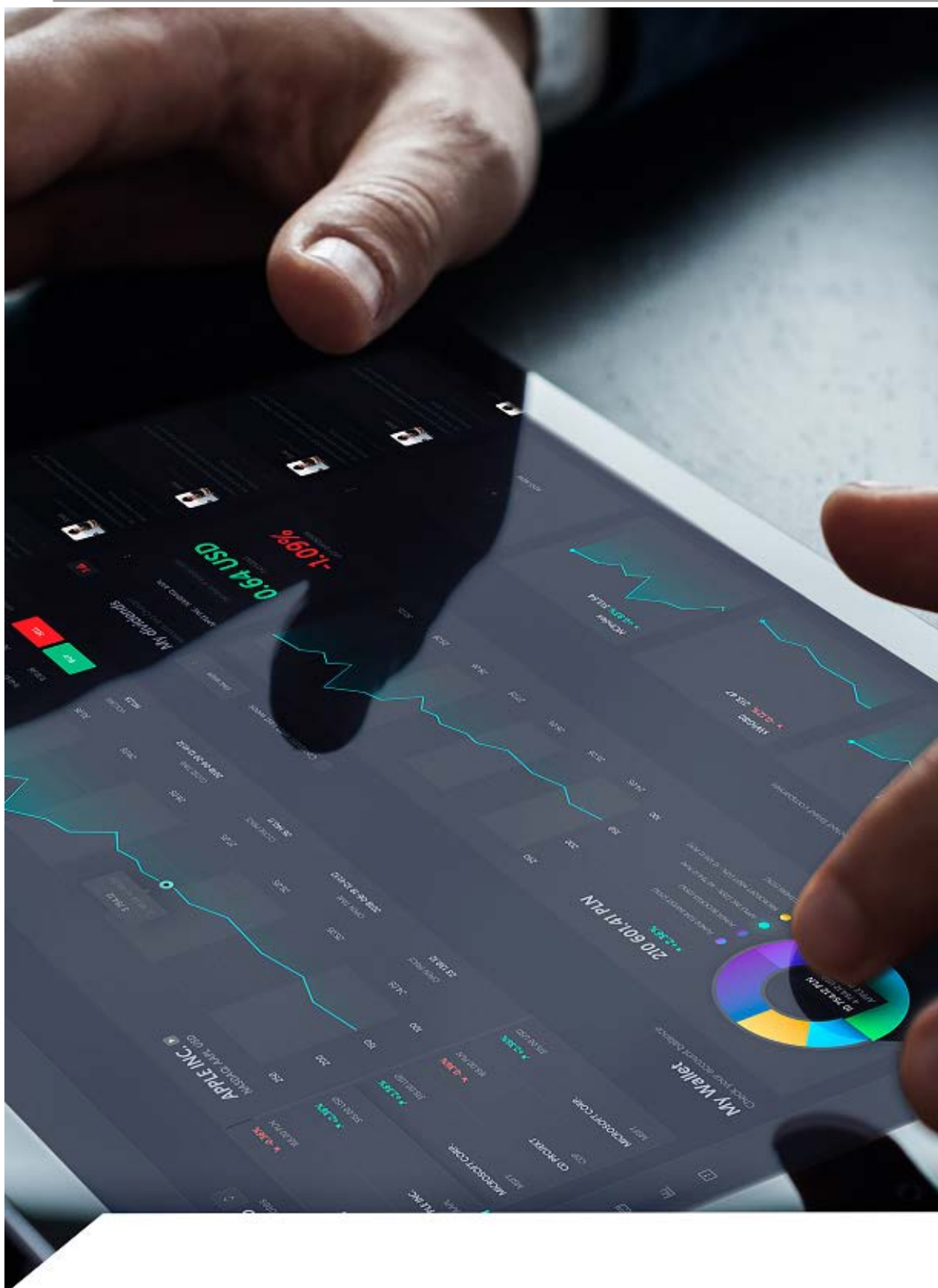
Jednostkowe śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Asseco Poland S.A.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	83,0	4 180,1	629,3	4 892,4
Zysk netto	-	-	218,8	218,8
Dywidenda za 2019 rok	-	-	(249,8)	(249,8)
Połączenie z SKG S.A.	-	-	(5,4)	(5,4)
Na dzień 30 września 2020 roku	83,0	4 180,1	592,9	4 856,0
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	83,0	4 180,1	679,7	4 942,8
Zysk netto	-	-	183,0	183,0
Dywidenda za 2018 rok	-	-	(254,8)	(254,8)
Suma pozostałych dochodów całkowitych	-	-	(1,9)	(1,9)
Na dzień 30 września 2019 roku	83,0	4 180,1	606,0	4 869,1

Jednostkowy śródroczny rachunek przepływów pieniężnych Asseco Poland S.A.

	9 miesięcy do 30 września 2020 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 mln PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	244,4	197,1
Korekty o pozycje:	(128,7)	(76,0)
Amortyzacja	48,6	47,9
Zmiany stanu kapitału pracującego	(43,6)	(14,9)
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0,6	0,4
Zyski (straty) z różnic kursowych	1,6	(5,0)
Przychody z tytułu dywidend	(136,2)	(108,0)
Pozostałe przychody/koszty finansowe	(0,3)	3,8
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	(0,9)	(0,3)
Zysk/Strata z tytułu modyfikacji umów leasingu	1,5	0,1
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	115,7	121,1
(Zapłacony podatek dochodowy) / Otrzymane zwroty podatku dochodowego	(25,0)	(25,5)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	90,7	95,6
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:		
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1,4	8,5
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w jednostkach powiązanych	29,1	7,3
Pożyczki spłacone	2,8	1,8
Dywidendy otrzymane	139,0	103,8
Otrzymane odsetki	1,2	2,9
Wydatki:		
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(43,5)	(33,2)
Wydatki z tytułu prowadzonych projektów rozwojowych	(13,2)	(19,6)
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	(10,4)	(3,6)
Pożyczki udzielone	(1,3)	(3,4)
Środki netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	105,1	64,5
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:		
Dotacje otrzymane	6,7	5,1
Wydatki:		
Wypłacona dywidenda	(249,8)	(254,8)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(0,3)	(53,3)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(24,9)	(23,1)
Zapłacone odsetki	(2,3)	(4,0)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(270,6)	(330,1)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(74,8)	(170,0)
Różnice kursowe netto	0,1	0,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	168,7	264,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 września	94,0	94,9



Zatwierdzenie do publikacji przez Zarząd

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Asseco za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Poland S.A. w dniu 23 listopada 2020 roku.

Prezes Zarządu

Adam Góral

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Dopierala

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Groyecki

Wiceprezes Zarządu

Rafał Kozłowski

Wiceprezes Zarządu

Marek Panek

Wiceprezes Zarządu

Paweł Piwowar

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Pomianek

Wiceprezes Zarządu

Sławomir Szmytkowski

Wiceprezes Zarządu

Artur Wiza

Wiceprezes Zarządu

Gabriela Żukowicz

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Dyrektor Działu Sprawozdawczości
Karolina Rzońca-Bajorek

Technology for business, solutions for people.

Asseco Poland S.A.
ul. Olchowa 14, 35-322 Rzeszów
Tel.: +48 17 888 55 55
Fax: +48 17 888 55 50
Email: info@asseco.pl

inwestor.asseco.pl