



**Raport kwartalny**  
**Grupy Asseco South Eastern Europe**  
**za okres 9 miesięcy zakończony dnia**  
**30 września 2020 roku**

**asseco**  
SOUTH EASTERN EUROPE



Obecność  
w **23 krajach**



Uzyskana sprzedaż  
**691,8 mln PLN**



**2 885 osób** pracujących  
na uzyskane wyniki



Wypracowany wynik  
netto dla Akcjonariuszy  
Jednostki Dominującej  
**81,9 mln PLN**

# Raport kwartalny Grupy Asseco South Eastern Europe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU .....</b>	<b>1</b>
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>5</b>
<b>ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....</b>	<b>6</b>
<b>ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS .....</b>	<b>7</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>9</b>
<b>ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>12</b>
<b>DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>13</b>
<b>I. PODSTAWOWE INFORMACJE .....</b>	<b>13</b>
<b>II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>14</b>
2.1. Podstawa sporządzenia .....	14
2.2. Oświadczenie o zgodności .....	14
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....	15
2.4. Profesjonalny osąd i szacunki .....	15
2.5. Stosowane zasady rachunkowości .....	15
2.6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .....	15
2.7. Zmiany stosowanych zasad prezentacji i zmiany danych porównywalnych .....	16
2.8. Korekta błędów .....	19
<b>III. ORGANIZACJA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....</b>	<b>20</b>
<b>IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....</b>	<b>22</b>
<b>V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT .....</b>	<b>25</b>
5.1. Struktura przychodów operacyjnych .....	25
5.2. Struktura kosztów operacyjnych .....	27
5.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	29
5.4. Przychody i koszty finansowe .....	29
5.5. Podatek dochodowy .....	30
5.6. Zysk przypadający na jedną akcję .....	30
5.7. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy .....	30
<b>VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU .....</b>	<b>31</b>
6.1. Rzeczowe aktywa trwałe .....	31
6.2. Wartości niematerialne .....	31
6.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....	32
6.4. Wartość firmy .....	32
6.5. Pozostałe aktywa finansowe .....	36
6.6. Czynne rozliczenia międzyokresowe .....	38
6.7. Należności oraz aktywa z tytułu umów z klientami .....	38
6.8. Zapasy .....	39
6.9. Środki pieniężne .....	40
6.10. Zobowiązania z tytułu leasingu .....	40
6.11. Kredyty bankowe i pożyczki .....	40
6.12. Pozostałe zobowiązania finansowe .....	42
6.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania budżetowe oraz pozostałe zobowiązania .....	43
6.14. Zobowiązania z tytułu umów z klientami .....	44
6.15. Rezerwy .....	45
6.16. Rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	45
6.17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	45
<b>VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>47</b>
7.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej .....	47
7.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej .....	47

<b>VIII. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....</b>	<b>48</b>
8.1. Zobowiązania pozabilansowe.....	48
8.2. Sezonowość i cykliczność .....	49
8.3. Zatrudnienie.....	49
8.4. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.....	49
8.5. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.....	49
<b>PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU .....</b>	<b>50</b>
<b>I. WYNIKI FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU .....</b>	<b>51</b>
<b>II. WYNIKI FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU .....</b>	<b>54</b>
<b>III. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU W UJĘCIU NON-IFRS.....</b>	<b>57</b>
<b>IV. ANALIZA WSKAŹNIKOWA.....</b>	<b>57</b>
<b>V. STRUKTURA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>59</b>
<b>VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE STRUKTURY GEOGRAFICZNEJ WYNIKÓW .....</b>	<b>59</b>
<b>VII. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA BIZNES ASEE I PAYTEN .....</b>	<b>60</b>
<b>VIII. NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....</b>	<b>63</b>
<b>IX. WŁADZE OSOBOWE W ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. ....</b>	<b>63</b>
<b>X. STRUKTURA AKCJONARIATU ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.....</b>	<b>64</b>
<b>XI. POZOSTAŁE INFORMACJE.....</b>	<b>65</b>
11.1. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	65
11.2. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej i struktury Emitenta.....	65
11.3. Informacje dotyczące istotnych postępowań sądowych .....	65
11.4. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	65
11.5. Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje oraz zobowiązania pozabilansowe .....	65
11.6. Zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową.....	65
11.7. Umowy zawarte między Grupą Kapitałową lub Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.....	65
11.8. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.....	65
11.9. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2020 rok .....	66
11.10. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	66
11.11. Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kwartału .....	66
11.12. Informacje o innych istotnych czynnikach mogących wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej.....	66
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 .....</b>	<b>67</b>
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>68</b>
<b>ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....</b>	<b>69</b>
<b>ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS .....</b>	<b>70</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE.....</b>	<b>72</b>
<b>ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.....</b>	<b>73</b>

## Wybrane dane finansowe

### Grupa Asseco South Eastern Europe

	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. EUR	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	691 823	605 776	155 744	140 597
Zysk z działalności operacyjnej	101 326	75 008	22 811	17 409
Zysk brutto	99 165	76 652	22 324	17 791
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>	<b>82 870</b>	<b>62 812</b>	<b>18 656</b>	<b>14 578</b>
<b>Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>81 904</b>	<b>61 735</b>	<b>18 438</b>	<b>14 328</b>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	108 799	54 091	24 493	12 554
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(40 450)	(66 296)	(9 106)	(15 387)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(84 053)	(15 485)	(18 922)	(3 594)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (okresem porównywalnym jest 31 grudnia 2019)</b>	<b>180 228</b>	<b>199 663</b>	<b>39 814</b>	<b>46 886</b>
Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	1,58	1,19	0,36	0,28
Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	1,58	1,19	0,36	0,28

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

- pozycje dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
  - w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku 1 EUR = 4,4420 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 i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
  - 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 tysiącach złotych (PLN), chyba że stwierdzono inaczej.

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

## Grupa Asseco South Eastern Europe

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Noty	3 miesiące do	9 miesięcy do	3 miesiące do	9 miesięcy do
		30 września 2020	30 września 2020	30 września 2019 (przekształcone)	30 września 2019 (przekształcone)
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody operacyjne	<u>5.1</u>	227 478	691 823	228 802	605 776
Koszt własny sprzedaży	<u>5.2</u>	(160 386)	(505 431)	(174 699)	(457 280)
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	<u>5.2</u>	(556)	(213)	(490)	(952)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>66 536</b>	<b>186 179</b>	<b>53 613</b>	<b>147 544</b>
Koszty sprzedaży	<u>5.2</u>	(13 514)	(40 282)	(13 003)	(37 033)
Koszty ogólnego zarządu	<u>5.2</u>	(15 791)	(45 209)	(11 638)	(37 339)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>		<b>37 231</b>	<b>100 688</b>	<b>28 972</b>	<b>73 172</b>
Pozostałe przychody operacyjne	<u>5.3</u>	501	1 586	1 872	3 137
Pozostałe koszty operacyjne	<u>5.3</u>	(438)	(948)	(446)	(1 240)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		-	-	-	(61)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>37 294</b>	<b>101 326</b>	<b>30 398</b>	<b>75 008</b>
Przychody finansowe	<u>5.4</u>	3 569	7 537	860	5 908
Koszty finansowe	<u>5.4</u>	(3 724)	(9 698)	(1 349)	(4 174)
Odpis z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		-	-	-	(90)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>37 139</b>	<b>99 165</b>	<b>29 909</b>	<b>76 652</b>
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>5.5</u>	(5 435)	(16 295)	(4 282)	(13 840)
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>		<b>31 704</b>	<b>82 870</b>	<b>25 627</b>	<b>62 812</b>
<i>Przypadający:</i>					
<b>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>		<b>31 452</b>	<b>81 904</b>	<b>25 505</b>	<b>61 735</b>
Udziałowcom niekontrolującym		252	966	122	1 077
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej					
	<u>5.6</u>	0,61	1,58	0,49	1,19
<b>POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE</b>					
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>		<b>31 704</b>	<b>82 870</b>	<b>25 627</b>	<b>62 812</b>
<b>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</b>		<b>1 877</b>	<b>25 712</b>	<b>25 067</b>	<b>12 853</b>
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych		-	(7)	6	10
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		1 877	25 719	25 061	12 843
<b>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zyski/straty aktuarialne		-	-	-	-
<b>Razem pozostałe dochody całkowite:</b>		<b>1 877</b>	<b>25 712</b>	<b>25 067</b>	<b>12 853</b>
<b>SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH przypadająca:</b>		<b>33 581</b>	<b>108 582</b>	<b>50 694</b>	<b>75 665</b>
<b>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>		<b>33 291</b>	<b>107 471</b>	<b>50 234</b>	<b>74 364</b>
Udziałowcom niekontrolującym		290	1 111	460	1 301

## Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans Grupa Asseco South Eastern Europe

AKTYWA	Noty	30 września	30 czerwca	31 grudnia	30 września
		2020 roku	2020 roku	2019 roku	2019 roku
		tys. PLN	tys. PLN	(przekształcone)	(przekształcone)
				tys. PLN	tys. PLN
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>6.1</u>	145 394	146 781	147 061	156 326
Wartości niematerialne	<u>6.2</u>	20 512	22 947	23 978	20 082
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	<u>6.3</u>	62 764	65 618	65 055	69 445
Nieruchomości inwestycyjne		606	605	596	622
Wartość firmy	<u>6.4</u>	566 665	556 978	532 139	543 464
Pozostałe należności	<u>6.7</u>	923	774	724	480
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 666	9 830	8 978	8 095
Pozostałe aktywa finansowe	<u>6.5</u>	4 840	4 800	4 670	5 272
Rozliczenia międzyokresowe	<u>6.6</u>	140	247	614	166
		<b>812 510</b>	<b>808 580</b>	<b>783 815</b>	<b>803 952</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	<u>6.8</u>	26 518	26 911	37 215	34 675
Rozliczenia międzyokresowe	<u>6.6</u>	23 156	24 930	21 746	16 436
Należności handlowe	<u>6.7</u>	109 108	132 189	164 530	135 389
Aktywa z tytułu umów z klientami	<u>6.7</u>	67 139	59 760	28 050	45 575
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>6.7</u>	1 234	1 481	1 364	2 721
Należności budżetowe	<u>6.7</u>	3 333	2 661	2 008	3 301
Pozostałe należności	<u>6.7</u>	4 215	4 198	2 889	5 320
Inne aktywa niefinansowe		12 405	10 823	10 247	21 072
Pozostałe aktywa finansowe	<u>6.5</u>	47	41	572	2 833
Środki pieniężne i depozyty	<u>6.9</u>	180 228	199 314	199 663	149 817
		<b>427 383</b>	<b>462 308</b>	<b>468 284</b>	<b>417 139</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>1 239 893</b>	<b>1 270 888</b>	<b>1 252 099</b>	<b>1 221 091</b>

# Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans

## Grupa Asseco South Eastern Europe

PASYWA	Noty	30 września	30 czerwca	31 grudnia	30 września
		2020 roku	2020 roku	2019 roku	2019 roku
		tys. PLN	tys. PLN	(przekształcone) tys. PLN	(przekształcone) tys. PLN
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)</b>					
Kapitał podstawowy		518 942	518 942	518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		38 825	38 825	38 825	38 825
Transakcje na udziałach niekontrolujących		(12 095)	(11 897)	(8 335)	(5 519)
Pozostałe kapitały		(586)	(586)	(1 319)	(1 634)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(94 012)	(95 851)	(119 586)	(91 019)
Zyski zatrzymane		413 636	382 184	370 134	342 222
		<b>864 710</b>	<b>831 617</b>	<b>798 661</b>	<b>801 817</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>2 139</b>	<b>1 909</b>	<b>2 051</b>	<b>1 960</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>866 849</b>	<b>833 526</b>	<b>800 712</b>	<b>803 777</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Kredyty bankowe i pożyczki	<a href="#">6.11</a>	34 187	39 342	43 255	50 586
Zobowiązania z tytułu leasingu	<a href="#">6.10</a>	43 435	45 965	47 489	52 651
Pozostałe zobowiązania finansowe	<a href="#">6.12</a>	34 585	32 161	28 557	30 809
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 977	3 048	3 167	2 568
Rezerwy	<a href="#">6.15</a>	1 856	1 936	2 013	2 012
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	<a href="#">6.14</a>	994	1 224	804	437
Pozostałe zobowiązania	<a href="#">6.13</a>	540	722	494	634
		<b>118 574</b>	<b>124 398</b>	<b>125 779</b>	<b>139 697</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					
Kredyty bankowe i pożyczki	<a href="#">6.11</a>	34 591	39 441	49 742	51 902
Zobowiązania z tytułu leasingu	<a href="#">6.10</a>	21 054	21 243	18 923	18 963
Pozostałe zobowiązania finansowe	<a href="#">6.12</a>	13 696	51 065	13 879	26 914
Zobowiązania handlowe	<a href="#">6.13</a>	48 567	68 926	109 977	81 234
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	<a href="#">6.14</a>	59 884	61 177	58 707	43 664
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<a href="#">6.13</a>	6 626	7 599	5 738	3 551
Zobowiązania budżetowe	<a href="#">6.13</a>	22 240	22 767	24 231	13 943
Pozostałe zobowiązania	<a href="#">6.13</a>	11 474	10 934	19 247	9 041
Rezerwy	<a href="#">6.15</a>	4 382	3 840	2 847	3 184
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<a href="#">6.16</a>	31 956	25 972	22 317	25 221
		<b>254 470</b>	<b>312 964</b>	<b>325 608</b>	<b>277 617</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>373 044</b>	<b>437 362</b>	<b>451 387</b>	<b>417 314</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>1 239 893</b>	<b>1 270 888</b>	<b>1 252 099</b>	<b>1 221 091</b>



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

	Nota	Kapitał podstawowy tys. PLN	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej tys. PLN	Transakcje na udziałach niekontrolujących tys. PLN	Pozostałe kapitały tys. PLN	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych tys. PLN	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego tys. PLN	Kapitał własny Jednostki Dominującej tys. PLN	Udziały niekontrolujące tys. PLN	Kapitał własny ogółem tys. PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>		<b>518 942</b>	<b>38 825</b>	<b>(8 335)</b>	<b>(1 319)</b>	<b>(119 586)</b>	<b>370 134</b>	<b>798 661</b>	<b>2 051</b>	<b>800 712</b>
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	81 904	81 904	966	82 870
Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy		-	-	-	(7)	25 574	-	25 567	145	25 712
<b>Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>25 574</b>	<b>81 904</b>	<b>107 471</b>	<b>1 111</b>	<b>108 582</b>
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych		-	-	-	740	-	-	740	-	740
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi		-	-	-	-	-	-	-	114	114
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))		-	-	(3 760)	-	-	-	(3 760)	(677)	(4 437)
Dywidenda za rok 2019	5.7	-	-	-	-	-	(38 402)	(38 402)	(460)	(38 862)
<b>Na dzień 30 września 2020 roku</b>		<b>518 942</b>	<b>38 825</b>	<b>(12 095)</b>	<b>(586)</b>	<b>(94 012)</b>	<b>413 636</b>	<b>864 710</b>	<b>2 139</b>	<b>866 849</b>

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

	Nota	Kapitał podstawowy tys. PLN	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej tys. PLN	Transakcje na udziałach niekontrolujących tys. PLN	Pozostałe kapitały tys. PLN	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych tys. PLN	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego tys. PLN	Kapitał własny Jednostki Dominującej tys. PLN	Udziały niekontrolujące tys. PLN	Kapitał własny ogółem tys. PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>		<b>518 942</b>	<b>38 825</b>	<b>(1 887)</b>	<b>3 153</b>	<b>(103 809)</b>	<b>308 201</b>	<b>763 425</b>	<b>1 664</b>	<b>765 089</b>
Wpływ wdrożenia MSSF 16		-	-	-	-	-	(729)	(729)	-	(729)
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku (po ujęciu wpływu wdrożenia MSSF 16)</b>		<b>518 942</b>	<b>38 825</b>	<b>(1 887)</b>	<b>3 153</b>	<b>(103 809)</b>	<b>307 472</b>	<b>762 696</b>	<b>1 664</b>	<b>764 360</b>
Zysk za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	89 647	89 647	1 303	90 950
Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy		-	-	-	9	(15 777)	-	(15 768)	(126)	(15 894)
<b>Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>(15 777)</b>	<b>89 647</b>	<b>73 879</b>	<b>1 177</b>	<b>75 056</b>
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych		-	-	-	2 094	-	-	2 094	-	2 094
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi		-	-	-	(6 575)	-	-	(6 575)	8 914	2 339
Podniesienie kapitału w spółkach zależnych		-	-	-	-	-	-	-	1 119	1 119
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))		-	-	(6 448)	-	-	-	(6 448)	(10 371)	(16 819)
Dywidenda za rok 2018	5.7	-	-	-	-	-	(26 985)	(26 985)	(452)	(27 437)
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku (przekształcone)</b>		<b>518 942</b>	<b>38 825</b>	<b>(8 335)</b>	<b>(1 319)</b>	<b>(119 586)</b>	<b>370 134</b>	<b>798 661</b>	<b>2 051</b>	<b>800 712</b>

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

Nota	Kapitał podstawowy tys. PLN	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej tys. PLN	Transakcje na udziałach niekontrolujących tys. PLN	Pozostałe kapitały tys. PLN	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych tys. PLN	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego tys. PLN	Kapitał własny Jednostki Dominującej tys. PLN	Udziały niekontrolujące tys. PLN	Kapitał własny ogółem tys. PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>518 942</b>	<b>38 825</b>	<b>(1 887)</b>	<b>3 153</b>	<b>(103 809)</b>	<b>308 201</b>	<b>763 425</b>	<b>1 664</b>	<b>765 089</b>
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	-	(729)	(729)	-	(729)
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku (po ujęciu wpływu wdrożenia MSSF 16)</b>	<b>518 942</b>	<b>38 825</b>	<b>(1 887)</b>	<b>3 153</b>	<b>(103 809)</b>	<b>307 472</b>	<b>762 696</b>	<b>1 664</b>	<b>764 360</b>
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	61 735	61 735	1 077	62 812
Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy	-	-	-	10	12 790	-	12 800	-	12 800
<b>Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>12 790</b>	<b>61 735</b>	<b>74 535</b>	<b>1 077</b>	<b>75 612</b>
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	1 778	-	-	1 778	-	1 778
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	(6 575)	-	-	(6 575)	8 467	1 892
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))	-	-	(3 632)	-	-	-	(3 632)	(8 795)	(12 427)
Dywidenda za rok 2018	<u>5.7</u>	-	-	-	-	(26 985)	(26 985)	(453)	(27 438)
<b>Na dzień 30 września 2019 roku (przekształcone)</b>	<b>518 942</b>	<b>38 825</b>	<b>(5 519)</b>	<b>(1 634)</b>	<b>(91 019)</b>	<b>342 222</b>	<b>801 817</b>	<b>1 960</b>	<b>803 777</b>

# Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

## Grupa Asseco South Eastern Europe

	Nota	9 miesięcy do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2019 (przekształcone)
		tys. PLN	tys. PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk przed opodatkowaniem		99 165	76 652
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>26 744</b>	<b>(8 322)</b>
Amortyzacja	5.2	58 224	47 292
Zmiana stanu zapasów		11 439	(2 467)
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów niefinansowych		16 929	(19 082)
Zmiana stanu zobowiązań, rozliczeń międzyokresowych i rezerw		(69 975)	(39 160)
Przychody/koszty z tytułu odsetek		2 867	2 201
Przychody/koszty z różnic kursowych		1 321	(195)
Przychody/koszty z tytułu aktywów finansowych (wycena, sprzedaż, itp.)		470	44
Pozostałe przychody/koszty finansowe		2 474	(1 415)
Zyski/straty na sprzedaży, likwidacji i utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		2 157	2 621
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych		740	1 778
Pozostałe korekty zysku brutto		98	61
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>125 909</b>	<b>68 330</b>
Zapłacony podatek dochodowy		(17 110)	(14 239)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>108 799</b>	<b>54 091</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych		1 494	1 026
Wpływy ze sprzedaży/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		4	144
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w pozostałe instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie		540	3 507
Pożyczki spłacone		17	33
Dywidendy otrzymane		1	1
<b>Wypływy</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych (w tym wydatki na R&D) i nieruchomości inwestycyjnych	7.1	(26 885)	(45 675)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	7.1	(15 251)	(18 010)
Wydatki na nabycie/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(365)	-
Nabycie inwestycji w pozostałe instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie		-	(4 560)
Pożyczki udzielone		(5)	(2 762)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>		<b>(40 450)</b>	<b>(66 296)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	7.2	8 938	50 186
<b>Wypływy</b>			
Spłata pożyczek/kredytów	7.2	(34 497)	(23 965)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	7.2	(16 595)	(12 173)
Zapłacone odsetki	7.2	(2 792)	(2 097)
Dywidendy wypłacone przez Jednostkę Dominującą	7.2	(38 402)	(26 985)
Dywidendy wypłacone dla udziałowców niekontrolujących	7.2	(705)	(451)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(84 053)</b>	<b>(15 485)</b>
<b>Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(15 704)</b>	<b>(27 690)</b>
Różnice kursowe netto		2 153	1 121
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 1 stycznia		190 661	164 839
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 30 września</b>	<b>6.9</b>	<b>177 110</b>	<b>138 270</b>

# Dodatkowe objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## I. Podstawowe informacje

Grupa Kapitałowa Asseco South Eastern Europe („Grupa ASEE”, „Grupa”, „ASEE”) to grupa kapitałowa, której Jednostką Dominującą jest Asseco South Eastern Europe S.A. („Jednostka Dominująca”, „ASEE S.A.”, „Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Olchowej 14.

Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej	
Nazwa	Asseco South Eastern Europe S.A.
Siedziba	Rzeszów, ul. Olchowa 14
KRS	0000284571
Regon	180248803
NIP	813-351-36-07
Podstawowy przedmiot działalności	Działalność firm centralnych i holdingów, produkcja oprogramowania

Jednostka Dominująca Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie została utworzona 10 kwietnia 2007 roku jako spółka akcyjna pod nazwą Asseco Adria S.A. W dniu 11 lipca 2007 roku dokonano wpisu spółki w XII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie pod numerem 0000284571. Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON 180248803. W dniu 11 lutego 2008 roku została zarejestrowana zmiana nazwy Jednostki Dominującej z Asseco Adria Spółka Akcyjna na Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna.

Od dnia 28 października 2009 roku akcje Spółki notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ASEE S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Asseco South Eastern Europe. Jednostka Dominująca może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieograniczony.

Grupa Asseco South Eastern Europe prowadzi działalność w zakresie sprzedaży oprogramowania własnego i obcego, jak również świadczenia usług wdrożeniowych, integracyjnych i outsourcingowych. Grupa dostarcza rozwiązania IT, rozwiązania z obszaru uwierzytelniania, systemy do rozliczania płatności internetowych, jak również prowadzi sprzedaż, outsourcing oraz obsługę bankomatów i terminali płatniczych oraz świadczy usługi integracyjne i wdrożeniowe systemów i sprzętu informatycznego. Grupa prowadzi działalność na terenie krajów Europy Środkowej, Europy Południowo-Wschodniej, Półwyspu Iberyjskiego, a także w Turcji, Kolumbii, Peru i na Dominikanie.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres śródroczny zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz zawiera dane porównywalne dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres śródroczny zakończony dnia 30 września 2019 roku i dla danych bilansowych na dzień 30 czerwca 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 września 2019 roku.

## II. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

### 2.1. Podstawa sporządzenia

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku przekazany do publicznej wiadomości w dniu 24 lutego 2020 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

#### **Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy**

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyka, w tym zwłaszcza wynikających z panującej w Polsce i na świecie pandemii wirusa, doszedł do wniosku, że kontynuacja działalności Spółki i Grupy ASEE w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 30 września 2020 roku nie jest zagrożona.

Na moment publikacji niniejszego raportu Zarząd Grupy nie widzi znaczących zagrożeń dla działalności biznesowej Grupy ASEE. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację w związku z pandemią i podejmuje decyzje operacyjne w reakcji na zmieniające się warunki. Grupa stara się minimalizować negatywny wpływ pandemii na biznes między innymi poprzez redukcję kosztów i jednocześnie monitorowanie i wykorzystywanie nowych szans rynkowych, które tworzy obecna sytuacja. Zarząd ASEE nie widzi przesłanek wskazujących na istotne ryzyko utraty wartości aktywów i nie odnotował istotnej zmiany ryzyka kredytowego. Grupa ASEE posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań.

Jednocześnie należy zauważyć, że sytuacja wokół pandemii koronawirusa COVID-19 jest bardzo dynamiczna, a jej skutki dla gospodarki trudne do oszacowania i powyższy osąd został przygotowany według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu.

Opis wpływu pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność operacyjną Grupy ASEE został zawarty w niniejszym raporcie kwartalnym w sekcji *Podsumowanie i analiza wyników Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe* w punkcie VII. *Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na biznes ASEE i Payten*.

### 2.2. Oświadczenie o zgodności

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

Zakres niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego będącego elementem raportu kwartalnego jest zgodny z wymogami Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2018 r. poz.757) („Rozporządzenie”) i obejmuje okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2020 roku i okres porównywalny od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2019 roku odpowiednio dla rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych oraz dane bilansowe na dzień 30 września 2020 roku oraz dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień 30 września 2019 roku.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez przepisy lokalne. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy, wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

### 2.3. Waluta funkcjonalna 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 tysiącach złotych. Ewentualne różnice w wysokości 1 tys. PLN przy sumowaniu wynikają z przyjętych zaokrągleń.

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

### 2.4. Profesjonalny osąd i szacunki

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu do zasad opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

### 2.5. Stosowane zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Jednostkę Dominującą znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 24 lutego 2020 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie uległy zmianom w stosunku do zasad, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

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

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

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) 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*, MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania*, MSR 37 *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych*, *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;
- Zmiana do MSSF 16 *Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19* (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, w tym dla sprawozdań finansowych nie zatwierdzonych do publikacji na 28 maja 2020;
- 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. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

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

Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

## 2.7. Zmiany stosowanych zasad prezentacji i zmiany danych porównywalnych

Grupa zmieniła dane porównywalne na dzień 30 września 2019 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku w związku ze zmianami wartości nabywanych aktywów rozpoznanych w związku z alokacją ceny nabycia spółek zależnych.

Szczegółowe informacje o nabytych aktywach i zobowiązaniach zostały przedstawione w punkcie 6.4. not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W tabelach poniżej zaprezentowano wpływ powyższych zmian na dane porównywalne.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN	Rozliczenie nabycia spółek zależnych tys. PLN	Zmiana prezentacji tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 (przekształcone) tys. PLN
Przychody operacyjne	605 776	-	-	605 776
Koszt własny sprzedaży	(458 612)	1 332	-	(457 280)
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	(952)	-	-	(952)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>146 212</b>	<b>1 332</b>	-	<b>147 544</b>
Koszty sprzedaży	(37 033)	-	-	(37 033)
Koszty ogólnego zarządu	(37 339)	-	-	(37 339)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>71 840</b>	<b>1 332</b>	-	<b>73 172</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3 137	-	-	3 137
Pozostałe koszty operacyjne	(1 240)	-	-	(1 240)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	(61)	-	-	(61)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>73 676</b>	<b>1 332</b>	-	<b>75 008</b>
Przychody finansowe	5 908	-	-	5 908
Koszty finansowe	(4 264)	-	90	(4 174)
Odpis z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	-	-	(90)	(90)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>75 320</b>	<b>1 332</b>	-	<b>76 652</b>



Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(13 507)	(333)	-	(13 840)
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>	<b>61 813</b>	<b>999</b>	-	<b>62 812</b>
<i>Przypadający:</i>				
<b>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>61 059</b>	<b>676</b>	-	<b>61 735</b>
Udziałowcom niekontrolującym	754	323	-	1 077
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1,18	0,01	-	1,19

<b>POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE</b>				
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>	<b>61 813</b>	<b>999</b>	-	<b>62 812</b>
<i>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	<b>12 853</b>	-	-	<b>12 853</b>
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych	10	-	-	10
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	12 843	-	-	12 843
<i>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>	-	-	-	-
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-
<b>Razem pozostałe dochody całkowite:</b>	<b>12 853</b>	-	-	<b>12 853</b>
<b>SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH przypadająca:</b>	<b>74 666</b>	<b>999</b>	-	<b>75 665</b>
<b>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>73 688</b>	<b>676</b>	-	<b>74 364</b>
Udziałowcom niekontrolującym	978	323	-	1 301

AKTYWA	30 września 2019	Rozliczenie nabycia spółek zależnych	Zmiana prezentacji	30 września 2019
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	(przekształcone) tys. PLN
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	156 326	-	-	156 326
Wartości niematerialne	18 806	1 276	-	20 082
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	69 445	-	-	69 445
Nieruchomości inwestycyjne	622	-	-	622
Wartość firmy	547 509	(4 045)	-	543 464
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
Pozostałe należności	480	-	-	480
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 095	-	-	8 095
Pozostałe aktywa finansowe	5 272	-	-	5 272
Rozliczenia międzyokresowe	166	-	-	166
	<b>806 721</b>	<b>(2 769)</b>	-	<b>803 952</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	34 675	-	-	34 675
Rozliczenia międzyokresowe	16 436	-	-	16 436
Należności handlowe	135 389	-	-	135 389
Aktywa z tytułu umów z klientami	45 575	-	-	45 575
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2 721	-	-	2 721
Należności budżetowe	3 301	-	-	3 301
Pozostałe należności	5 320	-	-	5 320
Inne aktywa niefinansowe	21 072	-	-	21 072
Pozostałe aktywa finansowe	2 833	-	-	2 833
Środki pieniężne i depozyty	149 817	-	-	149 817
	<b>417 139</b>	-	-	<b>417 139</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>1 223 860</b>	<b>(2 769)</b>	-	<b>1 221 091</b>

PASywa	30 września 2019	Rozliczenie nabycia spółek zależnych	Zmiana prezentacji	30 września 2019
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	(przekształcone) tys. PLN
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)</b>				
Kapitał podstawowy	518 942	-	-	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 825	-	-	38 825
Transakcje na udziałach niekontrolujących	(4 410)	(1 109)	-	(5 519)

Pozostałe kapitały	893	(2 527)	-	(1 634)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(91 190)	171	-	(91 019)
Zyski zatrzymane	341 546	676	-	342 222
	<b>804 606</b>	<b>(2 789)</b>	-	<b>801 817</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>1 960</b>	-	-	<b>1 960</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>806 566</b>	<b>(2 789)</b>	-	<b>803 777</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty bankowe i pożyczki	50 586	-	-	50 586
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	52 651	52 651
Pozostałe zobowiązania finansowe	83 460	-	(52 651)	30 809
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 548	20	-	2 568
Rezerwy	2 012	-	-	2 012
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	437	-	-	437
Pozostałe zobowiązania	634	-	-	634
	<b>139 677</b>	<b>20</b>	-	<b>139 697</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Kredyty bankowe i pożyczki	51 902	-	-	51 902
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	18 963	18 963
Pozostałe zobowiązania finansowe	45 877	-	(18 963)	26 914
Zobowiązania handlowe	81 234	-	-	81 234
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	43 664	-	-	43 664
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	3 551	-	-	3 551
Zobowiązania budżetowe	13 943	-	-	13 943
Pozostałe zobowiązania	9 041	-	-	9 041
Rezerwy	3 184	-	-	3 184
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	25 221	-	-	25 221
	<b>277 617</b>	-	-	<b>277 617</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>417 294</b>	<b>20</b>	-	<b>417 314</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>1 223 860</b>	<b>(2 769)</b>	-	<b>1 221 091</b>

AKTYWA	31 grudnia 2019 roku	Rozliczenie nabycia spółek zależnych	31 grudnia 2019 roku
	tys. PLN	tys. PLN	(przekształcone) tys. PLN
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	147 061	-	147 061
Wartości niematerialne	14 120	9 858	23 978
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	65 055	-	65 055
Nieruchomości inwestycyjne	596	-	596
Wartość firmy	539 665	(7 526)	532 139
Pozostałe należności	724	-	724
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 978	-	8 978
Pozostałe aktywa finansowe	4 670	-	4 670
Rozliczenia międzyokresowe	614	-	614
	<b>781 483</b>	<b>2 332</b>	<b>783 815</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	37 215	-	37 215
Rozliczenia międzyokresowe	21 746	-	21 746
Należności handlowe	164 530	-	164 530
Aktywa z tytułu umów z klientami	28 050	-	28 050
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 364	-	1 364
Należności budżetowe	2 008	-	2 008
Pozostałe należności	2 889	-	2 889
Inne aktywa niefinansowe	10 247	-	10 247
Pozostałe aktywa finansowe	572	-	572
Środki pieniężne i depozyty	199 663	-	199 663
	<b>468 284</b>	-	<b>468 284</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>1 249 767</b>	<b>2 332</b>	<b>1 252 099</b>

PASywa	31 grudnia 2019 roku	Rozliczenie nabycia spółek zależnych	31 grudnia 2019 roku
	tys. PLN	tys. PLN	(przekształcone) tys. PLN
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)</b>			
Kapitał podstawowy	518 942	-	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 825	-	38 825
Transakcje na udziałach niekontrolujących	(9 186)	851	(8 335)
Pozostałe kapitały	(1 319)	-	(1 319)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(119 586)	-	(119 586)
Zyski zatrzymane	370 476	(342)	370 134
	<b>798 152</b>	<b>509</b>	<b>798 661</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>2 051</b>	<b>-</b>	<b>2 051</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>800 203</b>	<b>509</b>	<b>800 712</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty bankowe i pożyczki	43 255	-	43 255
Zobowiązania z tytułu leasingu	47 489	-	47 489
Pozostałe zobowiązania finansowe	28 557	-	28 557
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 344	1 823	3 167
Rezerwy	2 013	-	2 013
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	804	-	804
Pozostałe zobowiązania	494	-	494
	<b>123 956</b>	<b>1 823</b>	<b>125 779</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty bankowe i pożyczki	49 742	-	49 742
Zobowiązania z tytułu leasingu	18 923	-	18 923
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 879	-	13 879
Zobowiązania handlowe	109 977	-	109 977
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	58 707	-	58 707
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	5 738	-	5 738
Zobowiązania budżetowe	24 231	-	24 231
Pozostałe zobowiązania	19 247	-	19 247
Rezerwy	2 847	-	2 847
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	22 317	-	22 317
	<b>325 608</b>	<b>-</b>	<b>325 608</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>449 564</b>	<b>1 823</b>	<b>451 387</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>1 249 767</b>	<b>2 332</b>	<b>1 252 099</b>

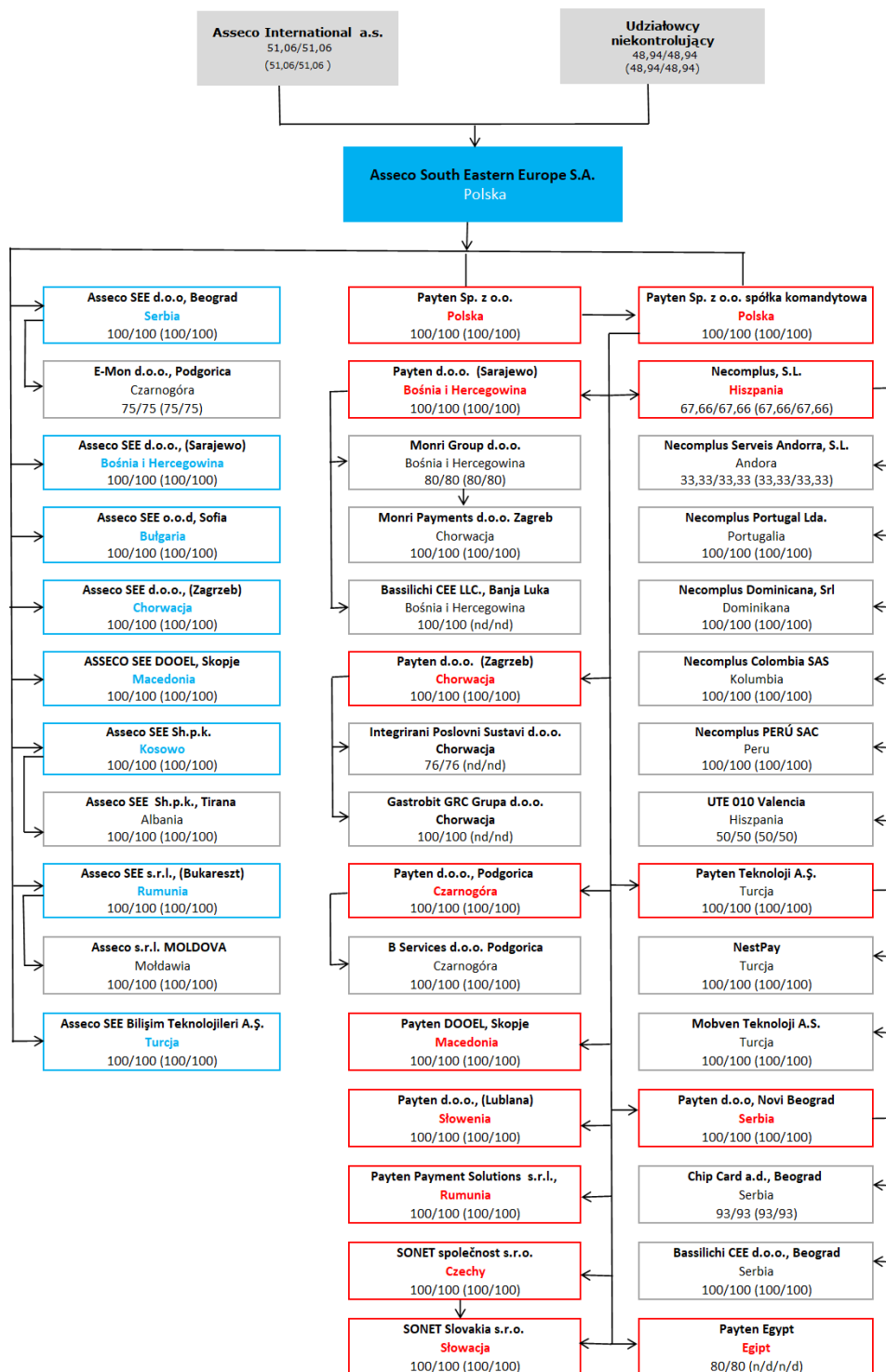
9 miesięcy do 30 września 2019 roku	Rozwiązania w sektorze bankowym	Rozwiązania w obszarze płatności	Rozwiązania dedykowane	Zmiana - Rozwiązania w sektorze bankowym	Zmiana - Rozwiązania w obszarze płatności	Zmiana - Rozwiązania dedykowane	Rozwiązania w sektorze bankowym	Rozwiązania w obszarze płatności	Rozwiązania dedykowane
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b>	<b>128 775</b>	<b>259 471</b>	<b>217 530</b>	-	-	-	<b>128 775</b>	<b>259 471</b>	<b>217 530</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>41 774</b>	<b>70 635</b>	<b>33 803</b>	-	<b>974</b>	<b>358</b>	<b>41 774</b>	<b>71 609</b>	<b>34 161</b>
Koszty sprzedaży	(9 314)	(14 485)	(13 234)	-	-	-	(9 314)	(14 485)	(13 234)
Koszty zarządu	(11 972)	(15 996)	(9 371)	-	-	-	(11 972)	(15 996)	(9 371)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>20 488</b>	<b>40 154</b>	<b>11 198</b>	-	<b>974</b>	<b>358</b>	<b>20 488</b>	<b>41 128</b>	<b>11 556</b>
Pozostała działalność operacyjna	(73)	1 405	565	-	-	-	(73)	1 405	565
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	(61)	-	-	-	-	-	(61)	-
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>20 415</b>	<b>41 498</b>	<b>11 763</b>	-	<b>974</b>	<b>358</b>	<b>20 415</b>	<b>42 472</b>	<b>12 121</b>
<b>Wartość firmy na dzień 31.12.2019</b>	<b>194 903</b>	<b>173 419</b>	<b>171 343</b>	-	<b>(7 526)</b>	-	<b>194 903</b>	<b>165 893</b>	<b>171 343</b>

## 2.8. Korekta błędu

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

### III. Organizacja i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Struktura Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe została przedstawiona poniżej:



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

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

- **Nabycie udziałów spółki Bassilichi CEE LLC z siedzibą w Banja Luce**

W dniu 20 stycznia 2020 roku spółka Payten d.o.o. (Sarajewo) nabyła 100% udziałów w spółce Bassilichi CEE LLC z siedzibą w Banja Luce.

- **Utworzenie nowej spółki Payten Egypt**

W dniu 26 stycznia 2020 roku zostało zarejestrowane założenie spółki Payten Egypt, z siedzibą w Gizie. 80% udziałów w tej spółce objęła spółka Payten Sp. z o.o. sp.k.

- **Przeniesienie udziałów w spółce Payten Teknologji A.Ş.**

W dniu 20 marca 2020 roku ASEE S.A. wniosła aportem do spółki Payten Sp. z o.o. sp.k. akcje spółki Payten Teknologji A.Ş. Transakcja ta polegała na wniesieniu aportem inwestycji w jednostkę zależną do innej jednostki zależnej od ASEE S.A. i nie miała wpływu na sytuację finansową i wynik Grupy.

- **Nabycie udziałów spółki Integrirani Poslovni Sustavi d.o.o., z siedzibą w Oroslavje**

W dniu 4 czerwca 2020 roku spółka Payten d.o.o. Zagreb zawarła umowę nabycia 76% udziałów spółki Integrirani Poslovni Sustavi d.o.o., z siedzibą w Oroslavje.

- **Przeniesienie udziałów w spółce Payten d.o.o., Novi Beograd**

W dniu 26 czerwca 2020 roku ASEE S.A. wniosła aportem do spółki Payten Sp. z o.o. sp.k. akcje spółki Payten d.o.o., Novi Beograd. Transakcja ta polegała na wniesieniu aportem inwestycji w jednostkę zależną do innej jednostki zależnej od ASEE S.A. i nie miała wpływu na sytuację finansową i wynik Grupy.

- **Nabycie udziałów spółki Gastrobit**

W dniu 23 lipca 2020 roku spółka Payten d.o.o. Zagreb zawarła umowę nabycia 100% udziałów spółki Gastrobit - GRC Grupa d.o.o., z siedzibą w Dugo Selo.

## IV. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

- a) Rozwiązania w sektorze bankowym,
- b) Rozwiązania w obszarze płatności,
- c) Rozwiązania dedykowane (dawniej Integracja systemów).

### **Rozwiązania w sektorze bankowym**

Segment Rozwiązania w sektorze bankowym obejmuje rozwiązanie omnikanalowe zaprojektowane do dystrybucji produktów i usług bankowych za pomocą nowych, alternatywnych kanałów oraz w celu poprawy relacji i komunikacji z klientem, a także zintegrowane centralne systemy bankowe oparte na platformie Oracle i Microsoft. W ramach segmentu oferowane są również rozwiązania uwierzytelniające, informatyczne systemy raportujące do sprawozdawczości obligatoryjnej i informacji zarządczej, jak również systemy służące do zarządzania ryzykiem i przeciwdziałania oszustwom transakcyjnym. Ponadto Grupa oferuje swoim klientom usługi on-line 24x7 oraz doradztwo w obszarze bankowości elektronicznej i cyfrowej transformacji.

### **Rozwiązania w obszarze płatności**

Segment ten obejmuje kompletne rozwiązania obsługujące płatności dokonywane przy użyciu lub bez użycia kart, przeznaczone zarówno dla instytucji finansowych, jak i niefinansowych. Oferta ASEE obejmuje rozwiązania dla handlu elektronicznego (NestPay®, MSU, Paratika), płatności mobilnych (mPOS, HCE), przetwarzania kart płatniczych oraz usługi związane z bankomatami i terminalami płatniczymi POS. Grupa dostarcza oprogramowanie oraz usługi, a także bankomaty i terminale płatnicze oferowane również w „modelu outsourcingowym” umożliwiającym klientom wynajęcie urządzeń oraz skorzystanie z usług serwisowych i usług zarządzania infrastrukturą. W ramach segmentu prowadzona jest również działalność niezależnych sieci bankomatów operujących pod marką MoneyGet. Ponadto oferowane są kompleksowe rozwiązania dla punktów handlowych umożliwiające handlowcom zredukowanie dostawców, z którymi współpracują oraz zwiększenie powtarzalnych dochodów - SinglePOS, usługa umożliwiająca handlowcom zastąpienie dwóch lub więcej terminali płatniczych EFT POS w punkcie sprzedaży za pomocą jednego urządzenia podłączonego do wielu centrów rozliczeniowych (zazwyczaj banków) oraz ECR (Elektroniczne Kasy Fiskalne).

### **Rozwiązania dedykowane**

Grupa świadczy usługi na rzecz sektorów finansowego, przemysłowego i publicznego w ramach następujących linii biznesowych: rozwój infrastruktury IT, wdrożenia i usługi wsparcia, zapewnienie ciągłości procesów biznesowych, automatyzacja działalności oraz rozwój oprogramowania dostosowanego do indywidualnych potrzeb klienta. W segmencie tym prezentowana jest również grupa własnych rozwiązań ASEE. Dotyczy to między innymi rozwiązania contact center LIVE, rozwiązania służącego zarządzaniu treścią BPS oraz rozwiązania służącego do zarządzania cyklem życia aktywów Fidelity. Ponadto, w ramach segmentu Rozwiązania dedykowane, oferowane jest rozwiązanie LeaseFlex, służące do kompleksowego zarządzania cyklem życia produktów leasingowych i aktywów.

Finansowanie Grupy oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy, stąd pozycje te nie są przedmiotem alokacji do segmentów. Zarząd nie analizuje także aktywów i zobowiązań oraz przepływów pieniężnych w rozbiciu na segmenty. Poniższa tabela prezentuje kluczowe wielkości przeglądane przez główny organ decyzyjny w Grupie.

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 finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku w podziale na segmenty operacyjne:

9 miesięcy do 30 września 2020	Rozwiązania w sektorze bankowym tys. PLN	Rozwiązania w obszarze płatności tys. PLN	Rozwiązania dedykowane tys. PLN	Eliminacje tys. PLN	Razem tys. PLN
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>156 191</b>	<b>353 952</b>	<b>213 878</b>	<b>(32 198)</b>	<b>691 823</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	143 003	337 287	211 533		691 823
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	13 188	16 665	2 345	(32 198)	-
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>54 014</b>	<b>94 366</b>	<b>37 799</b>	-	<b>186 179</b>
Koszty sprzedaży	(9 383)	(17 531)	(13 368)	-	(40 282)
Koszty zarządu	(12 755)	(22 788)	(9 666)	-	(45 209)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>31 876</b>	<b>54 047</b>	<b>14 765</b>	-	<b>100 688</b>
Pozostała działalność operacyjna	(115)	463	290	-	638
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>31 761</b>	<b>54 510</b>	<b>15 055</b>	-	<b>101 326</b>
<b>Wartość firmy na dzień 30.09.2020</b>	<b>204 212</b>	<b>185 545</b>	<b>176 908</b>	-	<b>566 665</b>

9 miesięcy do 30 września 2020	Rozwiązania w sektorze bankowym tys. EUR	Rozwiązania w obszarze płatności tys. EUR	Rozwiązania dedykowane tys. EUR	Eliminacje tys. EUR	Razem tys. EUR
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>35 162</b>	<b>79 683</b>	<b>48 148</b>	<b>(7 249)</b>	<b>155 744</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	32 193	75 931	47 620	-	155 744
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	2 969	3 752	528	(7 249)	-
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>12 160</b>	<b>21 244</b>	<b>8 509</b>	-	<b>41 913</b>
Koszty sprzedaży	(2 112)	(3 947)	(3 009)	-	(9 068)
Koszty zarządu	(2 871)	(5 130)	(2 177)	-	(10 178)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>7 177</b>	<b>12 167</b>	<b>3 323</b>	-	<b>22 667</b>
Pozostała działalność operacyjna	(26)	104	66	-	144
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>7 151</b>	<b>12 271</b>	<b>3 389</b>	-	<b>22 811</b>
<b>Wartość firmy na dzień 30.09.2020</b>	<b>45 112</b>	<b>40 988</b>	<b>39 080</b>	-	<b>125 180</b>

Powyższe dane wynikowe zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku: 1 EUR = 4,4420, a bilansowe wg kursu na dzień 30 września 2020 roku wynoszącego: 1 EUR = 4,5268.

Wybrane dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku w podziale na segmenty operacyjne:

9 miesięcy do 30 września 2019 (przekształcone)	Rozwiązania w sektorze bankowym tys. PLN	Rozwiązania w obszarze płatności tys. PLN	Rozwiązania dedykowane tys. PLN	Eliminacje tys. PLN	Razem tys. PLN
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>142 514</b>	<b>270 381</b>	<b>218 806</b>	<b>(25 925)</b>	<b>605 776</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	128 775	259 471	217 530		605 776
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	13 739	10 910	1 276	(25 925)	-
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>41 774</b>	<b>71 609</b>	<b>34 161</b>	-	<b>147 544</b>
Koszty sprzedaży	(9 314)	(14 485)	(13 234)	-	(37 033)
Koszty zarządu	(11 972)	(15 996)	(9 371)	-	(37 339)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>20 488</b>	<b>41 128</b>	<b>11 556</b>	-	<b>73 172</b>
Pozostała działalność operacyjna	(73)	1 405	565	-	1 897
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	(61)	-	-	(61)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>20 415</b>	<b>42 472</b>	<b>12 121</b>	-	<b>75 008</b>
<b>Wartość firmy na dzień 31.12.2019</b>	<b>194 903</b>	<b>165 893</b>	<b>171 343</b>	-	<b>532 139</b>

9 miesięcy do 30 września 2019 (przekształcone)	Rozwiązania w sektorze bankowym tys. EUR	Rozwiązania w obszarze płatności tys. EUR	Rozwiązania dedykowane tys. EUR	Eliminacje tys. EUR	Razem tys. EUR
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>	<b>33 077</b>	<b>62 754</b>	<b>50 783</b>	<b>(6 017)</b>	<b>140 597</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	29 888	60 222	50 487	-	140 597
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	3 189	2 532	296	(6 017)	-
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>9 696</b>	<b>16 620</b>	<b>7 928</b>	-	<b>34 244</b>
Koszty sprzedaży	(2 162)	(3 362)	(3 071)	-	(8 595)
Koszty zarządu	(2 779)	(3 712)	(2 175)	-	(8 666)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>4 755</b>	<b>9 546</b>	<b>2 682</b>	-	<b>16 983</b>
Pozostała działalność operacyjna	(17)	326	131	-	440
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	(14)	-	-	(14)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>4 738</b>	<b>9 858</b>	<b>2 813</b>	-	<b>17 409</b>
<b>Wartość firmy na dzień 31.12.2019</b>	<b>45 768</b>	<b>38 956</b>	<b>40 236</b>	-	<b>124 960</b>

Powyższe dane wynikowe zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku: 1 EUR = 4,3086, a bilansowe wg kursu na dzień 31 grudnia 2019 roku wynoszącego: 1 EUR= 4,2585.



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

### 5.1. Struktura przychodów operacyjnych

Przychody operacyjne w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	3 miesiące do 30 września 2020 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2019 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN
<b>Przychody operacyjne według rodzaju</b>				
Oprogramowanie i usługi własne	176 845	491 498	150 836	411 329
Oprogramowanie i usługi obce	16 878	71 081	35 224	89 171
Sprzęt i infrastruktura	33 755	129 244	42 742	105 276
<b>Razem</b>	<b>227 478</b>	<b>691 823</b>	<b>228 802</b>	<b>605 776</b>

#### i. Struktura sprzedaży segmentów w rozbiciu na rodzaje przychodów

Przychody ze sprzedaży poszczególnych segmentów operacyjnych na rzecz klientów zewnętrznych w rozbiciu na rodzaj przychodów w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	Rozwiązania w sektorze bankowym tys. PLN	Rozwiązania w obszarze płatności tys. PLN	Rozwiązania dedykowane tys. PLN	Razem tys. PLN
<b>9 miesięcy do 30 września 2020</b>				
Oprogramowanie i usługi własne	137 955	248 540	105 003	<b>491 498</b>
Oprogramowanie i usługi obce	2 404	6 619	62 058	<b>71 081</b>
Sprzęt i infrastruktura	2 644	82 128	44 472	<b>129 244</b>
<b>Razem przychody operacyjne</b>	<b>143 003</b>	<b>337 287</b>	<b>211 533</b>	<b>691 823</b>

	Rozwiązania w sektorze bankowym tys. PLN	Rozwiązania w obszarze płatności tys. PLN	Rozwiązania dedykowane tys. PLN	Razem tys. PLN
<b>9 miesięcy do 30 września 2019</b>				
Oprogramowanie i usługi własne	123 908	192 042	95 379	<b>411 329</b>
Oprogramowanie i usługi obce	2 528	3 499	83 144	<b>89 171</b>
Sprzęt i infrastruktura	2 339	63 930	39 007	<b>105 276</b>
<b>Razem przychody operacyjne</b>	<b>128 775</b>	<b>259 471</b>	<b>217 530</b>	<b>605 776</b>

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

	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN
<b>Przychody operacyjne w podziale na kraje</b>		
Austria	17 401	11 916
Bośnia i Hercegowina	26 264	19 983
Bułgaria	10 464	7 859
Chorwacja	81 706	77 582
Czarnogóra	13 062	13 515
Czechy	13 237	1 554

Hiszpania	71 359	62 506
Kolumbia	4 363	2 504
Kosowo	9 864	12 038
Macedonia	48 706	31 766
Peru	8 403	8 219
Polska	8 347	7 247
Portugalia	9 398	9 333
Rumunia	81 889	84 154
Serbia	192 061	180 988
Słowacja	5 067	590
Słowenia	11 980	10 119
Turcja	53 665	42 277
Włochy	9 458	5 832
Pozostałe kraje	15 129	15 794
<b>Razem przychody operacyjne</b>	<b>691 823</b>	<b>605 776</b>

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

	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN
<b>Przychody z umów z klientami rozpoznawane zgodnie z MSSF 15, w tym:</b>	<b>619 231</b>	<b>544 916</b>
Z tytułu dóbr i usług przekazanych w określonym momencie	198 390	287 863
Z tytułu dóbr i usług przekazywanych w miarę upływu czasu	420 841	257 053
<b>Pozostałe przychody operacyjne (gł. przychody z leasingu)</b>	<b>72 592</b>	<b>60 860</b>
<b>Razem przychody operacyjne</b>	<b>691 823</b>	<b>605 776</b>

Przychody operacyjne, które nie są rozpoznawane zgodnie z MSSF 15 dotyczą głównie przychodów Grupy z tytułu usług outsourcingu bankomatów i terminali płatniczych. Umowy takie traktowane są jako umowy leasingu operacyjnego.

iv. Umowy outsourcingowe – Grupa jako leasingodawca

Grupa realizuje szereg kontraktów dotyczących outsourcingu procesów w obszarze płatności. Szacunki dotyczące łącznych przyszłych minimalnych opłat należnych z tytułu tych umów zostały ustalone w następującej wysokości:

	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN
<b>Minimalne przyszłe opłaty leasingowe</b>		
(i) do roku	90 360	70 920
(ii) od roku do pięciu lat	78 143	68 920
(iii) powyżej pięciu lat	4 840	8 296
<b>Razem</b>	<b>173 343</b>	<b>148 136</b>

## 5.2. Struktura kosztów operacyjnych

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę kosztów operacyjnych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie porównywalnym.

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)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)	(66 537)	(234 861)	(88 835)	(225 614)
Świadczenia na rzecz pracowników	(81 225)	(233 999)	(71 060)	(198 069)
Usługi obce nieprojektowe i outsourcing pracowników	(8 228)	(23 050)	(7 642)	(20 634)
Amortyzacja	(19 549)	(58 224)	(17 244)	(47 292)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych	(8 783)	(24 055)	(7 259)	(20 400)
Podróże służbowe	(225)	(1 451)	(1 442)	(3 992)
Reklama	(721)	(2 201)	(930)	(2 942)
Pozostałe koszty (podstawowe)	(4 979)	(13 294)	(5 418)	(13 661)
<b>Razem</b>	<b>(190 247)</b>	<b>(591 135)</b>	<b>(199 830)</b>	<b>(532 604)</b>
Koszt własny sprzedaży	(160 386)	(505 431)	(174 699)	(457 280)
Koszty sprzedaży	(13 514)	(40 282)	(13 003)	(37 033)
Koszty ogólnego zarządu	(15 791)	(45 209)	(11 638)	(37 339)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości należności handlowych	(556)	(213)	(490)	(952)
<b>Razem</b>	<b>(190 247)</b>	<b>(591 135)</b>	<b>(199 830)</b>	<b>(532 604)</b>

Usługi obce nieprojektowe obejmują usługi doradcze niezwiązane z konkretnymi projektami oraz usługi audytorskie, prawne, bankowe, pocztowe, kurierskie i opłaty giełdowe.

Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych obejmują koszty napraw sprzętu i zużytych części zamiennych w ramach prowadzonych projektów, koszty napraw i utrzymania środków trwałych (w tym w związku z utrzymaniem infrastruktury pod umowy outsourcingowe) oraz koszty utrzymania wartości niematerialnych, opłaty za wynajem i utrzymanie powierzchni biurowych oraz utrzymanie samochodów służbowych.

### i. Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych

W dniu 23 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE umowy objęcia akcji ASEE S.A. Łącznie przedmiotem programu jest 2 221 356 akcji ASEE S.A., stanowiących 4,28% kapitału Spółki. Członkowie Zarządu ASEE S.A. oraz podmioty powiązane przez Członków Zarządu ASEE S.A. objęły łącznie 1 572 424 akcji.

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

Data przyznania uprawnień był dzień 23 czerwca 2017 roku. Cena objęcia akcji została ustalona na poziomie 10,89 PLN za akcję. Cena rynkowa akcji z dnia objęcia wynosiła 12,60 PLN za akcję. Zgodnie z umowami menadżerom przysługują wszystkie prawa związane z nabytymi akcjami (prawo do dywidendy, prawa głosu, itd.) od momentu objęcia akcji, tj. od dnia 23 czerwca 2017 roku. Płatność za akcje nastąpi w ośmiu rocznych ratach do dnia 31 lipca 2024 roku. Prawo do spłacania ceny w ratach przysługuje osobom uczestniczącym w programie, jeśli pozostają w Grupie w funkcji menadżera oraz nie naruszą istotnych warunków umowy (m.in. dokonują spłat zgodnie z harmonogramem, ustanowią zastaw na akcjach, nie dokonają sprzedaży akcji w okresie „lockup-u”, itd.). Możliwość sprzedaży akcji przez menadżerów została objęta okresem tzw. „lockup-u”: 2-letnim dla 50% akcji i 3-letnim dla pozostałych 50% akcji. Menadżerom przysługuje prawo do wcześniejszej zapłaty za nabyte akcje po ustalonej w umowie cenie 10,89 PLN za akcję, jednak nie dotyczy ono akcji objętych „lockup-em”. W związku z tym, w okresie 2 lat od daty zawarcia umowy spłaty za nabyte akcje muszą być dokonywane zgodnie z ustalonym harmonogramem. Po upływie 2 lat, a przed upływem 3 lat menadżerowie mogą dokonać wcześniejszej spłaty maksymalnie za 50% akcji. Po upływie okresu 3-letniego możliwość wcześniejszej spłaty obejmuje wszystkie akcje. Nieopłacona część ceny sprzedaży zostanie zabezpieczona poprzez ustanowienie zastawu na akcjach każdego z kupujących.

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

Wartość godziwa programu motywacyjnego została oszacowana jako suma dyskonta między ceną rynkową akcji z dnia zawarcia transakcji a ceną realizacji oraz wyceny opcji put oszacowanej w oparciu o model Black'a-Scholes'a Mertona. Łączna wartość godziwa programu na moment przyznania uprawnień wynosi 5 642 tys. PLN. Koszt programu będzie ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego jako koszt świadczeń na rzecz pracowników i rozliczany w wynikach Grupy ASEE w latach 2017-2020.

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

Cena rynkowa 1 akcji ASEE S.A. z dnia objęcia	12,60 PLN
Cena objęcia 1 akcji	10,89 PLN
Oczekiwana zmienność cen akcji	25,61%
Stopa wolna od ryzyka	2,25%
Stopa dywidendy	3,81%
Rotacja pracowników	9,0%

Oczekiwana zmienność 25,61% została wyliczona w oparciu o historyczną zmienność notowań z dwóch lat poprzedzających dzień zawarcia transakcji sprzedaży akcji na bazie średniej ceny akcji z kursów zamknięcia.

Stopa procentowa wolna od ryzyka została przyjęta na podstawie oprocentowania trzyletnich bonów skarbowych i wyniosła 2,25%.

Stopa dywidendy została określona na podstawie wartości dywidendy na akcję w wysokości 0,48 PLN wypłaconej akcjonariuszom ASEE S.A. z wyniku za rok 2016.

Rotacja pracowników została oszacowana w oparciu o historyczne dane za okres 2015-2017 oraz jest zaktualizowana o bieżące zmiany w zatrudnieniu osób biorących udział w programie.

Czas trwania opcji został określony na 2 lata dla 50% akcji i na 3 lata dla pozostałych 50% akcji. Czas trwania opcji powiązany został z okresem „lock-up-u” na sprzedaż akcji, tj. okresem 2 i 3 letnim.

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku ujęty został koszt z tytułu programu w wysokości 740 tys. PLN (1 778 tys. PLN w okresie porównywalnym 2019 roku), w tym związany z akcjami nabytymi przez Członków Zarządu w kwocie 442 tys. PLN (1 259 tys. PLN w okresie porównywalnym 2019 roku). Drugostronnie transakcja została ujęta w odrębnej pozycji kapitałów Grupy w tej samej kwocie, która została ujęta w kosztach wynagrodzeń.

Rozliczanie programu opcyjnego zakończyło się do dnia 30 czerwca 2020 roku i cały koszt programu opcyjnego został już ujęty w wynikach Grupy ASEE.

*ii. Uzgodnienie kosztów amortyzacji*

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie odpisu amortyzacyjnego ujętego w rachunku zysków i strat z tabelami ruchu środków trwałych oraz wartości niematerialnych:

	9 miesięcy do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2019 (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN
Odpis amortyzacyjny wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	(35 385)	(31 203)
Odpis amortyzacyjny wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych	(5 696)	(3 908)
Odpis amortyzacyjny wynikający z tabeli ruchu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(17 118)	(12 186)
Odpis amortyzacyjny dotyczący nieruchomości inwestycyjnych	(25)	(24)
Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do wewnętrznie wytworzonych licencji	-	29
<b>Razem odpis amortyzacyjny ujęty w rachunku zysków i strat oraz w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(58 224)</b>	<b>(47 292)</b>

### 5.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące do 30 września 2020 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2019 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych	386	499	72	543
Przychody związane z wynajmem powierzchni biurowej	15	44	18	52
Rozwiązanie rezerwy na koszty spraw sądowych dotyczące pozostałej działalności	-	1	3	77
Pozostałe	100	1 042	1 779	2 465
<b>Razem</b>	<b>501</b>	<b>1 586</b>	<b>1 872</b>	<b>3 137</b>

Pozostałe koszty operacyjne	3 miesiące do 30 września 2020 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2019 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(49)	(58)	-	(14)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym	(51)	(210)	(40)	(179)
Zawiązanie rezerw, w tym na koszty spraw sądowych dotyczące pozostałej działalności	-	-	(21)	(196)
Pozostałe	(338)	(680)	(385)	(851)
<b>Razem</b>	<b>(438)</b>	<b>(948)</b>	<b>(446)</b>	<b>(1 240)</b>

### 5.4. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 września 2020 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2019 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, depozytów bankowych i lokat	156	894	520	1 697
Dodatnie różnice kursowe	3 399	6 621	340	2 025
Zyski z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	4	5	-	156
Zysk z przeszacowania jednostki stowarzyszonej do wartości godziwej	-	-	-	2 003
Pozostałe przychody finansowe	10	17	-	27
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>3 569</b>	<b>7 537</b>	<b>860</b>	<b>5 908</b>

Struktura kosztów finansowych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 września 2020 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2019 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN
Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek	(354)	(1 170)	(387)	(876)
Koszty odsetkowe od leasingu	(510)	(1 706)	(573)	(1 402)
Pozostałe koszty odsetkowe	(129)	(214)	(18)	(43)
Ujemne różnice kursowe	(909)	(3 592)	(111)	(1 143)
Koszty związane z objęciem kontroli nad spółkami zależnymi	-	(7)	(255)	(598)
Strata z tytułu przeszacowania płatności warunkowej w ramach transakcji objęcia kontroli	(1 724)	(2 475)	-	-
Straty z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(49)	(443)	-	(109)
Pozostałe koszty finansowe	(49)	(91)	(5)	(3)
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>(3 724)</b>	<b>(9 698)</b>	<b>(1 349)</b>	<b>(4 174)</b>

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

Zyski / straty z przeszacowania warunkowej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych wynikają ze zmiany szacunków dotyczących odroczonej warunkowej zobowiązań z tytułu nabycia pakietu kontrolnego akcji/udziałów w spółkach zależnych.

### 5.5. 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)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(6 465)	(18 067)	(4 891)	(14 467)
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	<i>(6 634)</i>	<i>(20 196)</i>	<i>(4 890)</i>	<i>(14 271)</i>
<i>Korekty podatku dochodowego dotyczące ubiegłych okresów</i>	<i>169</i>	<i>2 129</i>	<i>(1)</i>	<i>(196)</i>
Odroczony podatek dochodowy	1 030	1 772	609	627
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(5 435)</b>	<b>(16 295)</b>	<b>(4 282)</b>	<b>(13 840)</b>

Efektywna stopa podatkowa w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku wyniosła 16,4% wobec 18,1% w okresie porównywalnym.

### 5.6. Zysk przypadający na jedną akcję

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

	3 miesiące do 30 września 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)	51 894 251	51 894 251	51 894 251	51 894 251
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w tys. PLN) za okres sprawozdawczy	31 452	81 904	25 505	61 735
<b>Zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>0,61</b>	<b>1,58</b>	<b>0,49</b>	<b>1,19</b>

### 5.7. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o art. 395 § 2 pkt. 2) Kodeksu Spółek Handlowych oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2) Statutu Spółki uchwałą z dnia 16 czerwca 2020 roku postanowiło wypłacić dywidendę w wysokości 38 402 tys. PLN, przeznaczoną do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 0,74 PLN na jedną akcję Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 25 czerwca 2020 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 8 lipca 2020 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 51 894 251.

W 2019 roku Jednostka Dominująca wypłaciła dywidendę za 2018 rok. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2 Statutu Spółki uchwałą z dnia 11 kwietnia 2019 roku postanowiło wypłacić dywidendę w wysokości 26 985 tys. PLN, przeznaczoną do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 0,52 PLN na jedną akcję Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 28 czerwca 2019 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 11 lipca 2019 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 51 894 251.

## VI. Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu

### 6.1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN
<b>Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia</b>	<b>147 061</b>	<b>126 873</b>
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>30 599</b>	<b>58 532</b>
Zakupu i modernizacji	25 349	42 330
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	2 250	13 630
Pozostałe	3 000	2 572
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>(38 525)</b>	<b>(32 195)</b>
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(35 385)	(31 203)
Sprzedaży i likwidacji	(2 430)	(764)
Pozostałe	(710)	(228)
<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>6 259</b>	<b>3 116</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na dzień 30 września</b>	<b>145 394</b>	<b>156 326</b>

Na dzień 30 września 2020 roku rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 8 112 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 8 674 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych.

### 6.2. Wartości niematerialne

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

	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 (przekształcone) tys. PLN
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 1 stycznia</b>	<b>23 978</b>	<b>10 854</b>
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>3 196</b>	<b>16 163</b>
Zakupu i modernizacji	2 129	3 320
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	229	12 756
Kosztów realizowanych projektów rozwojowych	838	87
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>(7 341)</b>	<b>(6 774)</b>
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(5 696)	(3 908)
Sprzedaży i likwidacji	(271)	(1 242)
Pozostałe	(1 374)	(1 624)
<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>679</b>	<b>(161)</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 30 września</b>	<b>20 512</b>	<b>20 082</b>

Na dzień 30 września 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych kredytów bankowych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Grupa ujęła koszty z tytułu likwidacji oraz odpisów aktualizujących wartość oprogramowania i licencji własnych w kwocie 1 464 tys. PLN.

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

	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN
<b>Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 1 stycznia</b>	<b>65 055</b>	<b>34 974</b>
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>14 132</b>	<b>48 381</b>
Zawarcia nowej umowy leasingu	10 319	29 613
Modyfikacji bieżących umów	2 150	-
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	1 663	18 768
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>(19 244)</b>	<b>(14 940)</b>
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(17 118)	(12 186)
Przedterminowego zakończenie umowy	(2 075)	(2 389)
Modyfikacji bieżących umów (skrócenia umowy, zmiana stopy procentowej)	(51)	(365)
<b>Pozostałe</b>	<b>-</b>	<b>(29)</b>
<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>2 821</b>	<b>1 059</b>
<b>Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 30 września</b>	<b>62 764</b>	<b>69 445</b>

### 6.4. Wartość firmy

Wartość firmy powstała na objęciu kontroli nad jednostkami zależnymi jest na potrzeby testu z tytułu utraty wartości alokowana przez Grupę do grupy ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne w postaci segmentu.

W poniższej tabeli zaprezentowano zmiany wartości firmy w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresach porównywalnych w podziale na segmenty operacyjne:

Wartość firmy	9 miesięcy do 30 września 2020	6 miesięcy do 30 czerwca 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 (przekształcone)	9 miesięcy do 30 września 2019 (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Wartość firmy na początek okresu</b>	<b>532 139</b>	<b>532 139</b>	<b>481 089</b>	<b>481 089</b>
Rozwiązania w sektorze bankowym	194 903	194 903	198 983	198 983
Rozwiązania w obszarze płatności	165 893	165 893	106 696	106 696
Rozwiązania dedykowane	171 343	171 343	175 410	175 410
<b>Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów (+/-)</b>	<b>18 153</b>	<b>9 559</b>	<b>62 757</b>	<b>54 232</b>
Rozwiązania w sektorze bankowym	-	-	-	-
Rozwiązania w obszarze płatności	18 153	9 559	62 757	54 232
Rozwiązania dedykowane	-	-	-	-
<b>Różnice kursowe (+/-):</b>	<b>16 373</b>	<b>15 280</b>	<b>(11 707)</b>	<b>8 143</b>
Rozwiązania w sektorze bankowym	9 309	7 278	(4 080)	2 382
Rozwiązania w obszarze płatności	1 499	3 004	(3 560)	3 500
Rozwiązania dedykowane	5 565	4 998	(4 067)	2 261
<b>Razem wartość firmy</b>	<b>566 665</b>	<b>556 978</b>	<b>532 139</b>	<b>543 464</b>
Rozwiązania w sektorze bankowym	204 212	202 181	194 903	201 365
Rozwiązania w obszarze płatności	185 545	178 456	165 893	164 428
Rozwiązania dedykowane	176 908	176 341	171 343	177 671
<b>Razem na koniec okresu</b>	<b>566 665</b>	<b>556 978</b>	<b>532 139</b>	<b>543 464</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku wpływ na saldo wartości firmy z konsolidacji miały następujące transakcje:



**i. Nabywanie udziałów spółki Basilichi CEE LLC z siedzibą w Banja Luce**

W dniu 20 stycznia 2020 roku spółka Payten d.o.o. (Sarajewo) nabyła 100% udziałów w spółce Basilichi CEE LLC z siedzibą w Banja Luce.

Cena transakcyjna wynosiła 1 EUR.

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

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

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. PLN
<b>Nabywane aktywa</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 451
Wartości niematerialne	162
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	402
Należności handlowe	352
Zapasy	321
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	223
Pozostałe aktywa	9
<b>Razem aktywa</b>	<b>2 920</b>
<b>Nabywane zobowiązania</b>	
Kredyty i pożyczki	1 722
Zobowiązania z tytułu leasingu	428
Zobowiązania handlowe	2 255
Zobowiązania budżetowe	116
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	42
Inne zobowiązania	48
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>4 611</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>(1 691)</b>
<b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>	<b>100%</b>
<b>Cena nabycia</b>	<b>-</b>
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>1 691</b>

Wartość firmy ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy ASEE w związku z nabyciem spółki Basilichi zwiększyła wartość firmy w segmencie Rozwiązania w obszarze płatności.

**ii. Nabywanie udziałów spółki Integrirani Poslovni Sustavi d.o.o., z siedzibą w Oroslavje**

W dniu 4 czerwca 2020 roku spółka Payten d.o.o. Zagreb zawarła umowę nabycia 76% udziałów spółki Integrirani Poslovni Sustavi d.o.o. („IPS”), z siedzibą w Oroslavje.

Cena transakcyjna wynosiła 1 851 tys. EUR, z czego 847 tys. EUR stanowi płatność warunkową zależną od przyszłych wyników nabywanej spółki.

Payten d.o.o. Zagreb zawarła także umowę z udziałowcami niekontrolującymi IPS dotyczącą opcji put. Wartość zobowiązania z tytułu opcji put została ujawniona w punkcie 6.12 not objaśniających.

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

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

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. PLN
<b>Nabywane aktywa</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	59
Wartości niematerialne	57
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	406
Należności handlowe	685

Należności budżetowe	32
Zapasy	242
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	774
Pozostałe aktywa	261
<b>Razem aktywa</b>	<b>2 516</b>
<b>Nabywane zobowiązania</b>	
Kredyty i pożyczki	469
Zobowiązania z tytułu leasingu	415
Pozostałe zobowiązania finansowe	245
Zobowiązania handlowe	395
Zobowiązania budżetowe	297
Inne zobowiązania	231
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>2 052</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>464</b>
<b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>	<b>76%</b>
<b>Wartość udziałów niekontrolujących</b>	<b>111</b>
<b>Cena nabycia</b>	<b>8 221</b>
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>7 868</b>

Wartość firmy ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy ASEE w związku z nabyciem spółki Integrirani Poslovni Sustavi zwiększyła wartość firmy w segmencie Rozwiązania w obszarze płatności.

### iii. **Nabycie udziałów spółki Gastrobit - GRC Grupa d.o.o., z siedzibą w Dugo Selo**

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 Dugo Selo.

Cena transakcyjna wynosiła 2 276 tys. EUR, z czego 1 238 tys. 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 tys. PLN
<b>Nabywane aktywa</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	689
Wartości niematerialne	4
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	844
Należności handlowe	236
Zapasy	373
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	813
Pozostałe aktywa	90
<b>Razem aktywa</b>	<b>3 049</b>
<b>Nabywane zobowiązania</b>	
Zobowiązania z tytułu leasingu	860
Zobowiązania handlowe	8
Zobowiązania budżetowe	415
Inne zobowiązania	324
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>1 607</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>1 442</b>
<b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>	<b>100%</b>
<b>Wartość udziałów niekontrolujących</b>	<b>-</b>
<b>Cena nabycia</b>	<b>10 037</b>
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>8 595</b>

Wartość firmy ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy ASEE w związku z nabyciem spółki Gastrobit zwiększyła wartość firmy w segmencie Rozwiązania w obszarze płatności.

**iv. Zmiana alokacji ceny nabycia udziałów w spółce Sonet společnost s.r.o. i Sonet Slovakia s.r.o.**

W dniu 5 września 2019 roku spółka Payten Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie zawarła umowę nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Sonet společnost s.r.o. z siedzibą w Brnie i 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki Sonet Slovakia s.r.o. z siedzibą w Bratysławie, w której pozostałe 50% udziałów posiada Sonet společnost s.r.o. z siedzibą w Brnie, za łączną kwotę 4 mln EUR powiększoną o uzgodnioną umownie nadwyżkę gotówkową netto na dzień zamknięcia transakcji w kwocie 1,4 mln EUR oraz o ewentualne płatności warunkowane osiągnięciem celów finansowych Sonet w kwocie 0,2 mln EUR.

Na dzień 30 września 2020 roku zakończono proces alokacji ceny nabycia. Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań grupy Sonet na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco (wartości przeliczone kursem PLN/CZK na dzień nabycia):

	Wartości godziwe na dzień nabycia tys. PLN
<b>Nabywane aktywa</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 806
Wartości niematerialne	5 917
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	873
Należności handlowe	4 355
Należności budżetowe	118
Zapasy	248
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 879
Pozostałe aktywa	321
<b>Razem aktywa</b>	<b>22 517</b>
<b>Nabywane zobowiązania</b>	
Kredyty i pożyczki	244
Zobowiązania z tytułu leasingu	873
Zobowiązania handlowe	919
Zobowiązania budżetowe	484
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	942
Inne zobowiązania	538
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>4 000</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>18 517</b>
<b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>	<b>100%</b>
<b>Cena nabycia</b>	<b>24 382</b>
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>5 865</b>

Wartość firmy ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy ASEE w związku z nabyciem grupy Sonet zwiększyła wartość firmy w segmencie Rozwiązania w obszarze płatności.

**v. Zmiana alokacji ceny nabycia udziałów w spółce Monri Group d.o.o.**

W dniu 8 października 2019 roku spółka Payten d.o.o. (Sarajewo) zawarła warunkową umowę nabycia 80% udziałów spółki Monri Group d.o.o. za łączną kwotę równą 1,96 mln EUR. W dniu 15 listopada 2019 po spełnieniu się warunków zawieszających Grupa objęła kontrolę nad spółką Monri Group d.o.o. Monri Group posiada 100% udziałów spółki Monri Payments d.o.o. Zagreb.

Payten d.o.o. (Sarajewo) zawarła także umowę z udziałowcami niekontrolującymi Monri dotyczącą opcji put. Wartość zobowiązania z tytułu opcji put została ujawniona w punkcie 6.12 not objaśniających.

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. Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań grupy Monri na dzień nabycia przedstawia się następująco (wartości przeliczone kursem PLN/BAM na dzień nabycia):

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. PLN
<b>Nabywane aktywa</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	76
Wartości niematerialne	5 361
Należności handlowe	637
Należności budżetowe	94

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	495
Pozostałe aktywa	925
<b>Razem aktywa</b>	<b>7 588</b>
<b>Nabywane zobowiązania</b>	
Kredyty i pożyczki	2 565
Zobowiązania handlowe	848
Zobowiązania budżetowe	79
Rozliczenia międzyokresowe	427
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	966
Inne zobowiązania	530
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>5 415</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>2 173</b>
<b>Nabywany procent kapitału zakładowego</b>	<b>80%</b>
<b>Wartość udziałów niekontrolujących</b>	<b>434</b>
<b>Cena nabycia</b>	<b>8 359</b>
<b>Wartość firmy na dzień nabycia</b>	<b>6 620</b>

Wartość firmy ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy ASEE w związku z nabyciem grupy Monri zwiększyła wartość firmy w segmencie Rozwiązania w obszarze płatności.

### 6.5. Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 30 września 2020 roku, na dzień 30 czerwca 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 września 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		30 czerwca 2020 roku		31 grudnia 2019 roku		30 września 2019 roku	
	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:</b>								
Kontrakty forward na waluty	-	-	37	-	109	-	27	26
Pozostałe aktywa	1	4	1	4	-	4	1	4
	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>38</b>	<b>4</b>	<b>109</b>	<b>4</b>	<b>28</b>	<b>30</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite, w tym:</b>								
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	49	26	48	25	53	25	55	25
Akcje spółek nienotowanych na aktywnym rynku	21	-	21	-	20	-	21	-
	<b>70</b>	<b>26</b>	<b>69</b>	<b>25</b>	<b>73</b>	<b>25</b>	<b>76</b>	<b>25</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:</b>								
Pożyczki, w tym	-	9	-	4	-	16	-	2 770
<i>udzielone pracownikom</i>	-	5	-	-	-	13	-	7
<i>udzielone pozostałym podmiotom</i>	-	4	-	4	-	3	-	2 763
Lokaty terminowe	4 769	8	4 693	8	4 488	527	5 168	8
	<b>4 769</b>	<b>17</b>	<b>4 693</b>	<b>12</b>	<b>4 488</b>	<b>543</b>	<b>5 168</b>	<b>2 778</b>
<b>Razem</b>	<b>4 840</b>	<b>47</b>	<b>4 800</b>	<b>41</b>	<b>4 670</b>	<b>572</b>	<b>5 272</b>	<b>2 833</b>

W aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy w okresach porównywalnych, tj. na dzień 31 grudnia 2019 roku, 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 30 września 2019 roku ujęte zostały walutowe kontrakty typu forward posiadane przez ASEE S.A. Wartość godziwa kontraktów „forward” jest na każdy dzień bilansowy określana przy użyciu modelu, dla którego dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio na rynkach aktywnych.

W pozycji „Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – lokaty” zostały ujęte lokaty terminowe o pierwotnym terminie zapadalności dłuższym niż 3 miesiące będące w posiadaniu ASEE Macedonia. Lokaty te w dużej mierze są zabezpieczeniem gwarancji bankowej wykorzystywanej w ramach projektu IT świadczonego na rzecz podmiotu administracji publicznej.

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

Na dzień 30 września 2020 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 <sup>i)</sup> tys. PLN	Poziom 2 <sup>ii)</sup> tys. PLN	Poziom 3 <sup>iii)</sup> tys. PLN
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b>				
Kontrakty forward na waluty	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	5	-	-	5
<b>Razem</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez pozostałe dochody całkowite</b>				
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	75	75	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	21	-	-	21
<b>Razem</b>	<b>96</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>21</b>

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 <sup>i)</sup> tys. PLN	Poziom 2 <sup>ii)</sup> tys. PLN	Poziom 3 <sup>iii)</sup> tys. PLN
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b>				
Zawarte kontrakty typu "forward"	37	-	37	-
Pozostałe aktywa	5	-	-	5
<b>Razem</b>	<b>42</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>5</b>
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>				
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	73	73	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	21	-	-	21
<b>Razem</b>	<b>94</b>	<b>73</b>	<b>-</b>	<b>21</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 <sup>i)</sup> tys. PLN	Poziom 2 <sup>ii)</sup> tys. PLN	Poziom 3 <sup>iii)</sup> tys. PLN
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b>				
Zawarte kontrakty typu "forward"	109	-	109	-
Pozostałe aktywa	4	-	-	4
<b>Razem</b>	<b>113</b>	<b>-</b>	<b>109</b>	<b>4</b>
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>				
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	78	78	-	-
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	20	-	-	20
<b>Razem</b>	<b>98</b>	<b>78</b>	<b>-</b>	<b>20</b>

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

Na dzień 30 września 2019 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 <sup>i)</sup> tys. PLN	Poziom 2 <sup>ii)</sup> tys. PLN	Poziom 3 <sup>iii)</sup> tys. PLN
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b>				
Zawarte kontrakty typu "forward"	53	-	53	-
Pozostałe aktywa	5	-	-	5
<b>Razem</b>	<b>58</b>	<b>-</b>	<b>53</b>	<b>5</b>

<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>			
Akcje i udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	80	80	-
Akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	21	-	21
<b>Razem</b>	<b>101</b>	<b>80</b>	<b>21</b>

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

## 6.6. Czynne rozliczenia międzykresowe

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

	30 września 2020 roku		30 czerwca 2020 roku		31 grudnia 2019 roku		30 września 2019 roku	
	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
Przedpłacone usługi, w tym:	140	21 572	247	23 050	613	20 162	166	15 369
<i>usługi serwisowe i opłaty licencyjne</i>	137	18 030	247	18 958	560	17 543	12	12 419
<i>ubezpieczenia</i>	3	1 219	-	1 805	-	783	-	1 099
<i>czynsze oraz uśrednienie rat z tytułu leasingu operacyjnego</i>	-	249	-	263	-	340	-	335
<i>przedpłacone usługi doradcze</i>	-	153	-	163	-	116	-	132
<i>inne usługi</i>	-	1 921	-	1 861	53	1 380	154	1 384
Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów	-	253	-	246	-	153	-	338
Pozostałe rozliczenia międzykresowe	-	1 331	-	1 634	1	1 431	-	729
<b>Razem</b>	<b>140</b>	<b>23 156</b>	<b>247</b>	<b>24 930</b>	<b>614</b>	<b>21 746</b>	<b>166</b>	<b>16 436</b>

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

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda należności na dzień 30 września 2020 roku, na dzień 30 czerwca 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 września 2019 roku.

	30 września 2020 roku		30 czerwca 2020 roku		31 grudnia 2019 roku		30 września 2019 roku	
	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
<b>Należności handlowe, w tym:</b>	-	<b>109 108</b>	-	<b>132 189</b>	-	<b>164 530</b>	-	<b>135 389</b>
Należności z tytułu dostaw i usług:	-	107 304	-	131 923	-	162 866	-	131 471
od jednostek powiązanych	-	270	-	477	-	1 374	-	1 659
od jednostek pozostałych	-	107 034	-	131 446	-	161 492	-	129 812
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-	8 515	-	6 497	-	7 690	-	8 457
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	-	(6 711)	-	(6 231)	-	(6 026)	-	(4 539)
<b>Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</b>	-	<b>1 234</b>	-	<b>1 481</b>	-	<b>1 364</b>	-	<b>2 721</b>
<b>Należności budżetowe</b>	-	<b>3 333</b>	-	<b>2 661</b>	-	<b>2 008</b>	-	<b>3 301</b>
Podatek VAT	-	1 703	-	1 283	-	649	-	383
Pozostałe	-	1 630	-	1 378	-	1 359	-	2 918
<b>Pozostałe należności</b>	<b>923</b>	<b>4 215</b>	<b>774</b>	<b>4 198</b>	<b>724</b>	<b>2 889</b>	<b>480</b>	<b>5 320</b>
Należności z tytułu kaucji	921	2 081	772	1 652	724	986	480	1 088
Inne należności	2	2 220	2	2 632	-	1 903	-	4 232
Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne (-)	-	(86)	-	(86)	-	-	-	-
<b>Razem należności</b>	<b>923</b>	<b>117 890</b>	<b>774</b>	<b>140 529</b>	<b>724</b>	<b>170 791</b>	<b>480</b>	<b>146 731</b>

Poniższa tabela prezentuje należności z tytułu umów z klientami na dzień 30 września 2020 roku, na dzień 30 czerwca 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 września 2019 roku.

Aktywa z tytułu umów z klientami	30 września 2020 roku		30 czerwca 2020 roku		31 grudnia 2019 roku		30 września 2019 roku	
	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
<b>Należności niezafakturowane</b>	-	<b>33 622</b>	-	<b>30 540</b>	-	<b>8 667</b>	-	<b>19 295</b>
od jednostek powiązanych	-	1 091	-	-	-	-	-	-
od jednostek pozostałych	-	32 531	-	30 540	-	8 667	-	19 295
<b>Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT</b>	-	<b>33 517</b>	-	<b>29 220</b>	-	<b>19 383</b>	-	<b>26 280</b>
od jednostek powiązanych	-	854	-	714	-	-	-	-
od jednostek pozostałych	-	32 663	-	28 506	-	19 383	-	26 280
<b>Razem aktywa z tytułu umów z klientami</b>	-	<b>67 139</b>	-	<b>59 760</b>	-	<b>28 050</b>	-	<b>45 575</b>

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

Saldo innych należności obejmuje m.in. należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy (tj. zabezpieczenie pieniężne przekazane klientom, w celu pokrycia ewentualnych strat w przypadku niewywiązania się ze zobowiązań do realizacji kontraktów), należności z tytułu sprzedaży środków trwałych, należności z tytułu przekazanych kaucji oraz pozostałe.

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

Odpis aktualizujący należności handlowe	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN
<b>Odpis na dzień 1 stycznia</b>	<b>(6 026)</b>	<b>(3 099)</b>
Utworzenie w trakcie okresu sprawozdawczego	(3 665)	(2 280)
Wykorzystanie w trakcie okresu sprawozdawczego	2	117
Rozwiązanie w trakcie okresu sprawozdawczego	3 450	1 320
Nabycie jednostek zależnych i pozostałe	(414)	(475)
Różnice kursowe i pozostałe	(58)	(122)
<b>Odpis na dzień 30 września</b>	<b>(6 711)</b>	<b>(4 539)</b>

## 6.8. Zapasy

W poniższej tabeli przedstawiono stan zapasów na dzień 30 września 2020 roku, na dzień 30 czerwca 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 września 2019 roku:

Zapasy	30 września 2020 roku tys. PLN	30 czerwca 2020 roku tys. PLN	31 grudnia 2019 roku tys. PLN	30 września 2019 roku tys. PLN
Sprzęt komputerowy, licencje obce oraz pozostałe towary do odsprzedaży	30 223	29 920	39 146	34 935
Sprzęt komputerowy, części zamienne oraz inne materiały utrzymywane w celu realizacji usług serwisowych/utrzymawianych	13 027	13 872	12 060	13 449
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(16 732)	(16 881)	(13 991)	(13 709)
<b>Razem</b>	<b>26 518</b>	<b>26 911</b>	<b>37 215</b>	<b>34 675</b>

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

<b>Odpis aktualizujący wartość zapasów</b>	<b>9 miesięcy do 30 września 2020 tys. PLN</b>	<b>9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN</b>
<b>Odpis na dzień 1 stycznia</b>	<b>(13 991)</b>	<b>(13 137)</b>
Utworzenie w trakcie okresu sprawozdawczego	(2 752)	(2 529)
Wykorzystanie w trakcie okresu sprawozdawczego	753	763
Rozwiązanie w trakcie okresu sprawozdawczego	1 741	3 356
Objęcie kontroli nad jednostkami zależnymi	(1 695)	(1 907)
Różnice kursowe	(788)	(255)
<b>Odpis na dzień 30 września</b>	<b>(16 732)</b>	<b>(13 709)</b>

## 6.9. Środki pieniężne

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda środków pieniężnych na dzień 30 września 2020 roku, na dzień 30 czerwca 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 września 2019 roku:

	<b>30 września 2020 roku tys. PLN</b>	<b>30 czerwca 2020 roku tys. PLN</b>	<b>31 grudnia 2019 roku tys. PLN</b>	<b>30 września 2019 roku tys. PLN</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	146 328	154 051	139 854	104 800
Środki zgromadzone na rachunkach dotyczących split payment	184	426	341	238
Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	33 635	44 717	59 190	44 341
Środki pieniężne w drodze i pozostałe ekwiwalenty środków pieniężnych	81	120	278	438
<b>Razem saldo środków pieniężnych wykazanych w bilansie</b>	<b>180 228</b>	<b>199 314</b>	<b>199 663</b>	<b>149 817</b>
Odsetki naliczone od środków pieniężnych	(40)	(23)	(46)	(30)
Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością	(3 078)	(3 917)	(8 956)	(11 517)
<b>Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>177 110</b>	<b>195 374</b>	<b>190 661</b>	<b>138 270</b>

## 6.10. Zobowiązania z tytułu leasingu

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa posiadała umowy leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą. Przedmiotem tych umów są:

- powierzchnie biurowe i magazynowe,
- lokalizacje na bankomaty,
- samochody,
- sprzęt IT,
- pozostałe aktywa.

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

<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>30 września 2020 roku</b>		<b>30 czerwca 2020 roku</b>		<b>31 grudnia 2019 roku</b>		<b>30 września 2019 roku</b>	
	<b>Długo-terminowe</b>	<b>Krótko-terminowe</b>	<b>Długo-terminowe</b>	<b>Krótko-terminowe</b>	<b>Długo-terminowe</b>	<b>Krótko-terminowe</b>	<b>Długo-terminowe</b>	<b>Krótko-terminowe</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Leasing nieruchomości	35 512	14 701	37 491	14 833	37 650	12 402	41 405	12 532
Leasing środków transportu	5 166	3 590	5 272	3 710	5 677	3 533	6 345	3 118
Leasing sprzętu IT	2 757	2 763	3 202	2 700	4 162	2 988	4 901	3 313
	<b>43 435</b>	<b>21 054</b>	<b>45 965</b>	<b>21 243</b>	<b>47 489</b>	<b>18 923</b>	<b>52 651</b>	<b>18 963</b>

## 6.11. Kredyty bankowe i pożyczki

Zadłużenie Grupy z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 września 2019 roku zostało przedstawione w tabeli poniżej.



	Waluta	Termin spłaty	30 września 2020		31 grudnia 2019		30 września 2019	
			Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
			tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Kredyty w rachunku bieżącym</b>			-	<b>3 078</b>	-	<b>8 956</b>	-	<b>11 517</b>
stała stopa procentowa	MKD	10.10.2020	-	21	-	60	-	47
stała stopa procentowa	EUR	10.10.2020	-	52	-	125	-	75
stała stopa procentowa	TRY	13.10.2020	-	15	-	55	-	45
stała stopa procentowa	COP	28.10.2020	-	179	-	58	-	58
stała stopa procentowa	EUR	26.10.2020	-	2 811	-	8 658	-	11 113
stała stopa procentowa	PEN	30.11.2019	-	-	-	-	-	179
<b>Pozostałe kredyty</b>			<b>34 187</b>	<b>29 594</b>	<b>40 061</b>	<b>37 573</b>	<b>47 306</b>	<b>37 105</b>
Euribor 1M + marża	EUR	15.06.2021	-	1	-	4 516	-	8 759
Euribor 1M + marża	EUR	31.07.2023	9 578	8 762	14 746	10 023	16 802	9 961
Euribor 3M + marża	EUR	30.06.2024	9 053	3 292	10 857	3 102	11 933	3 182
Euribor 3M + marża	EUR	31.12.2022	1 409	1 785	2 590	1 682	3 088	1 726
Euribor 3M + marża	EUR	21.09.2020	-	-	-	656	-	898
Euribor 3M + marża	EUR	21.09.2022	317	317	521	298	614	332
Euribor 3M + marża	EUR	05.06.2023	1 409	805	1 895	757	2 141	781
Euribor 6M + marża	EUR	13.03.2020	-	-	-	110	-	225
Euribor 6M + marża	EUR	31.12.2020	-	-	-	426	-	-
Euribor 6M + marża	EUR	08.02.2021	-	5	-	-	-	-
Euribor 1Y + marża	EUR	30.06.2022	17	22	31	22	38	21
stała stopa procentowa	EUR	31.03.2021	-	483	227	908	467	933
stała stopa procentowa	EUR	02.04.2020	-	-	-	236	-	426
stała stopa procentowa	EUR	13.11.2019	-	-	-	-	-	292
stała stopa procentowa	EUR	28.06.2021	-	1 358	851	1 703	1 315	1 754
stała stopa procentowa	EUR	04.06.2021	-	1 509	1 419	2 838	2 192	2 192
stała stopa procentowa	EUR	03.06.2022	2 037	2 716	3 831	2 554	4 603	1 973
stała stopa procentowa	EUR	02.07.2021	-	3 269	1 655	2 601	2 435	1 948
stała stopa procentowa	EUR	28.08.2021	-	332	227	341	322	351
stała stopa procentowa	COP	28.09.2020	-	-	-	81	-	93
stała stopa procentowa	EUR	30.06.2024	4 668	1 698	1 211	3 784	1 333	89
stała stopa procentowa	EUR	27.09.2020	-	-	-	131	-	195
stała stopa procentowa	EUR	01.02.2020	-	-	-	56	-	57
stała stopa procentowa	EUR	31.12.2020	-	571	-	628	-	782
stała stopa procentowa	EUR	15.11.2020	-	-	-	120	23	135
stała stopa procentowa	PEN	13.02.2023	117	75	-	-	-	-
stała stopa procentowa	EUR	01.03.2022	341	68	-	-	-	-
stała stopa procentowa	EUR	05.02.2024	941	37	-	-	-	-
stała stopa procentowa	EUR	17.09.2020	-	-	-	-	-	-
stała stopa procentowa	HRK	29.04.2021	-	-	-	-	-	-
stała stopa procentowa	EUR	22.04.2023	4 300	2 489	-	-	-	-
<b>Pożyczki</b>			-	<b>1 919</b>	<b>3 194</b>	<b>3 213</b>	<b>3 280</b>	<b>3 280</b>
Euribor 3M + marża	EUR	30.06.2021	-	1 919	3 194	3 213	3 280	3 280
<b>Razem</b>			<b>34 187</b>	<b>34 591</b>	<b>43 255</b>	<b>49 742</b>	<b>50 586</b>	<b>51 902</b>

Łącznie zadłużenie Grupy na dzień 30 września 2020 roku wynosiło 68 778 tys. PLN (92 997 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku). Spadek zadłużenia wynika ze spłaty kredytów zaciągniętych na finansowanie projektów outsourcingu procesów płatniczych oraz kredytów w rachunkach bankowych wykorzystywanych w bieżącej działalności.

Łączne wpływy oraz spłaty kredytów ujęte w rachunku przepływów pieniężnych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku wyniosły odpowiednio 8 938 tys. PLN (wpływy) oraz 34 497 tys. PLN (spłaty).

Na dzień 30 września 2020 roku środki trwałe o wartości 8 112 tys. PLN oraz należności handlowe o wartości 2 826 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych. Kwota zobowiązania zabezpieczonego tymi aktywami wynosiła na dzień 30 września 2020 roku 2 887 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku środki trwałe o wartości 8 674 tys. PLN oraz należności handlowe o wartości 4 844 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych. Kwota zobowiązania zabezpieczonego tymi aktywami wynosiła na dzień 31 grudnia 2019 roku 8 526 tys. PLN.

Do części kredytów w przypisano tzw. kowenanty, czyli obowiązek utrzymywania zdefiniowanych wskaźników finansowych na wymaganym przez bank poziomie. Wskaźniki dotyczą poziomu zadłużenia, np. stosunku zadłużenia do zysku EBITDA. Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku żadna ze spółek Grupy ASEE nie naruszyła wymogów zdefiniowanych w umowach kredytowych.

#### Wartość godziwa zobowiązań finansowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku w Grupie nie wystąpiły przesunięcia w pozycjach zadłużenia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 30 września 2020 roku, 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 września 2019 roku wartość godziwa kredytów nie odbiegała istotnie od ich wartości księgowej i została określona przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe nie są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych (poziom 3).

### 6.12. Pozostałe zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe	30 września 2020 roku		30 czerwca 2020 roku		31 grudnia 2019 roku		30 września 2019 roku	
	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	-	-	38 476	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny	13 316	13 696	11 162	12 585	11 692	13 876	18 382	26 913
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put)	21 256	-	20 998	-	16 819	-	12 427	-
Walutowe kontrakty forward	13	-	1	4	46	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	3	-	1
	<b>34 585</b>	<b>13 696</b>	<b>32 161</b>	<b>51 065</b>	<b>28 557</b>	<b>13 879</b>	<b>30 809</b>	<b>26 914</b>

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa ASEE ujęła zobowiązanie z tytułu opcji put w wysokości 18 000 tys. PLN przyznanej udziałowcom niekontrolującym spółki Necomplus oraz zobowiązanie z tytułu opcji put w wysokości 699 tys. PLN przyznanej udziałowcom niekontrolującym spółki Monri, a także zobowiązanie z tytułu opcji put w wysokości 2 557 tys. PLN przyznanej udziałowcom niekontrolującym spółki IPS. Wartość zobowiązania została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowie, tj. iloczynu zysku za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika, a w przypadku Necomplus dodatkowo skorygowanego o środki pieniężne netto grupy Necomplus.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu odroczonej płatności za pakiet kontrolny akcji dotyczą nabycia spółki Necomplus S.L. (4 932 tys. PLN) oraz spółek z grupy Sonet (2 264 tys. PLN). Zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu warunkowej płatności za pakiet kontrolny akcji w wysokości 5 595 tys. PLN dotyczy nabycia spółki Gastrobit, a kwota 905 tys. PLN dotyczy spółki Sonet.

Zobowiązanie długoterminowe z tytułu warunkowej płatności za pakiet kontrolny akcji w wysokości 9 435 tys. PLN dotyczy nabycia spółki Mobven, a kwota 3 881 tys. PLN wynika z warunkowej płatności za udziały spółki IPS.

Wartość zobowiązań z tytułu warunkowej płatności za pakiet kontrolny akcji została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowie, tj. iloczynu zysku spółki za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika.

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

Na dzień 30 września 2020 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 <sup>i)</sup> tys. PLN	Poziom 2 <sup>ii)</sup> tys. PLN	Poziom 3 <sup>iii)</sup> tys. PLN
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny	27 012	-	-	27 012
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (put options)	21 256	-	-	21 256
Walutowe kontrakty forward	13	-	13	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>48 281</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>48 268</b>

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 <sup>i)</sup> tys. PLN	Poziom 2 <sup>ii)</sup> tys. PLN	Poziom 3 <sup>iii)</sup> tys. PLN
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	38 476	-	-	38 476
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny	23 747	-	-	23 747
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (put options)	20 998	-	-	20 998
Walutowe kontrakty forward	5	-	5	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>83 226</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>83 221</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 <sup>i)</sup> tys. PLN	Poziom 2 <sup>ii)</sup> tys. PLN	Poziom 3 <sup>iii)</sup> tys. PLN
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny	25 568	-	-	25 568
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (put options)	16 819	-	-	16 819
Walutowe kontrakty forward	46	-	46	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	-	-	3
<b>Razem</b>	<b>42 436</b>	<b>-</b>	<b>46</b>	<b>42 390</b>

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

Na dzień 30 września 2019 roku	Wartość bilansowa tys. PLN	Poziom 1 <sup>i)</sup> tys. PLN	Poziom 2 <sup>ii)</sup> tys. PLN	Poziom 3 <sup>iii)</sup> tys. PLN
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny	45 295	-	-	45 295
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (put options)	12 427	-	-	12 427
Walutowe kontrakty forward	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1	-	-	1
<b>Razem</b>	<b>57 723</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57 723</b>

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

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

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

	30 września 2020 roku		30 czerwca 2020 roku		31 grudnia 2019 roku		30 września 2019 roku	
	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
<b>Zobowiązania handlowe, w tym:</b>	-	<b>48 567</b>	-	<b>68 926</b>	-	<b>109 977</b>	-	<b>81 234</b>
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	-	<b>39 806</b>	-	<b>59 259</b>	-	<b>100 839</b>	-	<b>74 040</b>
od jednostek powiązanych	-	173	-	92	-	142	-	317
od jednostek pozostałych	-	39 633	-	59 167	-	100 697	-	73 723
<b>Zobowiązania niezafakturowane</b>	-	<b>8 761</b>	-	<b>9 667</b>	-	<b>9 138</b>	-	<b>7 194</b>
od jednostek powiązanych	-	-	-	13	-	13	-	-
od jednostek pozostałych	-	8 761	-	9 654	-	9 125	-	7 194
<b>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</b>	-	<b>6 626</b>	-	<b>7 599</b>	-	<b>5 738</b>	-	<b>3 551</b>
<b>Zobowiązania budżetowe</b>	-	<b>22 240</b>	-	<b>22 767</b>	-	<b>24 231</b>	-	<b>13 943</b>
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	8 864	-	10 432	-	15 850	-	7 269
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	2 914	-	2 769	-	2 623	-	1 344
Ubezpieczenia społeczne	-	9 671	-	9 195	-	5 053	-	4 692
Podatek u źródła	-	129	-	132	-	155	-	113
Pozostałe	-	662	-	239	-	550	-	525
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>540</b>	<b>11 474</b>	<b>722</b>	<b>10 934</b>	<b>494</b>	<b>19 247</b>	<b>634</b>	<b>9 041</b>
Zobowiązania wobec pracowników (w tym z tytułu wynagrodzeń)	-	6 755	-	7 352	-	14 846	-	6 557
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	492	2 231	672	1 049	445	756	577	676
Inne zobowiązania	48	2 488	50	2 533	49	3 645	57	1 808
<b>Razem</b>	<b>540</b>	<b>88 907</b>	<b>722</b>	<b>110 226</b>	<b>494</b>	<b>159 193</b>	<b>634</b>	<b>107 769</b>

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

#### 6.14. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Na dzień 30 września 2020 roku, na dzień 30 czerwca 2020, na dzień 31 grudnia 2019 oraz na dzień 30 września 2019 roku zobowiązania z tytułu umów z klientami Grupy wynikały z tytułów wyszczególnionych w tabeli poniżej.

	30 września 2020 roku		30 czerwca 2020 roku		31 grudnia 2019 roku		30 września 2019 roku	
	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN	Długo-terminowe tys. PLN	Krótko-terminowe tys. PLN
<b>Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT, w tym:</b>	-	<b>9 759</b>	-	<b>5 194</b>	-	<b>13 259</b>	-	<b>4 419</b>
Od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Od jednostek pozostałych	-	9 759	-	5 194	-	13 259	-	4 419
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów dot. projektów IT, w tym:</b>	<b>994</b>	<b>50 125</b>	<b>1 224</b>	<b>55 983</b>	<b>804</b>	<b>45 448</b>	<b>437</b>	<b>39 245</b>
Usługi serwisowe	994	32 150	879	34 170	804	25 288	135	23 745
Opłaty licencyjne	-	466	345	775	-	1 570	126	418
Przedpłacone wdrożenia	-	994	-	1 047	-	1 865	-	719
Zobowiązania do dostawy sprzętu	-	16 469	-	19 942	-	16 725	176	14 296
Pozostałe przedpłacone usługi	-	46	-	49	-	-	-	67
<b>Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami</b>	<b>994</b>	<b>59 884</b>	<b>1 224</b>	<b>61 177</b>	<b>804</b>	<b>58 707</b>	<b>437</b>	<b>43 664</b>

### 6.15. 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 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>4 860</b>	<b>4 695</b>
Objęcia kontroli nad podmiotami zależnymi	-	232
Utworzenie rezerw w trakcie okresu sprawozdawczego	2 944	2 151
Wykorzystanie/rozwiązanie rezerw w trakcie okresu sprawozdawczego	(1 480)	(1 962)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(86)	80
<b>Na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:</b>	<b>6 238</b>	<b>5 196</b>
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>4 382</b>	<b>3 184</b>
<b>Długoterminowe</b>	<b>1 856</b>	<b>2 012</b>

### 6.16. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	30 września 2020 roku		30 czerwca 2020 roku		31 grudnia 2019 roku		30 września 2019 roku	
	Długo- terminowe tys. PLN	Krótko- terminowe tys. PLN	Długo- terminowe tys. PLN	Krótko- terminowe tys. PLN	Długo- terminowe tys. PLN	Krótko- terminowe tys. PLN	Długo- terminowe tys. PLN	Krótko- terminowe tys. PLN
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym</b>								
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	4 456	-	5 518	-	3 938	-	3 492
Rezerwa na premie dla pracowników i zarządu	-	27 500	-	20 454	-	18 379	-	21 729
	-	<b>31 956</b>	-	<b>25 972</b>	-	<b>22 317</b>	-	<b>25 221</b>

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

### 6.17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych 9 miesięcy do 30 września tys. PLN	Zakupy od podmiotów powiązanych 9 miesięcy do 30 września tys. PLN	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe 30 września 2020/ 31 grudnia 2019 tys. PLN	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe 30 września 2020/ 31 grudnia 2019 tys. PLN	Zobowiązania z tytułu leasingu 30 września 2020/ 31 grudnia 2019 tys. PLN
<b>Transakcje z Asseco Poland</b>					
2020	48	180	70	92	-
2019	48	1 058	60	33	-
<b>Transakcje z jednostkami z grupy Asseco Poland</b>					
2020	2 582	40	2 193	408	-
2019	595	58	116	139	-
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>					
2020	-	-	-	-	-
2019	261	-	-	-	-
<b>Transakcje z podmiotami lub osobami powiązаныmi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy</b>					
2020	-	954	-	75	12 268
2019	1 205	1 641	1 245	73	14 062
<b>Transakcje z Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej ASEE S.A. i spółek z Grupy ASEE</b>					
2020	-	31	297	3	122
2019	-	7	256	-	153

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2020 roku obejmuje saldo należności handlowych w wysokości 270 tys. PLN, saldo aktywów z tytułu umów z klientami w kwocie 1 945 tys. PLN oraz saldo pozostałych należności na kwotę 345 tys. PLN. Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2019 roku obejmuje saldo należności handlowych w wysokości 1 374 tys. PLN oraz saldo pozostałych należności na kwotę 303 tys. PLN.

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2020 roku obejmuje saldo zobowiązań handlowych w kwocie 173 tys. PLN oraz saldo pozostałych zobowiązań w kwocie 405 tys. PLN. Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2019 roku obejmuje saldo zobowiązań handlowych w kwocie 155 tys. PLN oraz saldo pozostałych zobowiązań w kwocie 90 tys. PLN.

Dodatkowo na dzień 30 września 2020 roku w pozycji *Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu odroczonej płatności za pakiet kontrolny akcji* zostało ujęte zobowiązanie z tytułu nabycia spółki Necomplus S.L. od spółki z Asseco Western Europe S.A. w kwocie 4 932 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku saldo wynosiło 9 868 tys. PLN).

Ponadto na dzień 30 września 2020 roku w pozycji *Kredyty bankowe i pożyczki* ujęta została pożyczka zaciągnięta przez spółkę Necomplus S.L. od Asseco Western Europe S.A. w kwocie 1 919 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku saldo wynosiło 6 407 tys. PLN).

Zakupy i sprzedaż do podmiotów powiązanych zaprezentowane w powyższej tabeli dotyczą zakupu i sprzedaży sprzętu i usług dokonanych poprzez spółki z Grupy ASEE z podmiotami powiązanimi z Grupy Asseco Poland oraz z podmiotami powiązanimi poprzez Główną Kadrę Zarządzającą lub bezpośrednio z Główną Kadrą Zarządzającą. Grupa ponosi również koszty z tytułu najmu powierzchni od MHM d.o.o., Beograd<sup>1</sup>, Miljana Mališ oraz Mini Invest d.o.o., Beograd<sup>2</sup>, które spełniają definicję leasingu zgodnie z MSSF 16. W związku z powyższym Grupa zaprezentowała w bilansie aktywo z tytułu prawa do użytkowania, które jest amortyzowane oraz zobowiązanie finansowe z tytułu leasingu. Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu związane z najmem od jednostek powiązanych przez Kadrę Zarządzającą oraz bezpośrednio od Kadry Zarządzającej Grupą wynoszą na dzień 30 września 2020 roku 12 390 tys. PLN.

Transakcje z podmiotami powiązanimi są zawierane na warunkach rynkowych.

W dniu 23 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE umowy objęcia akcji ASEE S.A., co zostało opisane szczegółowo w nocie 5.2 tego sprawozdania. Członkowie Zarządu ASEE S.A. bezpośrednio lub przez podmioty powiązane objęli w ramach tych umów następującą liczbę akcji:

Członkowie Zarządu	Liczba objętych akcji
Piotr Jeleński	966 942
Miljan Mališ	300 000
Miodrag Mirčetić (Członek Zarządu do dnia 30 września 2019 roku)	275 482
Marcin Rulnicki	30 000
Kostadin Slavkoski (Członek Zarządu od dnia 1 października 2019 roku)	30 000

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku koszt z tytułu programu związany z akcjami nabytymi przez Członków Zarządu wyniósł 442 tys. PLN (1 259 tys. PLN w okresie porównywalnym 2019 roku). Rozliczenie programu opcyjnego zakończyło się do dnia 30 czerwca 2020 roku i cały koszt programu opcyjnego został już ujęty w wynikach Grupy ASEE.

Do dnia zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ASEE S.A. nie otrzymała informacji o zaistnieniu w okresie sprawozdawczym transakcji z podmiotami powiązanimi, które zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

<sup>1</sup> Prezes Zarządu ASEE S.A. jest pośrednio właścicielem 15% udziałów w MHM d.o.o. poprzez 100% udział w spółce Kompania Petyhorska d.o.o. Ponadto 20% udziałów w MHM d.o.o. należy do spółki I4 Invention d.o.o. akcjonariusza ASEE S.A. 100% udziału w I4 Invention d.o.o. posiada Miodrag Mirčetić pełniący obowiązki Członka Zarządu ASEE S.A. do dnia 30 września 2019 roku.

<sup>2</sup> Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A. Na dzień 30 września 2020 roku Mini Invest d.o.o. posiadała 322 715 szt. akcji ASEE S.A.

## VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

### 7.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej największy wpływ miały:

- wydatki na nabycie środków trwałych (24 652 tys. PLN), wartości niematerialnych (1 395 tys. PLN) oraz na prace rozwojowe (838 tys. PLN)
- wydatki na nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych, co zostało zaprezentowane w tabeli poniżej:

	Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych tys. PLN	Środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych tys. PLN
Grupa Necomplis	(4 936)	-
Basilichi BiH	-	230
Grupa Monri	(433)	-
IPS	(4 488)	779
Gastrobit	(4 585)	817
Mobven	(2 635)	-
<b>Razem</b>	<b>(17 077)</b>	<b>1 826</b>

### 7.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

W poniższej tabeli wyjaśniono zmiany stanu zobowiązań finansowych wynikające z działalności finansowej w podziale na zmiany wynikające z przepływów pieniężnych, jak i zmiany bezgotówkowe:

Zmiana stanu zobowiązań finansowych	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki tys. PLN	Zobowiązania z tytułu leasingu tys. PLN	Zobowiązania z tytułu dywidend tys. PLN	Razem tys. PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>84 041</b>	<b>66 412</b>	<b>-</b>	<b>150 453</b>
<b>Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych</b>	<b>(26 645)</b>	<b>(18 301)</b>	<b>(39 107)</b>	<b>(84 053)</b>
Wpływy	8 938	-	-	8 938
Wypływy	(34 497)	(16 595)	(39 107)	(90 199)
Splata odsetek	(1 086)	(1 706)	-	(2 792)
<b>Zmiany bezgotówkowe</b>	<b>5 129</b>	<b>13 613</b>	<b>39 107</b>	<b>57 849</b>
Naliczone odsetki	1 170	1 706	-	2 876
Bezgotówkowy wzrost zobowiązań	-	12 469	38 862	51 331
Bezgotówkowe zmniejszenie zobowiązań	-	(2 076)	-	(2 076)
Objęcia kontroli nad podmiotami zależnymi	2 168	1 698	245	4 111
Różnice kursowe ujęte w przychodach / kosztach finansowych	1 791	(184)	-	1 607
<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>3 175</b>	<b>2 765</b>	<b>-</b>	<b>5 940</b>
<b>Na dzień 30 września 2020 roku</b>	<b>65 700</b>	<b>64 489</b>	<b>-</b>	<b>130 189</b>

Bezgotówkowy wzrost zobowiązań z tytułu leasingu dotyczy zawarcia nowych umów leasingowych oraz modyfikacji istniejących. Bezgotówkowy spadek zobowiązań z tytułu leasingu wynika z przedterminowego zakończenia umów leasingowych.

Dywidendy wypłacone do udziałowców niekontrolujących dotyczą wypłat do udziałowców mniejszościowych spółek eMon, ChipCard i IPS.

## VIII. Pozostałe noty objaśniające

### 8.1. Zobowiązania pozabilansowe

W ramach działalności handlowej Grupa ASEE wykorzystuje dostępność gwarancji bankowych, jak również ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych, jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami, firmami i podmiotami administracji.

Potencjalne zobowiązania z tego tytułu na dzień 30 września 2020 roku wynosiły 54 773 tys. PLN, na dzień 30 czerwca 2020 roku 48 663, na dzień na 31 grudnia 2019 roku 50 220 tys. PLN, a na dzień 30 września 2019 roku 54 516 tys. PLN.

Aktywa zabezpieczające bankowe linie gwarancyjne:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów			Kwota wystawionej gwarancji zabezpieczonej aktywami				
	30 września 2020 tys. PLN	30 czerwca 2020 tys. PLN	31 grudnia 2019 tys. PLN	30 września 2019 tys. PLN	30 września 2020 tys. PLN	30 czerwca 2020 tys. PLN	31 grudnia 2019 tys. PLN	30 września 2019 tys. PLN
Aktywa finansowe	4 769	4 693	4 502	4 456	12 202	12 007	11 478	11 817
Należności handlowe	1 555	3 734	1 364	878	1 842	1 677	1 681	1 879
Pozostałe należności	286	281	274	3 266	286	281	-	3 266
<b>Razem</b>	<b>6 610</b>	<b>8 708</b>	<b>6 140</b>	<b>8 600</b>	<b>14 329</b>	<b>13 965</b>	<b>13 159</b>	<b>16 962</b>

Żadne z opisanych wyżej zobowiązań gwarancyjnych nie spełniają definicji gwarancji finansowej zgodnie z MSSF 9, wskutek czego nie są one ujęte w zobowiązaniach bilansowych Grupy na dzień 30 września 2020 roku.

Grupa jest stroną umów najmu dotyczących:

- powierzchni biurowych i magazynowych,
- lokalizacji na bankomaty,
- środków transportu,
- sprzętu biurowego,
- pozostałych aktywów,

z których wynikały na dzień 30 września 2020 roku, na dzień 30 czerwca 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 września 2019 roku następujące zobowiązania pozabilansowe do dokonania przyszłych płatności:

	30 września 2020 roku tys. PLN	30 czerwca 2020 roku tys. PLN	31 grudnia 2019 roku tys. PLN	30 września 2019 roku tys. PLN
<b>Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni</b>				
W okresie do 1 roku	1 241	1 343	1 692	1 907
W okresie od 1 roku do 5 lat	38	180	139	1 140
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	<b>1 279</b>	<b>1 523</b>	<b>1 831</b>	<b>3 047</b>
<b>Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego sprzętu</b>				
W okresie do 1 roku	473	190	126	64
W okresie od 1 roku do 5 lat	-	-	-	2
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	<b>473</b>	<b>190</b>	<b>126</b>	<b>66</b>

Powyższe umowy spełniają definicję leasingu według MSSF 16. Zobowiązania pozabilansowe zaprezentowane na dzień 30 września 2020 roku dotyczą umów leasingu, które podlegały zwolnieniom przewidzianym przez MSSF 16 (najmy krótkoterminowe i aktywa niskocenne).

### Spory sądowe nierozstrzygnięte na datę bilansową

W prezentowanym okresie sprawozdawczym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności spółek z Grupy ASEE.



## 8.2. Sezonowość i cykliczność

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

## 8.3. Zatrudnienie

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	30 września 2020 roku	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 września 2019 roku
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4	4	4
Zarządy jednostek z Grupy	50	47	43	41
Działy produkcyjne	2 386	2 253	2 207	2 262
Działy handlowe	193	184	175	178
Działy administracyjne	252	254	247	238
<b>Razem</b>	<b>2 885</b>	<b>2 742</b>	<b>2 676</b>	<b>2 723</b>

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień:	30 września 2020 roku	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 września 2019 roku
ASEE S.A.	28	28	29	30
ASEE BiH	78	75	69	70
ASEE Bułgaria	17	18	19	19
ASEE Chorwacja	213	205	176	174
ASEE Macedonia	220	214	190	178
Grupa ASEE Kosowo	77	77	71	66
Grupa ASEE Rumunia	141	138	138	138
Grupa ASEE Serbia	483	478	437	418
ASEE Turcja	87	88	92	92
Grupa Payten B&H	64	65	55	39
Grupa Payten Chorwacja	181	149	107	108
Grupa Payten Czarnogóra	18	18	17	22
Payten Macedonia	30	31	31	30
Grupa Payten Serbia	170	170	170	174
Payten Słowenia	31	32	32	32
Payten Rumunia	49	48	49	52
Grupa Payten Turcja	195	181	178	169
Grupa Necomplus	713	640	729	827
Grupa Sonet	90	87	86	85
<b>Razem</b>	<b>2 885</b>	<b>2 742</b>	<b>2 675</b>	<b>2 723</b>

## 8.4. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30 września 2020 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 28 października 2020 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy ASEE.

## 8.5. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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



**Podsumowanie i analiza wyników  
Grupy Asseco South Eastern Europe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia  
30 września 2020 roku**

## I. Wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za III kwartał 2020 roku

tys. PLN	3 miesiące do			3 miesiące do		
	30 września 2020		Zmiana	30 września 2019		Zmiana
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	227 478	228 802	-1%	51 191	52 684	-3%
Zysk brutto ze sprzedaży	66 536	53 613	24%	14 974	12 339	21%
Zysk netto ze sprzedaży	37 231	28 972	29%	8 379	6 675	26%
Zysk z działalności operacyjnej	37 294	30 398	23%	8 393	7 006	20%
EBITDA	56 843	47 642	19%	12 792	10 974	17%
Zysk za okres sprawozdawczy	31 704	25 627	24%	7 135	5 906	21%
<b>Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>31 452</b>	<b>25 505</b>	<b>23%</b>	<b>7 078</b>	<b>5 879</b>	<b>20%</b>

Wyniki finansowe Grupy ASEE osiągnięte w trzecim kwartale 2020 roku były po raz kolejny istotnie lepsze niż wyniki za analogiczny okres poprzedniego roku. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyrażone w PLN pozostały na podobnym poziomie jak w poprzednim roku, natomiast udało się znacząco poprawić wynik operacyjny oraz EBITDA. Przychody ze sprzedaży za trzeci kwartał 2020 roku wyrażone w PLN wyniosły 227,5 mln, co oznacza spadek o 1,3 mln (0,6%) w stosunku do trzeciego kwartału 2019 roku. Zysk z działalności operacyjnej osiągnął poziom 37,3 mln PLN po wzroście o prawie 23%, natomiast wartość EBITDA za trzeci kwartał 2020 wyniosła 56,8 mln PLN (wzrost o ponad 19%). Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej za trzeci kwartał 2020 roku wyniósł 31,5 mln PLN, po wzroście o 6 mln PLN, czyli 23%.

Przychody za trzeci kwartał 2020 roku wyrażone w EUR wyniosły 51,2 mln, co oznacza spadek o 1,5 mln (3%). Zysk z działalności operacyjnej osiągnął poziom 8,4 mln EUR, po wzroście o 20%, a wartość EBITDA wyniosła 12,8 mln EUR, co oznacza wzrost o prawie 17%.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy ASEE w trzecim kwartale 2020 roku nieznacznie spadły, przy czym spadek ten wynikał z istotnie niższych przychodów segmentu Rozwiązania dedykowane, szczególnie w części odpowiedzialnej za odsprzedaż infrastruktury i rozwiązań stron trzecich. Jednocześnie rosły przychody w segmentach Rozwiązania w sektorze bankowym oraz Rozwiązania w obszarze płatności. W ślad za zmianą struktury sprzedaży oraz w wyniku kontynuacji poprawy efektywności opisywanej już w poprzednich kwartałach, w trzecim kwartale 2020 roku poprawiła się rentowność operacyjna całej spółki oraz segmentów Rozwiązania w sektorze bankowym i Rozwiązania dedykowane. Skutkiem tych zmian był widoczny wzrost wartości zysku operacyjnego oraz EBITDA mimo nieznacznie niższych niż w ubiegłym roku przychodów ze sprzedaży.

Rosnąca skala działania oraz poprawa wyników to po części także skutek konsolidacji kilku nowych spółek w Grupie ASEE. Od 1 września 2019 Grupa ASEE konsoliduje wyniki spółek Sonet (Czechy i Słowacja). Ponadto Grupa ASEE przeprowadziła w trakcie 2019 roku oraz w pierwszym 3 kwartałach 2020 roku szereg mniejszych, lokalnych akwizycji, m.in. w Serbii, Czarnogórze, Chorwacji, Turcji oraz Bośni i Hercegowinie. Nowo nabyte spółki Grupy ASEE wygenerowały w trzecim kwartale 2020 roku przychody na poziomie 5,5 mln EUR, ich wpływ na EBIT w tym okresie wyniósł 97 tys. EUR (z uwzględnieniem amortyzacji PPA w kwocie 109 tys. EUR oraz jednorazowego odpisu skapitalizowanych kosztów rozwoju oprogramowania w Mobven w kwocie 310 tys. EUR), a na wartość EBITDA 655 tys. EUR. Jednocześnie wyniki tych spółek były częściowo uwzględnione już w trzecim kwartale 2019 roku, kiedy Grupa ASEE konsolidowała 1,1 mln EUR przychodów, 266 tys. EUR zysku operacyjnego oraz 430 tys. EUR EBITDA z tych samych podmiotów.



### Wyniki segmentu Rozwiązania w obszarze płatności

Rozwiązania w obszarze płatności	3 miesiące do			3 miesiące do		
	30 września 2020		Zmiana	30 września 2019		Zmiana
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	113 367	98 551	15%	25 513	22 694	12%
Zysk z działalności operacyjnej	18 782	16 900	11%	4 226	3 894	9%
EBITDA	33 462	29 788	12%	7 530	6 860	10%

Przychody segmentu **Rozwiązania w obszarze płatności** w trzecim kwartale 2020 roku wyniosły 25,5 mln EUR, co oznacza wzrost o 2,8 mln EUR (ponad 12%) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Wyższe przychody udało się osiągnąć przede wszystkim w usługach związanych z utrzymaniem terminali płatniczych oraz w eCommerce. Rosnąca sprzedaż usług związanych z utrzymaniem terminali płatniczych była raportowana przede wszystkim przez Payten Bośnia i Hercegowina, która integrowała nowo nabytą spółkę Bassilichi. Do wyższej sprzedaży przyczyniła się również konsolidacja przychodów spółek Sonet za cały okres trzech miesięcy, podczas, gdy w danych porównywalnych ujęto sprzedaż Sonet tylko za wrzesień 2019 roku. W przychodach linii oferującej utrzymanie terminali płatniczych ujęto ponadto sprzedaż nowych linii biznesowych w segmencie, których Grupa ASEE nie konsolidowała w okresie porównywalnym, czyli niezależnej sieci terminali płatniczych (IPD) oraz elektronicznych kas fiskalnych (ECR), ujętych w największej części w wynikach Payten Chorwacja. Z kolei wyższe przychody ze sprzedaży w obszarze eCommerce związane były głównie z większą liczbą obsłużonych transakcji online oraz nowymi projektami w zakresie rozwiązań uwierzytelniających i poprawiły wyniki spółek Payten w Turcji oraz w Chorwacji. Linia odpowiedzialna za utrzymanie i dystrybucję bankomatów zanotowała w trzecim kwartale 2020 roku nieco niższe przychody niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wprawdzie zwiększyła się sprzedaż bankomatów i tradycyjnych usług utrzymania, głównie w związku z integracją spółek Bassilichi w Serbii oraz Bośni i Hercegowinie, ale jednocześnie niższe przychody zanotowała niezależna sieć bankomatów (MoneyGet), którą bezpośrednio dotknęły ograniczenia w ruchu turystycznym spowodowane przez pandemię Covid-19 w Chorwacji, Czarnogórze i Albanii. Nieco niższą sprzedaż odnotowała również linia segmentu odpowiedzialna za przetwarzanie transakcji płatniczych (Processing).

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania w obszarze płatności w trzecim kwartale 2020 roku wyniósł 4,2 mln EUR po wzroście o 0,3 mln EUR (niespełna 9%). Wzrost EBIT zanotowała linia segmentu oferująca usługi utrzymania terminali płatniczych, gdzie raportowane są również wyniki niezależnej sieci terminali płatniczych (IPD) oraz elektroniczne kasy fiskalne (ECR), a także linie odpowiedzialne za eCommerce oraz Processing. W tym samym czasie spadek zysku operacyjnego zanotowała linia odpowiedzialna usługi utrzymania bankomatów, gdzie lepszy wynik z tradycyjnych dostaw i usług został z niewielką skompensowany przez gorszy EBIT niezależnej sieci bankomatów.

Skonsolidowana wartość EBITDA segmentu Rozwiązania w obszarze płatności w trzecim kwartale 2020 roku wyniosła 7,5 mln EUR, co oznacza wzrost o 0,7 mln EUR (10%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.



### Wyniki segmentu **Rozwiązania w sektorze bankowym**

Rozwiązania w sektorze bankowym	3 miesiące do			3 miesiące do		
	30 września 2020	30 września 2019	Zmiana	30 września 2020	30 września 2019	Zmiana
	tys. PLN	tys. PLN	%	tys. EUR	tys. EUR	%
Przychody ze sprzedaży	52 499	44 482	18%	11 815	10 230	16%
Zysk z działalności operacyjnej	13 560	8 634	57%	3 053	1 991	53%
EBITDA	16 511	11 290	46%	3 716	2 602	43%

Segment **Rozwiązania w sektorze bankowym** osiągnął w trzecim kwartale 2020 roku sprzedaż na poziomie 11,8 mln EUR, co oznacza wzrost o 1,6 mln EUR (16%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wyższe przychody zanotowały linie segmentu odpowiedzialne za centralne systemy bankowe i pozostałe oprogramowanie oraz za rozwiązania mobilne, podczas gdy linia oferująca rozwiązania z obszaru bezpieczeństwa, do których zaliczamy rozwiązania uwierzytelniające i rozwiązania zapobiegające nadużyciom finansowym oraz praniu brudnych pieniędzy, zanotowała przychody na porównywalnym poziomie. Wzrost sprzedaży centralnych systemów bankowych i pozostałych rozwiązań udało się osiągnąć dzięki nowym projektom w Serbii, Macedonii oraz Bośni i Hercegowinie. Z kolei wyższą sprzedaż rozwiązań mobilnych zanotowała przede wszystkim spółka ASEE w Chorwacji.

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania w sektorze bankowym w trzecim kwartale 2020 roku wyniósł blisko 3,1 mln EUR, co oznacza wzrost o prawie 1,1 mln EUR (53%) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Wzrost skali działania oraz lepsza użycie zespołu przyczyniły się do osiągnięcia wyższego zysku operacyjnego w liniach oferujących rozwiązania mobilne oraz centralne systemy bankowe i pozostałe

rozwiązania. Z kolei EBIT linii segmentu oferującej rozwiązania z obszaru bezpieczeństwa obniżył się w stosunku do trzeciego kwartału 2019 roku.

Skonsolidowana wartość EBITDA w trzecim kwartale 2020 roku wzrosła w segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym o 1,1 mln EUR (43%) i osiągnęła wartość 3,7 mln EUR.



### Wyniki segmentu **Rozwiązania dedykowane**

Rozwiązania dedykowane	3 miesiące do		Zmiana	3 miesiące do		Zmiana
	30 września 2020			30 września 2019		
	tys. PLN	tys. PLN		%	tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	61 612	85 769	-28%	13 863	19 760	-30%
Zysk z działalności operacyjnej	4 952	4 864	2%	1 114	1 121	-1%
EBITDA	6 870	6 564	5%	1 546	1 512	2%

Przychody ze sprzedaży segmentu **Rozwiązania dedykowane** w trzecim kwartale 2020 roku wyniosły 13,9 mln EUR, co oznacza spadek o 5,9 mln EUR (30%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Niższą sprzedaż zanotowała przede wszystkim linia segmentu odpowiedzialna za odsprzedaż infrastruktury i rozwiązań stron trzecich oraz usługi integracyjne, przede wszystkim za sprawą spółek ASEE w Serbii i Rumunii, które realizowały w trzecim kwartale 2020 roku zdecydowanie mniej istotnych projektów niż rok wcześniej. Przychody z dedykowanych rozwiązań własnych również nieco spadły, przy czym skala tego spadku była niewspółmiernie mniejsza niż w przypadku odsprzedaży. Negatywnie na przychody linii oferującej dedykowane rozwiązania własne wpłynęło znaczne ograniczenie działalności BPO spółek Necomplis w Hiszpanii i Portugalii, co zostało częściowo skompensowane wyższą sprzedażą tych rozwiązań w Serbii, Rumunii oraz w Turcji.

Mimo znaczącego spadku sprzedaży, wynik operacyjny segmentu Rozwiązania dedykowane w trzecim kwartale 2020 roku utrzymał się na poziomie porównywalnym do wyniku analogicznego okresu ubiegłego roku i osiągnął wartość 1,1 mln EUR. Utrzymanie podobnej wartości EBIT było możliwe dzięki nieco wyższej rentowności odsprzedaży i oszczędnościach na kosztach własnych w linii odpowiedzialnej za rozwiązania stron trzecich i usługi integracyjne, przy jednoczesnym spadku wyniku w linii segmentu oferującej rozwiązania własne.

Wartość EBITDA segmentu Rozwiązania dedykowane w trzecim kwartale 2020 wyniosła 1,5 mln EUR i pozostawała na poziomie porównywalnym jak w poprzednim roku.

### Zysk netto

Skonsolidowany **zysk netto** Grupy ASEE za trzeci kwartał 2020 roku wyniósł 7,1 mln EUR, co oznacza wzrost o 1,2 mln EUR (21%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Wynik na działalności finansowej w trzecim kwartale 2020 roku wyniósł -35 tys. EUR, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku było to -116 tys. EUR. Niższa strata na działalności finansowej to efekt lepszego wyniku na różnicach kursowych, który skompensował przeszacowanie wyceny zobowiązań warunkowych z tytułu zakupu akcji w kwocie -388 tys. EUR (głównie na warunkowych płatnościach za udziały w tureckiej spółce Mobven). Koszty odsetek od zobowiązań kredytowych i leasingowych pozostawały na porównywalnym poziomie.

Efektywna stopa podatkowa w trzecim kwartale 2020 roku wyniosła 14,6% i była nieznacznie wyższa (o 0,3 punktu procentowego) niż w analogicznym okresie 2019 roku. Niewielki wzrost efektywnej stopy podatkowej w całości wynikał z działalności operacyjnej, ponieważ w trzecim kwartale 2020 roku, podobnie jak w tym samym okresie poprzedniego roku, nie było żadnych transferów dywidend spoza Unii Europejskiej do spółki holdingowej ASEE.

## II. Wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

tys. PLN	9 miesięcy do		Zmiana	9 miesięcy do		Zmiana
	30 września 2020	30 września 2019		30 września 2020	30 września 2019	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	691 823	605 776	14%	155 744	140 597	11%
Zysk brutto ze sprzedaży	186 179	147 544	26%	41 913	34 244	22%
Zysk netto ze sprzedaży	100 688	73 172	38%	22 667	16 983	34%
Zysk z działalności operacyjnej	101 326	75 008	35%	22 811	17 409	31%
EBITDA	159 550	122 300	31%	35 918	28 385	27%
Zysk za okres sprawozdawczy	82 870	62 812	32%	18 656	14 578	28%
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	<b>81 904</b>	<b>61 735</b>	<b>33%</b>	<b>18 438</b>	<b>14 328</b>	<b>29%</b>

Przychody ze sprzedaży Grupy ASEE wyrażone w PLN po pierwszych trzech kwartałach 2020 roku wyniosły 691,8 mln PLN, co oznacza wzrost o 86 mln PLN (14%) w stosunku do pierwszych dziewięciu miesięcy 2019 roku. Zysk z działalności operacyjnej w tym samym okresie wzrósł o 26,3 mln PLN (35%) i osiągnął poziom 101,3 mln PLN. Wartość EBITDA za pierwsze trzy kwartały 2020 roku wyniosła 159,6 mln PLN w stosunku do 122,3 mln PLN w analogicznym okresie ubiegłego roku (wzrost o 31%).

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za pierwsze trzy kwartały 2020 roku wyrażone w EUR wzrosły o 15,1 mln EUR (11%) i wyniosły 155,7 mln EUR. Zysk z działalności operacyjnej w tym samym okresie wyniósł 22,8 mln EUR po wzroście o 5,4 mln EUR (31%). Z kolei wartość EBITDA wzrosła z 28,4 mln EUR do 35,9 mln EUR (o 27%).

Do tak znaczącej poprawy wyników finansowych w stosunku do ubiegłego roku w największym stopniu przyczynił się wzrost skali działania w segmencie Rozwiązania w obszarze płatności, a także istotna poprawa efektywności w segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym. Lepsze wyniki Grupy ASEE to zarówno zasługa wzrostu organicznego jak i zrealizowanych akwizycji.

W trakcie 2019 roku oraz w pierwszym półroczu 2020 roku Grupa ASEE zamknęła 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. Ponadto, od 1 sierpnia 2019 roku Grupa ASEE konsoliduje 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 czwartym kwartale 2019 roku zakończono akwizycje spółek Monri w Bośni i Hercegowinie oraz w Chorwacji, które Grupa ASEE konsoliduje od 1 listopada. Ponadto, w styczniu 2020 roku przeprowadzono akwizycję spółki Basilichi Bośnia i Hercegowina, której wyniki są konsolidowane od dnia 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. Nowo nabyte spółki Grupy ASEE wygenerowały w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku przychody na poziomie 12,3 mln EUR, ich wpływ na EBIT w tym okresie wyniósł 268 tys. EUR (z uwzględnieniem amortyzacji PPA w kwocie 326 tys. EUR oraz jednorazowego odpisu skapitalizowanych kosztów rozwoju oprogramowania w Mobven w kwocie 310 tys. EUR w trzecim kwartale 2020 roku), a na wartość EBITDA 1,9 mln EUR. Jednocześnie wyniki tych spółek były częściowo uwzględnione już danych porównywalnych za trzy kwartały 2019 roku, kiedy Grupa ASEE konsolidowała 1,1 mln EUR przychodów, 266 tys. EUR zysku operacyjnego oraz 430 tys. EUR EBITDA z tych samych podmiotów.



### Wyniki segmentu Rozwiązania w obszarze płatności

Rozwiązania w obszarze płatności	9 miesięcy do		Zmiana	9 miesięcy do		Zmiana
	30 września 2020	30 września 2020		30 września 2020	30 września 2020	
	tys. PLN	tys. PLN		tys. EUR	tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	337 287	259 471	30%	75 931	60 222	26%
Zysk z działalności operacyjnej	54 510	42 472	28%	12 271	9 858	25%
EBITDA	98 557	77 677	27%	22 187	18 028	23%

Przychody ze sprzedaży segmentu **Rozwiązania w obszarze płatności** za pierwsze trzy kwartały 2020 roku wyniosły 75,9 mln EUR, co oznacza wzrost o 15,7 mln EUR (26%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Największy wzrost sprzedaży (o 10,3 mln EUR) zanotowała linia segmentu odpowiedzialna za usługi związane z utrzymaniem terminali płatniczych, gdzie trafiła większość przychodów nowych spółek w strukturze Payten, czyli Basilichi Serbia, Basilichi Bośnia i Hercegowina oraz Monri, a także całość przychodów spółek Sonet, B Services, IPS i GRC Chorwacja. W pierwszym trzech kwartałach 2020 roku wzrosły również przychody z utrzymania terminali płatniczych w spółkach Grupy Necomplus, szczególnie w Hiszpanii, Portugalii oraz Kolumbii. Wynikało to zarówno z podpisania nowych kontraktów na usługi utrzymania i outsourcingu terminali płatniczych, jak i z dostaw infrastruktury. Nowe kontrakty przełożyły się również na wzrost przychodów z utrzymania terminali płatniczych w spółkach Payten w Serbii, Czarnogórze i Macedonii.

Wzrost sprzedaży zanotowały również linie segmentu odpowiedzialne za utrzymanie bankomatów (o 3 mln EUR) oraz za eCommerce (2,7 mln EUR). Rosnące przychody z utrzymania bankomatów, to po części efekt konsolidacji wyników spółek Basilichi Serbia oraz Bośnia i Hercegowina, a także nowych umów na utrzymanie i outsourcing oraz zrealizowanych wdrożeń oprogramowania i dostaw sprzętu dla klientów spółek Payten głównie w Serbii, Bułgarii i Słowenii. Wzrosty te zostały częściowo skompensowane przez niższe przychody niezależnej sieci bankomatów (MoneyGet), którą bezpośrednio dotknęły ograniczenia w ruchu turystycznym spowodowane przez pandemię Covid-19 w Chorwacji, Czarnogórze i Albanii. Wzrost sprzedaży linii oferującej rozwiązania eCommerce wynikał przede wszystkim z rosnącego wolumenu transakcji przetworzonych przez Payten Turcja oraz z przychodów z bramki płatniczej oferowanej przez Monri Chorwacja. Wzrosła również sprzedaż rozwiązań z obszaru bezpieczeństwa dostarczanych przez Payten Chorwacja.

W związku z mniejszym wolumenem przetworzonych transakcji realizowanych w terminalach płatniczych (w tym transakcji dynamicznej wymiany walut DCC) w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku nieco spadły przychody linii segmentu odpowiedzialnej za Processing.

Zysk z działalności operacyjnej segmentu **Rozwiązania w obszarze płatności** wzrósł o 2,4 mln EUR (25%) i po pierwszych trzech kwartałach 2020 roku osiągnął wartość 12,3 mln EUR. Wyższe zyski zanotowały wszystkie linie segmentu poza przetwarzaniem transakcji płatniczych (Processing), gdzie spadek przychodów oraz wyższa amortyzacja w związku z inwestycjami w infrastrukturę i oprogramowanie przełożyły się na niższy wynik operacyjny.

Wartość EBITDA segmentu **Rozwiązania w obszarze płatności** po pierwszych dziewięciu miesiącach 2020 roku wyniosła 22,2 mln EUR, co oznacza wzrost o 4,2 mln EUR (23%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.



#### Wyniki segmentu **Rozwiązania w sektorze bankowym**

Rozwiązania w sektorze bankowym	9 miesięcy do		Zmiana	9 miesięcy do		Zmiana
	30 września 2020	30 września 2020		30 września 2020	30 września 2020	
	tys. PLN	tys. PLN		%	tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	143 003	128 775	11%	32 193	29 888	8%
Zysk z działalności operacyjnej	31 761	20 415	56%	7 151	4 738	51%
EBITDA	40 060	27 690	45%	9 018	6 427	40%

Segment **Rozwiązania w sektorze bankowym** zanotował w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku sprzedaż na poziomie 32,2 mln EUR, co oznacza wzrost o 2,3 mln EUR (8%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wzrost przychodów dotyczył przede wszystkim linii segmentu oferującej rozwiązania mobilne, głównie za sprawą nowych projektów realizowanych w Chorwacji, a także w Bułgarii, Serbii i Rumunii. Wyższe przychody zanotowała również linia odpowiedzialna za centralne systemy bankowe i pozostałe oprogramowanie. Sprzedaż wzrosła przede wszystkim w Serbii, Bośni i Hercegowinie oraz Macedonii, przy czym zostało to częściowo skompensowane niższymi przychodami w kilku innych operacjach, między innymi w Bułgarii, Kosowie i Turcji. Sprzedaż linii segmentu odpowiedzialnej za rozwiązania wspierające bezpieczeństwo była niższa niż w pierwszych trzech kwartałach 2019 roku, głównie z powodu opóźnień w realizacji projektów oraz przy podpisywaniu nowych kontraktów.

Dzięki lepszemu wykorzystaniu zasobów, w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku znacząco poprawiła się efektywność segmentu Rozwiązania w sektorze bankowym. Wynik operacyjny na koniec września 2020 roku wyniósł prawie 7,2 mln EUR, co oznacza wzrost o 2,4 mln EUR (51%). Wyższy EBIT zanotowały linie segmentu oferujące rozwiązania mobilne oraz centralne systemy bankowe i pozostałe oprogramowanie. W tym samym czasie spadek wyniku operacyjnego dotknął linii odpowiedzialnej za rozwiązania wspierające bezpieczeństwo.

Wyższy zysk operacyjny segmentu Rozwiązania w sektorze bankowym wpłynął na wzrost wartości EBITDA. Po pierwszych trzech kwartałach 2020 roku wyniosła ona 9 mln EUR, co oznacza wzrost o 2,6 mln EUR (40%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.



#### Wyniki segmentu **Rozwiązania dedykowane**

Rozwiązania dedykowane	9 miesięcy do	9 miesięcy do	Zmiana	9 miesięcy do	9 miesięcy do	Zmiana
	30 września 2020	30 września 2020		30 września 2020	30 września 2020	
	tys. PLN	tys. PLN	%	tys. EUR	tys. EUR	%
Przychody ze sprzedaży	211 533	217 530	-3%	47 620	50 487	-6%
Zysk z działalności operacyjnej	15 055	12 121	24%	3 389	2 813	21%
EBITDA	20 933	16 933	24%	4 713	3 930	20%

Przychody ze sprzedaży segmentu **Rozwiązania dedykowane** w pierwszych dziewięciu miesiącach 2020 roku wyniosły 47,6 mln EUR. Oznacza to spadek o 2,9 mln EUR (6%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Niższe przychody zanotowały obie linie segmentu. Sprzedaż linii odpowiedzialnej za infrastrukturę i rozwiązania stron trzecich oraz usługi integracyjne spadła głównie w spółkach ASEE w Rumunii i Serbii, które realizowały mniej istotnych projektów niż w roku poprzednim. Z kolei do spadku sprzedaży linii segmentu oferującej rozwiązania własne w największym stopniu przyczyniło się ograniczenie działalności BPO przez spółki Necomplus w Hiszpanii i Portugalii oraz zmniejszenie liczby i skali projektów realizowanych w Serbii.

Mimo niższych przychodów, zysk operacyjny segmentu Rozwiązania dedykowane po pierwszych dziewięciu miesiącach wzrósł o 0,6 mln EUR (21%) i wyniósł 3,4 mln EUR. Wzrost EBIT udało się osiągnąć w obu liniach segmentu, przy czym w największym stopniu przyczyniło się do tego ograniczenie kosztów działania linii oferującej infrastrukturę i rozwiązania stron trzecich oraz usługi integracyjne.

W ślad za wzrostem zysku operacyjnego wzrosła również wartość EBITDA segmentu. W pierwszych dziewięciu miesiącach 2020 roku wyniosła ona 4,7 mln EUR w stosunku do 3,9 mln EUR w analogicznym okresie ubiegłego roku. Oznacza to wzrost o 0,8 mln EUR, czyli 20%.

#### Zysk netto

Skonsolidowany **zysk netto** Grupy ASEE po pierwszych trzech kwartałach 2020 roku wyniósł 18,6 mln EUR i wzrósł o 4,1 mln EUR (28%) w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Wynik na działalności finansowej po pierwszych trzech kwartałach 2020 roku wyniósł -487 tys. EUR. Strata z działalności finansowej to przede wszystkim efekt kosztów odsetek od kredytów i zobowiązań leasingowych oraz przeszacowania wyceny zobowiązań warunkowych z tytułu zakupu akcji, które łącznie przewyższyły wartość przychodów odsetkowych oraz dodatnich różnic kursowych. Wynik na działalności finansowej w analogicznym okresie roku 2019 wyniósł +382 tys. EUR. Spadek wyniku w 2020 roku to efekt przeszacowania wyceny zobowiązań warunkowych z tytułu zakupu akcji (557 tys. EUR), niższych przychodów odsetkowych (193 tys. EUR), wyższych kosztów odsetkowych (119 tys. EUR) oraz ujęcia w danych porównywalnych przychodu w kwocie 465 tys. EUR, który był wynikiem przeszacowania wartości udziałów w spółce Multicard po przejściu kontroli nad tą spółką przez Payten Serbia w dniu 17 kwietnia 2019 roku. Zmiany te zostały częściowo skompensowane lepszym wynikiem na różnicach kursowych.

Efektywna stopa podatkowa w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku wyniosła 16,4%, co oznacza spadek o 1,7 punktu procentowego w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Niższa efektywna stopa podatkowa w grupie ASEE to skutek nieco niższego efektywnego opodatkowania w dużych operacjach (Serbia, Turcja, Rumunia) oraz istotnie niższej stopy podatkowej w Chorwacji, gdzie w drugim kwartale zaksięgowano efekt pozytywnej decyzji podatkowej otrzymanej przez ASEE Chorwacja w czerwcu 2020, dotyczącej ulg



w podatku dochodowym za rok 2019 w związku z prowadzonymi inwestycjami. Pozytywny wpływ niższej stopy podatkowej z operacji częściowo kompensuje podatek od dochodów z dywidend otrzymanych przez ASEE S.A. od spółek spoza Unii Europejskiej. Wartość przychodu z dywidend spoza UE w pierwszych trzech kwartałach 2020 wyniosła 32,7 mln PLN, podczas gdy w analogicznym okresie roku 2019 było to 25,2 mln PLN.

### III. Wybrane skonsolidowane dane finansowe za III kwartał 2020 roku w ujęciu non-IFRS

Dla oceny sytuacji finansowej i rozwoju działalności biznesowej Grupy ASEE ważną informację 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 i transakcjami nabycia i sprzedaży spółek (oraz związane z nimi efekty podatkowe).

Przedstawione 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 ASEE. 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.

	3 miesiące do 30 września 2020	3 miesiące do 30 września 2019	9 miesięcy do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2019
EBIT non-IFRS	37 777	30 680	103 513	76 786
Zysku netto non-IFRS	33 822	26 164	87 272	63 185

### IV. Analiza wskaźnikowa

	3 miesiące do 30 września 2020	3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020
Marża zysku brutto ze sprzedaży	29,2%	23,4%	26,9%	24,4%
Marża zysku EBITDA	25,0%	20,8%	23,1%	20,2%
Marża zysku operacyjnego	16,4%	13,3%	14,6%	12,4%
Marża zysku za okres sprawozdawczy	13,8%	11,1%	11,8%	10,2%
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)			13,2%	10,6%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)			9,0%	7,7%

Marża zysku brutto ze sprzedaży po pierwszych trzech kwartałach 2020 roku wyniosła 26,9% i była o 2,5 punktu procentowego wyższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Przyczyniła się do tego poprawa efektywności w segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym oraz Rozwiązania dedykowane, która wynikała z lepszego wykorzystania zasobów i oszczędności w kosztach, a także z większego udziału oprogramowania i usług własnych w strukturze sprzedaży Grupy ASEE, który w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku osiągnął poziom 71%. W analogicznym okresie ubiegłego roku aktywności własne stanowiły 67,9% przychodów Grupy ASEE.

Poprawa efektywności w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku pozytywnie wpłynęła na kolejne poziomy marż. Rentowność EBITDA wyniosła 23,1%, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku było 20,2%. Marża zysku operacyjnego wzrosła z kolei z 12,4% w pierwszych dziewięciu miesiącach 2019 roku do 14,6% w tym samym okresie roku bieżącego. Największy wzrost rentowności zysku operacyjnego odnotowano w segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym.

Marża zysku za okres sprawozdawczy wyniosła 11,8%, co oznacza wzrost o 1,6 punktu procentowego w porównaniu do pierwszych trzech kwartałów 2019 roku. Nieco mniej dynamiczny wzrost marży zysku netto

w porównaniu do marż EBIT i EBITDA wynika z gorszego wyniku na działalności finansowej, co zostało po części skompensowane niższą efektywną stopą podatkową.

Poprawa wyników Grupy ASEE w ostatnich kwartałach pociągnęła za sobą wzrost wskaźników ROE oraz ROA. Zwrot z kapitału własnego za okres 12 miesięcy kończący się 30 września 2020 roku wyniósł 13,2%, co oznacza wzrost o 2,6 punktu procentowego, natomiast zwrot z aktywów wzrósł w tym czasie o 1,3 punktu procentowego i osiągnął poziom 9,0%.

	30 września 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019	30 września 2019
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	172 913	149 344	142 676	139 522
Wskaźnik płynności bieżącej	1,7	1,5	1,4	1,5
Wskaźnik płynności szybkiej	1,5	1,3	1,3	1,3
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,7	0,6	0,6	0,5

*Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:*

*Kapitał pracujący = aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe*

*Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe*

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

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

Wartość kapitału pracującego na koniec września 2020 roku wyniosła 172,9 mln PLN, co oznacza wzrost o 30,2 mln PLN w stosunku do stanu z końca 2019 roku.

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2020 roku wartość aktywów obrotowych spadła o 40,9 mln PLN, głównie w wyniku spadku należności handlowych (o 55,4 mln PLN), zapasów (o 10,7 mln PLN) oraz środków pieniężnych (o 19,4 mln PLN). Niższa wartość środków pieniężnych to przede wszystkim efekt wypłaty w lipcu 2020 roku dywidendy do akcjonariuszy ASEE w kwocie 38,4 mln PLN. Spadek wartości powyższych pozycji aktywów obrotowych został częściowo skompensowany przez wzrost aktywów z tytułu umów z klientami (o 39,1 mln PLN).

W tym samym okresie wartość zobowiązań krótkoterminowych spadła o 71,1 mln PLN. Spadek dotyczył przede wszystkim zobowiązań handlowych (o 61,4 mln PLN), kredytów bankowych i pożyczek (o 15,2 mln PLN), oraz pozostałych zobowiązań (o 7,8 mln PLN). Zostało to częściowo skompensowane wzrostem Rozliczeń międzyokresowych kosztów (o 9,6 mln PLN).

Wskaźniki płynności na koniec trzeciego kwartału 2020 roku poprawiły się nieco w stosunku do poprzednich kwartałów i pozostają na bezpiecznych poziomach.

	30 września 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019	30 września 2019
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	30,1%	34,4%	36,1%	34,2%
Dług / kapitał własny	15,4%	17,5%	19,9%	21,7%
Dług / (dług + kapitał własny)	13,3%	14,9%	16,6%	17,8%

*Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:*

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

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

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

Wskaźnik zadłużenia ogólnego spadł z 36,1% na koniec 2019 roku do 30,1% na dzień 30 września 2020 roku. Zmiana ta jest przede wszystkim efektem spadku zobowiązań o 78,3 mln PLN, podczas gdy wartość aktywów w tym samym czasie spadła jedynie o 12,2 mln PLN. Niższe saldo zobowiązań to przede wszystkim spadek wartości zobowiązań krótkoterminowych (o 71,1 mln PLN), co opisano powyżej oraz w mniejszym stopniu zobowiązań długoterminowych (o 7,2 mln PLN), głównie w linii kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu leasingu, które zostały przeniesione do zobowiązań krótkoterminowych. Zostało to częściowo skompensowane wzrostem pozostałych zobowiązań finansowych w związku z zaksięgowaniem odroczonej warunkowej płatności i wyceny opcji PUT przy nabyciu IPS Chorwacja. Do spadku wartości aktywów w tym samym czasie przyczyniła się zmiana sumy aktywów obrotowych (o -40,9 mln PLN), co opisano powyżej, przy jednoczesnym wzroście aktywów trwałych (o 28,7 mln PLN) głównie w pozycji wartość firmy (34,5 mln PLN), co było konsekwencją nowych akwizycji oraz przeszacowania tej pozycji bieżącym kursem walutowym.

Saldo zobowiązań z tytułu kredytów bankowych i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu spadło ze 159,4 mln PLN na 31 grudnia 2019 roku do 133,3 mln PLN na koniec trzeciego kwartału 2020 roku. Spadek o 26,1 mln PLN to efekt zaplanowanych spłat zobowiązań odsetkowych skompensowanych częściowo przez przeszacowanie zobowiązań wyrażonych w EUR. Niższe saldo zobowiązań z tytułu kredytów bankowych i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu przełożyło się na spadek wskaźnika relacji długu do kapitałów własnych z 19,9% do 15,4% oraz długu do sumy zobowiązań odsetkowych i kapitału własnego z 16,6% do 13,3%.

## V. Struktura rachunku przepływów pieniężnych

	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	108 799	54 091
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(40 450)	(66 296)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(84 053)	(15 485)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(15 704)	(27 690)
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>177 110</b>	<b>138 270</b>

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku wyniosły 108,8 mln PLN, co oznacza wzrost o 54,7 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wzrost przepływów z działalności operacyjnej to efekt wyższego wyniku oraz wyższej kwoty amortyzacji w pierwszych dziewięciu miesiącach 2020 roku, a także mniejszych niż w analogicznym okresie ubiegłego roku nakładów na kapitał obrotowy, głównie dzięki zmniejszeniu sald zapasów i należności.

Wydatki netto w działalności inwestycyjnej w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku wyniosły 40,5 mln PLN. Najistotniejsze pozycje w przepływach inwestycyjnych to wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, których wartość wyniosła 26,9 mln PLN, oraz na nabycie jednostek zależnych w kwocie 15,3 mln PLN. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych obejmują między innymi nakłady na infrastrukturę wykorzystywaną w outsourcingu procesów płatniczych oraz przy tworzeniu niezależnej sieci bankomatów. W pierwszych trzech kwartałach 2020 roku wydano na ten cel łącznie 19,7 mln PLN, głównie w spółkach Payten w Serbii i Chorwacji. Nakłady na nabycie jednostek zależnych obejmowały rozliczenie za zakup udziałów w spółkach Necomplus, Mobven i Monri oraz akwizycje spółek IPS i Gastrobit w Chorwacji.

Przepływy z działalności finansowej w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku zamknęły się saldem -84,1 mln PLN i wynikały przede wszystkim z zaplanowanych spłat pożyczek i kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu, wraz z odsetkami (53,9 mln PLN) oraz wypłaty dywidendy do akcjonariuszy ASEE w kwocie 38,4 mln PLN. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów dotyczyły finansowania nowych projektów outsourcingowych realizowanych przez Payten, głównie w Serbii.

## VI. Informacje dotyczące struktury geograficznej wyników

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe z rachunku zysków i strat według struktury geograficznej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku:

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku w tys. PLN	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Europa Centralna	Pozostałe	Eliminacje	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>30 486</b>	<b>110 074</b>	<b>52 212</b>	<b>84 007</b>	<b>217 099</b>	<b>60 658</b>	<b>82 241</b>	<b>14 029</b>	<b>27 126</b>	<b>46 089</b>	<b>(32 198)</b>	<b>691 823</b>
Koszt własny sprzedaży	(22 878)	(77 990)	(37 236)	(69 517)	(164 263)	(31 015)	(70 544)	(10 969)	(18 956)	(32 703)	30 640	(505 431)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	20	(589)	(249)	(63)	1 633	(562)	(151)	-	(128)	(124)	-	(213)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>7 628</b>	<b>31 495</b>	<b>14 727</b>	<b>14 427</b>	<b>54 469</b>	<b>29 081</b>	<b>11 546</b>	<b>3 060</b>	<b>8 042</b>	<b>13 262</b>	<b>(1 558)</b>	<b>186 179</b>
Koszty sprzedaży	(1 295)	(6 876)	(2 732)	(5 997)	(11 849)	(5 874)	(2 058)	(876)	(1 507)	(1 901)	683	(40 282)
Koszty ogólnego zarządu	(1 661)	(6 439)	(2 718)	(5 390)	(10 291)	(6 232)	(4 727)	(2 608)	(2 309)	(2 766)	(68)	(45 209)
<b>Zysk /(strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>4 672</b>	<b>18 180</b>	<b>9 277</b>	<b>3 040</b>	<b>32 329</b>	<b>16 975</b>	<b>4 761</b>	<b>(424)</b>	<b>4 226</b>	<b>8 595</b>	<b>(943)</b>	<b>100 688</b>
Pozostałe przychody operacyjne	28	611	130	100	492	329	96	22	53	212	(487)	1 586
Pozostałe koszty operacyjne	(67)	(729)	(27)	-	(272)	(32)	(137)	(118)	(10)	(24)	468	(948)
Udziały w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk /(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>4 633</b>	<b>18 062</b>	<b>9 380</b>	<b>3 140</b>	<b>32 549</b>	<b>17 272</b>	<b>4 720</b>	<b>(520)</b>	<b>4 269</b>	<b>8 783</b>	<b>(962)</b>	<b>101 326</b>

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku	Bosnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Europa Centralna	Pozostałe	Eliminacje	Razem
w tys. EUR												
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>6 863</b>	<b>24 780</b>	<b>11 754</b>	<b>18 912</b>	<b>48 874</b>	<b>13 655</b>	<b>18 514</b>	<b>3 158</b>	<b>6 107</b>	<b>10 375</b>	<b>(7 248)</b>	<b>155 744</b>
Koszt własny sprzedaży	(5 150)	(17 557)	(8 383)	(15 650)	(36 979)	(6 982)	(15 881)	(2 469)	(4 267)	(7 362)	6 898	(113 782)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	5	(133)	(56)	(14)	368	(127)	(34)	-	(29)	(29)	-	(49)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 718</b>	<b>7 090</b>	<b>3 315</b>	<b>3 248</b>	<b>12 263</b>	<b>6 546</b>	<b>2 599</b>	<b>689</b>	<b>1 811</b>	<b>2 984</b>	<b>(350)</b>	<b>41 913</b>
Koszty sprzedaży	(292)	(1 548)	(615)	(1 350)	(2 667)	(1 322)	(463)	(197)	(339)	(429)	154	(9 068)
Koszty ogólnego zarządu	(374)	(1 450)	(612)	(1 213)	(2 317)	(1 403)	(1 064)	(587)	(520)	(623)	(15)	(10 178)
<b>Zysk/(strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>1 052</b>	<b>4 092</b>	<b>2 088</b>	<b>685</b>	<b>7 279</b>	<b>3 821</b>	<b>1 072</b>	<b>(95)</b>	<b>952</b>	<b>1 932</b>	<b>(211)</b>	<b>22 667</b>
Pozostałe przychody operacyjne	6	138	29	23	111	74	22	5	12	47	(110)	357
Pozostałe koszty operacyjne	(15)	(164)	(6)	-	(61)	(7)	(31)	(27)	(2)	(5)	105	(213)
Udziały w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 043</b>	<b>4 066</b>	<b>2 111</b>	<b>708</b>	<b>7 329</b>	<b>3 888</b>	<b>1 063</b>	<b>(117)</b>	<b>962</b>	<b>1 974</b>	<b>(216)</b>	<b>22 811</b>

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 roku 1 EUR = 4,4420 PLN.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe z rachunku zysków i strat według struktury geograficznej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku:

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku	Bosnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Europa Centralna	Pozostałe	Eliminacje	Razem
w tys. PLN												
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>22 213</b>	<b>101 933</b>	<b>37 096</b>	<b>86 823</b>	<b>196 348</b>	<b>46 900</b>	<b>76 705</b>	<b>11 527</b>	<b>8 980</b>	<b>43 176</b>	<b>(25 925)</b>	<b>605 776</b>
Koszt własny sprzedaży	(16 177)	(72 912)	(23 820)	(72 695)	(160 435)	(22 826)	(68 338)	(9 051)	(4 497)	(31 298)	24 769	(457 280)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	-	(249)	(136)	12	(622)	46	-	(5)	-	-	2	(952)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>6 036</b>	<b>28 772</b>	<b>13 140</b>	<b>14 140</b>	<b>35 291</b>	<b>24 120</b>	<b>8 367</b>	<b>2 471</b>	<b>4 483</b>	<b>11 878</b>	<b>(1 154)</b>	<b>147 544</b>
Koszty sprzedaży	(1 382)	(5 114)	(2 831)	(5 830)	(10 651)	(5 247)	(2 059)	(742)	(1 127)	(2 370)	320	(37 033)
Koszty ogólnego zarządu	(1 529)	(6 002)	(2 712)	(5 352)	(8 265)	(4 947)	(4 820)	(755)	(499)	(2 599)	141	(37 339)
<b>Zysk/(strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>3 125</b>	<b>17 656</b>	<b>7 597</b>	<b>2 958</b>	<b>16 375</b>	<b>13 926</b>	<b>1 488</b>	<b>974</b>	<b>2 857</b>	<b>6 909</b>	<b>(693)</b>	<b>73 172</b>
Pozostałe przychody operacyjne	37	(52)	410	150	1 728	606	81	8	57	253	(141)	3 137
Pozostałe koszty operacyjne	(27)	155	(249)	(91)	(485)	(354)	(42)	(40)	(34)	(211)	138	(1 240)
Udziały w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	(61)	-	-	-	-	-	-	(61)
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 135</b>	<b>17 759</b>	<b>7 758</b>	<b>3 017</b>	<b>17 557</b>	<b>14 178</b>	<b>1 527</b>	<b>942</b>	<b>2 880</b>	<b>6 951</b>	<b>(696)</b>	<b>75 008</b>

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku	Bosnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Europa Centralna	Pozostałe	Eliminacje	Razem
w tys. EUR												
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>5 156</b>	<b>23 658</b>	<b>8 610</b>	<b>20 151</b>	<b>45 571</b>	<b>10 885</b>	<b>17 803</b>	<b>2 675</b>	<b>2 084</b>	<b>10 021</b>	<b>(6 017)</b>	<b>140 597</b>
Koszt własny sprzedaży	(3 755)	(16 922)	(5 528)	(16 872)	(37 236)	(5 298)	(15 861)	(2 101)	(1 044)	(7 264)	5 749	(106 132)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	-	(58)	(32)	3	(144)	11	-	(1)	-	-	-	(221)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 401</b>	<b>6 678</b>	<b>3 050</b>	<b>3 282</b>	<b>8 191</b>	<b>5 598</b>	<b>1 942</b>	<b>573</b>	<b>1 040</b>	<b>2 757</b>	<b>(268)</b>	<b>34 244</b>
Koszty sprzedaży	(321)	(1 187)	(657)	(1 353)	(2 472)	(1 218)	(478)	(172)	(262)	(549)	74	(8 595)
Koszty ogólnego zarządu	(355)	(1 393)	(629)	(1 242)	(1 918)	(1 148)	(1 119)	(175)	(116)	(604)	33	(8 666)
<b>Zysk/(strata) netto ze sprzedaży</b>	<b>725</b>	<b>4 098</b>	<b>1 764</b>	<b>687</b>	<b>3 801</b>	<b>3 232</b>	<b>345</b>	<b>226</b>	<b>662</b>	<b>1 604</b>	<b>(161)</b>	<b>16 983</b>
Pozostałe przychody operacyjne	9	(12)	95	35	401	141	19	2	13	58	(33)	728
Pozostałe koszty operacyjne	(6)	36	(58)	(21)	(113)	(82)	(10)	(9)	(8)	(49)	32	(288)
Udziały w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	(14)	-	-	-	-	-	-	(14)
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>728</b>	<b>4 122</b>	<b>1 801</b>	<b>701</b>	<b>4 075</b>	<b>3 291</b>	<b>354</b>	<b>219</b>	<b>667</b>	<b>1 613</b>	<b>(162)</b>	<b>17 409</b>

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 roku 1 EUR = 4,3086 PLN

## VII. Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na biznes ASEE i Payten

Wszystkie rynki, na których działa Grupa ASEE, zostały dotknięte pandemią koronawirusa COVID-19. Tym samym, nasze spółki są narażone na społeczne i ekonomiczne konsekwencje pandemii, a skala zagrożenia zależy od rozwoju pandemii w danym kraju, działań podejmowanych przez lokalne władze, a także profilu operacji. Chcemy jednocześnie podkreślić, że sytuacja wokół pandemii koronawirusa COVID-19 jest bardzo dynamiczna, a jej skutki dla gospodarki trudne do oszacowania, stąd poniższe komentarze zostały przygotowane według najlepszej wiedzy zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu. Dalszy rozwój pandemii może wymusić

weryfikację obecnych założeń i zmienić szacunki odnośnie wpływu tej sytuacji na kondycję finansową Grupy ASEE.

### Zapewnienie bezpieczeństwa pracowników oraz kontynuacji działalności biznesowej

ASEE, jako firma odpowiedzialna społecznie, w związku z zagrożeniem wywołanym przez koronawirusa COVID-19 podjęła szereg działań w trosce o zapewnienie bezpieczeństwa swoich pracowników, klientów, partnerów biznesowych i wszystkich pozostałych interesariuszy Spółki oraz zapewnienie kontynuacji działalności biznesowej firmy.

Dotychczasowe działania mające na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się koronawirusa, zapewnienia bezpieczeństwa oraz kontynuacji działalności biznesowej firmy obejmują:

- przesłanie do pracowników instrukcji postępowania w obliczu epidemii koronawirusa,
- umożliwienie pracownikom pracy z domu,
- zawieszenie szkoleń z koniecznością osobistego uczestnictwa i zamiana ich na szkolenia wirtualne,
- wstrzymanie zagranicznych podróży służbowych,
- obowiązek powstrzymania się od pracy w biurze oraz maksymalne ograniczenie spotkań z innymi współpracownikami i kontrahentami dla pracowników powracających z zagranicznych wakacji, którzy nie podlegają kwarantannie na podstawie przepisów powszechnie obowiązujących.

### Linie biznesowe, na które pandemia ma bezpośredni wpływ

Obserwując dotychczasowy przebieg pandemii oraz jej wpływ na zachowania społeczne i gospodarkę, oceniamy że obecna sytuacja bezpośrednio wpłynie na poniższe linie biznesowe w Grupie ASEE:

- **BPO (call center) w Necomplus Hiszpania**

W ramach tej usługi nasza spółka współpracuje z szeregiem firm, których działalność uzależniona jest od bieżącej sytuacji ekonomicznej, w tym od ruchu turystycznego (m.in. wynajem samochodów czy pośrednictwo na rynku nieruchomości). Oceniamy, że spadek skali operacji naszych klientów przełoży się na zmniejszenie przychodów Grupy ASEE z BPO w 2020 roku. W okresie 11 miesięcy 2019 roku, kiedy Grupa ASEE konsolidowała wyniki Necomplus, przychody BPO wyniosły 5,8 mln EUR. Negatywny wpływ spadku skali operacji na wynik BPO jest ograniczany przez działania zmierzające do redukcji kosztów, w tym między innymi przez wysłanie części pracowników na tymczasowe zwolnienia finansowane przez rząd Hiszpanii.

- **Utrzymanie terminali płatniczych rozliczane za każdą interwencję**

Większość umów na utrzymanie terminali płatniczych w spółkach Payten rozliczana jest miesięcznie, w stałych kwotach, niezależnie od liczby transakcji czy interwencji serwisantów. W nielicznych przypadkach umowy utrzymaniowe podpisane są w taki sposób, że nasze wynagrodzenie zależy od liczby i rodzaju przeprowadzonych interwencji. Tego typu umowy stanowią większość kontraktów w spółkach Necomplus oraz niewielką część przychodów w spółkach Payten w Macedonii i Słowenii. W pierwszych tygodniach pandemii liczba interwencji serwisowych spadła, ponieważ realizowane były wyłącznie krytyczne naprawy. W związku z tym spodziewamy się, że przychody z umów rozliczanych za każdą interwencję w całym 2020 roku również mogą spaść, co może być widoczne na rynkach, gdzie operuje Necomplus, natomiast nie powinno istotnie wpłynąć na wyniki pozostałych spółek. W przypadku, gdy usługi utrzymania realizowane są własnymi zasobami, staramy się ograniczać koszty między innymi wysyłając pracowników na czasowe zwolnienia finansowane ze środków pomocowych, czy wykorzystując zaległe urlopy. Jeżeli przy realizacji kontraktów korzystamy z podwykonawców, to mniejsza skala interwencji powinna znaleźć również odzwierciedlenie w rozliczeniach z naszymi partnerami.

- **Processing, czyli przetwarzanie transakcji płatniczych realizowanych kartami w terminalach przez Payten Serbia**

Wynagrodzenie Grupy ASEE w tej linii biznesowej zależy od liczby przetworzonych transakcji. W pierwszych tygodniach pandemii, bezpośrednio po wprowadzeniu lokalnych restrykcji, obserwowaliśmy istotny spadek liczby transakcji realizowanych w terminalach płatniczych. Po części wynikał on ze spadku liczby transakcji dynamicznej wymiany walut (DCC). Oczekujemy, że w miarę luzowania restrykcji i wracania do normalnego handlu liczba przetwarzanych transakcji powinna rosnąć. Przychody z Processingu Grupa ASEE uzyskuje głównie na rynku serbskim i w 2019 roku wyniosły one 3,5 mln EUR.

- **Niezależna sieć bankomatów MoneyGet**

Niezależna sieć bankomatów operująca pod marką MoneyGet funkcjonuje w Serbii, Chorwacji, Czarnogórze oraz Albanii. Poza Serbią, bankomaty znajdują się w lokalizacjach atrakcyjnych turystycznie i nastawione są na obsługę ruchu turystycznego oraz transakcje DCC. Obserwowane spowolnienie ruchu turystycznego powoduje spadek przychodów z sieci MoneyGet, które wprost zależą od liczby transakcji zrealizowanych w naszych bankomatach. Przychody z bankomatów MoneyGet w 2019 roku wyniosły niespełna 2 mln EUR. W reakcji na spadek przychodów związanych z ruchem turystycznym na rynkach w Chorwacji, Czarnogórze raz Albanii prowadzone były działania zmierzające do redukcji kosztów operacyjnych. W celu ograniczenia kosztów czynszu zdecydowano o dezinstalacji części bankomatów i rezygnacji z wybranych lokalizacji. W pozostałych przypadkach podjęliśmy próby renegotjacji umów, aby czasowo wstrzymać lub ograniczyć płacenie czynszu. Wstrzymano również zaplanowaną na 2020 rok ekspansję niezależnej sieci bankomatów. Niezależnie od tych działań, oczekujemy, że wynik MoneyGet w 2020 roku będzie istotnie gorszy niż w roku poprzednim.

- **Projekty realizowane we współpracy z zewnętrznymi partnerami**

W pierwszych tygodniach po ogłoszeniu pandemii widoczne było spowolnienie zakupów nowych urządzeń do centrów przetwarzania ze względu na ogłoszone przez wielu producentów utrudnienia w dostawach, a także ograniczenia związane z fizycznym dostępem do pomieszczeń oraz zasobów ludzkich po stronie naszych klientów. W wybranych przypadkach powodowało to opóźnienia w realizacji projektów obejmujących dostawy infrastruktury i produktów firm trzecich oraz związane z nimi usługi własne. W miarę luzowania ograniczeń związanych z pandemią znaczenie tego ryzyka wydaje się maleć. Jednocześnie obserwujemy zwiększone zapotrzebowanie na sprzęt i usługi umożliwiające klientom sprawne przejście na pracę zdalną. Obowiązek pracy zdalnej często pociąga za sobą konieczność rozbudowy infrastruktury sieciowej i jej zabezpieczeń oraz zakupu dodatkowych licencji aplikacji do wirtualnej komunikacji i pracy grupowej.

- **e-Commerce**

Przychody z działalności e-Commerce obejmują przede wszystkim bramkę płatności (NestPay), obsługującą rozliczenia internetowych transakcji realizowanych kartami płatniczymi oraz rozwiązania zabezpieczające (Trides 3DSecure 2.0). Przychody oparte na transakcyjności (NestPay i MSU) realizowane są przede wszystkim na rynku tureckim i po części zależą od wolumenu przetwarzanych transakcji. Od czasu wybuchu pandemii obserwujemy znaczący spadek liczby transakcji u części naszych klientów (m.in. linii lotniczych, firm turystycznych, czy sieci siłowni). Jednocześnie wolumen transakcji internetowych znacznie wzrósł w sklepach spożywczych, księgarniach, aptekach itp. Widzimy też zwiększone zainteresowanie produktem zabezpieczającym transakcje Trides (3DSecure 2.0). Na razie trudno ocenić skumulowany wpływ powyższych zmian w zachowaniach klientów na przychody z działalności e-Commerce w dłuższym okresie, natomiast wydaje się, że jak dotąd pandemia przyczynia się do wzrostu wolumenu internetowych transakcji realizowanych kartami płatniczymi. W całym 2019 roku wartość sprzedaży tej linii biznesowej wyniosła 11,2 mln EUR, z czego 850 tys. EUR pochodziło ze sprzedaży rozwiązania zabezpieczającego.

- **Dostęp wielokanałowy**

Widzimy zwiększone zainteresowanie naszych klientów wszelkimi rozwiązaniami wspierającymi zdalny dostęp do usług/produktów, a także możliwości pracy zdalnej oraz związane z tym rozwiązania zabezpieczające i sieciowe. Do rozwiązań tych zaliczają się Digital Edge (wielokanałowe rozwiązanie dla bankowości); Adaptive Elements (mobilna bankowość); Digital Origination (rozwiązanie przeznaczone do sprzedaży produktów bankowych on-line); Live Virtual Branch, (rozwiązanie dla banków umożliwiające różne formy cyfrowego/zdalnego kontaktu i sprzedaży dla klienta). Sprzedaż tych rozwiązań powinna zwiększyć przychody segmentów Rozwiązania dla bankowości oraz Rozwiązania dedykowane.

- **Rozwiązania do zdalnej komunikacji, rozwiązania usprawniające zdalny obieg dokumentów**

Widzimy również zdecydowany wzrost zainteresowania rozwiązaniami wspierającymi zdalny obieg dokumentów i automatyzację procesów. Dotyczy to między innymi produktów Live - Contact Center (rozwiązanie przeznaczone dla wszystkich segmentów, dające różne możliwości komunikacji z klientami), Video Chat; ABC – Asseco Business Correspondence, aplikacji opartych na BPM – digital signature, scan from home, a także LeaseFlex i SxS. Na wybranych rynkach (szczególnie w Chorwacji, Macedonii, Serbii i Rumunii) obserwujemy wzmożone zainteresowanie automatyzacją procesów wymagających wielopoziomowych akceptacji w ramach organizacji oraz sprawnego kontaktu z klientami poprzez kanały społecznościowe (w tym aplikacje mobilne). Duże zapotrzebowanie zgłaszane jest przez naszych klientów (szczególnie instytucje finansowe i publiczne) w obszarze elektronicznego podpisu (PKI) i autentykacji transakcji (SxS). W ostatnich tygodniach pojawiają się także zapytania o czasowy dostęp do dodatkowych funkcjonalności (w szczególności

w ramach rozwiązania Live) dla obsługi wzmożonej komunikacji B2C, co realizujemy w modelu SaaS, przede wszystkim w Chorwacji i Macedonii.

Sprzedaż powyższych rozwiązań powinna zwiększyć przychody segmentu Rozwiązania dedykowane.

• **Modyfikacje w związku ze zmianami regulacyjnymi**

Zmiany regulacyjne związane z wdrożeniem pakietów pomocowych w poszczególnych krajach wymagają modyfikacji systemów informatycznych w bankach oraz organach administracji publicznej. Oceniamy, że przeprowadzenie tych zmian pozwoli na osiągnięcie dodatkowych przychodów, szczególnie w segmencie Rozwiązania dla bankowości.

Pozostałe linie biznesowe nie odczuwają na razie w istotny sposób bezpośredniego wpływu pandemii COVID-19. Jeszcze przed wybuchem pandemii, wiele prac wdrożeniowych realizowanych było zdalnie, dlatego projekty w ramach segmentu Rozwiązania dla bankowości oraz Rozwiązania dedykowane prowadzone są zgodnie z harmonogramem. Działania zespołów utrzymujących bankomaty i terminale płatnicze zostały w uzgodnieniu z klientami ograniczone do krytycznych interwencji, przy czym nie powinno to mieć istotnego wpływu na wysokość przychodów, ponieważ większość kontraktów utrzymaniowych nie zależy od liczby zrealizowanych interwencji.

**Ewentualne długoterminowe skutki pandemii**

Jak wspominaliśmy powyżej, sytuacja wokół pandemii koronawirusa COVID-19 jest bardzo dynamiczna, a jej skutki dla gospodarki trudne do oszacowania. Wiele zależy od tego, jak długo potrwać restrykcje i jaki będzie ich praktyczny wpływ na kondycję finansową naszych klientów.

W przypadku przedłużania się pandemii, jej ewentualne skutki dla naszego biznesu mogą obejmować:

- opóźnienia w realizacji otwartych długoterminowych projektów wdrożeniowych,
- rezygnację lub przesunięcie projektów wdrożeniowych, które nie są krytyczne dla naszych klientów,
- renegocjację umów w przypadku zmniejszenia skali biznesu naszych klientów,
- opóźnienia w realizacji projektów opartych o infrastrukturę dostarczaną przez podmioty zewnętrzne.

Z drugiej strony spodziewamy się dalszego wzrostu zainteresowania rozwiązaniami pozwalającymi na cyfryzację procesów oraz usług usprawniających zdalną pracę oraz obsługę klientów, które opisano w punktach powyżej. Jednocześnie pragniemy podkreślić, że obecnie nie widzimy znaczących zagrożeń dla działalności biznesowej ASEE i Payten. Na bieżąco monitorujemy sytuację, dostosowując poszczególne decyzje do zmieniających się warunków. Staramy się minimalizować negatywny wpływ pandemii na nasz biznes między innymi poprzez redukcję kosztów, a jednocześnie monitorujemy i próbujemy wykorzystywać nowe szanse rynkowe, które tworzy obecna sytuacja.

**VIII. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Do nietypowych zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, sytuację majątkową i przepływy pieniężne Grupy ASEE w III kwartale 2020 roku oraz w okresie porównywalnym można zaliczyć akwizycje spółek zależnych oraz inne zmiany w strukturze Grupy opisane w punkcie: *Organizacja i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji*.

Ponadto w roku 2020 wszystkie rynki, na których działa Grupa ASEE, zostały dotknięte pandemią koronawirusa COVID-19. Opis wpływu pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność operacyjną Grupy ASEE został opisany w punkcie *VII. Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na biznes ASEE i Payten*.

**IX. Władze osobowe w Asseco South Eastern Europe S.A.**

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 28 października 2020 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

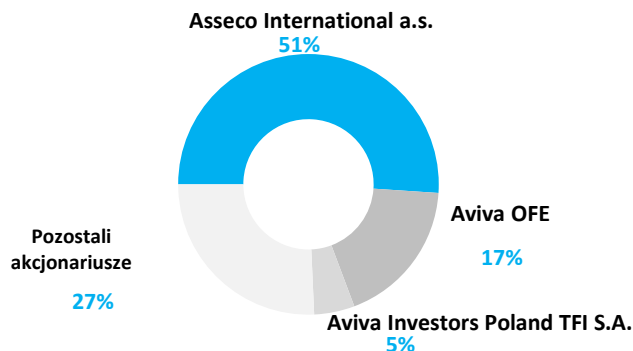
<u>Rada Nadzorcza</u>	<u>Zarząd</u>	<u>Komitet Audytu</u>
Jozef Klein	Piotr Jeleński	Artur Kucharski
Adam Góral	Miljan Mališ	Adam Pawłowicz
Jacek Duch	Marcin Rulnicki	Jacek Duch
Artur Kucharski	Kostadin Slavkoski	
Adam Pawłowicz		

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących Emitenta.

W okresie od dnia 30 września 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 28 października 2020 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

## X. Struktura akcjonariatu Asseco South Eastern Europe S.A.

### Struktura akcjonariatu w dniu 30 września 2020 roku



Na dzień 30 września 2020 roku Asseco International a.s. (jednostka dominująca wyższego szczebla) posiadała 26 494 676 akcji Spółki, stanowiących 51,06% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 26 494 676 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 51,06% ogólnej liczby głosów. Jednostką dominującą w stosunku do Asseco International a.s. jest Asseco Poland S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 28 października 2020 roku, a także na dzień 30 września 2020 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów, przedstawia się następująco:

Akcjonariat	Liczba akcji w posiadaniu	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Asseco International a.s.	26 494 676	51,06%
Aviva OFE	8 594 000	16,56%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	2 662 119	5,13%
Pozostali akcjonariusze	14 143 456	27,25%
<b>Razem</b>	<b>51 894 251</b>	<b>100%</b>

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień 29 kwietnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Akcjonariat	Liczba akcji w posiadaniu	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Asseco International a.s.	26 494 676	51,06%
Aviva OFE	9 610 000	18,52%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	2 679 355	5,16%
Pozostali akcjonariusze	13 110 220	25,26%
<b>Razem</b>	<b>51 894 251</b>	<b>100,00%</b>

### Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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



	28 października 2020	30 września 2020	24 lutego 2020	31 grudnia 2019
Piotr Jeleński	973 492	973 492	973 492	973 492
Miljan Mališ <sup>1)</sup>	322 715	322 715	322 715	322 715
Marcin Rulnicki	30 000	30 000	30 000	30 000
Kostadin Slavkoski	35 600	35 600	35 600	35 600

1) Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Asseco South Eastern Europe S.A. w żadnym z prezentowanych okresów.

## XI. Pozostałe informacje

### 11.1. 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.

### 11.2. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej i struktury Emitenta

Opis organizacji oraz zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe znajduje się w punkcie III Dodatkowych objaśnień do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania Grupy.

### 11.3. Informacje dotyczące istotnych postępowań sądowych

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu spółka Asseco South Eastern Europe S.A. ani Grupa Asseco South Eastern Europe nie były stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

### 11.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi został przedstawiony w punkcie 6.17 Not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Asseco South Eastern Europe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku. Wszystkie transakcje zawierane są na warunkach rynkowych.

### 11.5. Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje oraz zobowiązania pozabilansowe

Opis zaciągniętych kredytów, udzielonych pożyczek, poręczeń lub gwarancji oraz zobowiązań pozabilansowych został przedstawiony w punktach: 6.11 oraz 8.1 Not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Asseco South Eastern Europe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.

### 11.6. Zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową

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

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

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

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

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

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

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2020 rok.

### 11.10. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W dniu 23 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE S.A. umowy objęcia akcji ASEE S.A. łącznie przedmiotem programu jest 2 221 356 akcji ASEE S.A., stanowiących 4,28% kapitału zakładowego spółki. Członkowie Zarządu ASEE S.A. oraz podmioty powiązane przez Członków Zarządu ASEE S.A. objęły łącznie 1 572 424 akcji. Pozostałe 648 932 akcje zostały objęte przez osoby zarządzające ze spółek zależnych Grupy ASEE.

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

Szczegółowe informacje dotyczące programu płatności w formie akcji zostały zaprezentowane w punkcie 5.2 Not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku.

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

Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej do końca kolejnego kwartału zostały uwzględnione i wskazane w ramach rozdziału Podsumowanie i analiza wyników Grupy ASEE w punkcie *I. Wyniki finansowe Grupy Asseco South Eastern Europe* oraz w opisie wpływu pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność operacyjną Grupy ASEE zawartym w punkcie *VII. Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na biznes ASEE i Payten* niniejszego raportu kwartalnego.

Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy w 2020 roku zostały również opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za rok 2019.

W uzupełnieniu przytoczonych opisów, na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie kolejnego kwartału wpływ będą miały typowe czynniki kształtujące działalność operacyjną Grupy (istniejący portfel zamówień, efektywność ich realizacji, potencjalne nowe umowy, itd.). Grupa kontynuuje inwestycje w nowe produkty.

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

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



**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe**  
**Asseco South Eastern Europe S.A.**  
**za okres 9 miesięcy zakończony dnia**  
**30 września 2020 roku**

## Wybrane dane finansowe

### Asseco South Eastern Europe S.A.

	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. EUR	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. EUR
Przychody z działalności holdingowej	54 142	46 726	12 189	10 845
Przychody z działalności operacyjnej	8 315	7 441	1 872	1 727
Zysk z działalności operacyjnej	45 600	38 223	10 266	8 871
Zysk brutto	48 869	39 004	11 001	9 053
<b>Zysk za okres sprawozdawczy</b>	<b>45 664</b>	<b>36 584</b>	<b>10 280</b>	<b>8 491</b>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 014	11 419	8 108	2 650
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 813	(20 766)	1 534	(4 820)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(46 741)	(13 626)	(10 522)	(3 163)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (okresem porównywalnym jest 31 grudnia 2019)</b>	<b>7 130</b>	<b>11 044</b>	<b>1 575</b>	<b>2 593</b>
Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,88	0,70	0,20	0,16
Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,88	0,70	0,20	0,16

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

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
  - w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku 1 EUR = 4,4420 PLN
  - w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku 1 EUR = 4,3086 PLN
- stan środków pieniężnych Spółki na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
  - kurs obowiązujący w dniu 30 września 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 tysiącach złotych (PLN), chyba że stwierdzono inaczej.

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

## Asseco South Eastern Europe S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020	3 miesiące do 30 września 2019 (przekształcone*)	9 miesięcy do 30 września 2019 (przekształcone*)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Działalność holdingowa</b>	<b>2 949</b>	<b>54 142</b>	<b>3 805</b>	<b>46 726</b>
Przychody z tytułu dywidend	-	42 194	-	35 292
Przychody ze sprzedaży usług	2 949	11 948	3 805	11 434
<b>Działalność operacyjna</b>	<b>2 528</b>	<b>8 315</b>	<b>2 837</b>	<b>7 441</b>
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania	2 528	8 315	2 837	7 441
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>5 477</b>	<b>62 457</b>	<b>6 642</b>	<b>54 167</b>
Koszt własny sprzedaży	(4 774)	(15 007)	(4 817)	(14 470)
Odpis/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	(94)	-	-
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>703</b>	<b>47 356</b>	<b>1 825</b>	<b>39 697</b>
Koszty sprzedaży	(380)	(979)	(210)	(649)
Koszty ogólnego zarządu	(254)	(698)	(319)	(849)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>69</b>	<b>45 679</b>	<b>1 296</b>	<b>38 199</b>
Pozostałe przychody operacyjne	9	10	-	57
Pozostałe koszty operacyjne	(3)	(89)	-	(33)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>75</b>	<b>45 600</b>	<b>1 296</b>	<b>38 223</b>
Przychody finansowe	1 349	7 335	503	1 102
Koszty finansowe	(96)	(4 754)	176	(273)
Odpis/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek i pozostałych instrumentów finansowych	-	688	21	(48)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 328</b>	<b>48 869</b>	<b>1 996</b>	<b>39 004</b>
Podatek dochodowy	(318)	(3 205)	46	(2 420)
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>1 010</b>	<b>45 664</b>	<b>2 042</b>	<b>36 584</b>
<b>Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych):</b>				
podstawowy z zysku netto	0,02	0,88	0,04	0,70
rozwodniony z zysku netto	0,02	0,88	0,04	0,70

DOCHODY CAŁKOWITE:	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*)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Zysk netto</b>	<b>1 010</b>	<b>45 664</b>	<b>2 042</b>	<b>36 584</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES</b>	<b>1 010</b>	<b>45 664</b>	<b>2 042</b>	<b>36 584</b>

\* Przekształcenie danych porównywalnych dotyczy zmiany prezentacji kosztów operacyjnych wynikających z dostosowania ich do charakteru działalności Spółki

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

AKTYWA	30 września 2020 roku	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 września 2019 roku
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	333	372	385	368
Wartości niematerialne	5 440	5 511	5 626	5 560
<i>w tym wartość firmy z połączenia</i>	<i>4 567</i>	<i>4 567</i>	<i>4 567</i>	<i>4 567</i>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	317	324	376	401
Inwestycje w jednostki zależne	608 998	608 998	606 812	606 812
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	710	540	713	489
Pozostałe należności	47	47	579	967
Pozostałe aktywa finansowe	38 228	38 537	31 738	27 231
	<b>654 073</b>	<b>654 329</b>	<b>646 229</b>	<b>641 828</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Należności handlowe	6 847	8 429	3 617	1 200
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	131	-	3 510
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-	-
Pozostałe należności	258	235	1 642	1 638
Rozliczenia międzyokresowe	2 148	2 505	1 228	2 034
Pozostałe aktywa finansowe	7 368	7 695	15 995	12 558
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	7 130	43 057	11 044	13 971
	<b>23 751</b>	<b>62 052</b>	<b>33 526</b>	<b>34 911</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>677 824</b>	<b>716 381</b>	<b>679 755</b>	<b>676 739</b>

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

PASYWA	30 września 2020 roku	30 czerwca 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	30 września 2019 roku
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>				
Kapitał podstawowy	518 942	518 942	518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38 825	38 825	38 825	38 825
Pozostałe kapitały	2 935	2 935	2 601	2 458
Zyski zatrzymane	84 579	83 568	77 317	73 656
	<b>645 281</b>	<b>644 270</b>	<b>637 685</b>	<b>633 881</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty bankowe	9 578	11 454	14 747	16 802
Zobowiązania z tytułu leasingu	214	231	277	296
Inne zobowiązania finansowe	14	1	4 978	4 932
	<b>9 806</b>	<b>11 686</b>	<b>20 002</b>	<b>22 030</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Kredyty bankowe	8 762	9 266	10 023	9 961
Zobowiązania z tytułu leasingu	121	110	103	112
Inne zobowiązania finansowe	4 932	43 337	4 936	4 936
Zobowiązania handlowe	1 212	1 374	2 180	1 593
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 432	2 282	1 391	2 444
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	438	1 059	374	14
Zobowiązania budżetowe	447	639	137	169
Pozostałe zobowiązania	146	149	266	168
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 247	2 209	2 658	1 431
	<b>22 737</b>	<b>60 425</b>	<b>22 068</b>	<b>20 828</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>32 543</b>	<b>72 111</b>	<b>42 070</b>	<b>42 858</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>677 824</b>	<b>716 381</b>	<b>679 755</b>	<b>676 739</b>

## Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale Asseco South Eastern Europe S.A.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>518 942</b>	<b>38 825</b>	<b>2 601</b>	<b>77 317</b>	<b>637 685</b>
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	45 664	45 664
<b>Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45 664</b>	<b>45 664</b>
Dywidenda za 2019 rok	-	-	-	(38 402)	<b>(38 402)</b>
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	334	-	<b>334</b>
<b>Na dzień 30 września 2020 roku</b>	<b>518 942</b>	<b>38 825</b>	<b>2 935</b>	<b>84 579</b>	<b>645 281</b>

<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>518 942</b>	<b>38 825</b>	<b>1 655</b>	<b>64 064</b>	<b>623 486</b>
Przekształcenie danych na bilansie otwarcia wynikające z wdrożenia MSSF 16	-	-	-	(7)	<b>(7)</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku (po ujęciu wpływu z wdrożenia MSSF 16)</b>	<b>518 942</b>	<b>38 825</b>	<b>1 655</b>	<b>64 057</b>	<b>623 479</b>
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	40 245	40 245
<b>Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 245</b>	<b>40 245</b>
Dywidenda za 2018 rok	-	-	-	(26 985)	<b>(26 985)</b>
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	946	-	<b>946</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>518 942</b>	<b>38 825</b>	<b>2 601</b>	<b>77 317</b>	<b>637 685</b>

<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>518 942</b>	<b>38 825</b>	<b>1 655</b>	<b>64 064</b>	<b>623 486</b>
Przekształcenie danych na bilansie otwarcia wynikające z wdrożenia MSSF 16	-	-	-	(7)	<b>(7)</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku (po ujęciu wpływu z wdrożenia MSSF 16)</b>	<b>518 942</b>	<b>38 825</b>	<b>1 655</b>	<b>64 057</b>	<b>623 479</b>
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	36 584	36 584
<b>Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36 584</b>	<b>36 584</b>
Dywidenda za 2019 rok	-	-	-	(26 985)	<b>(26 985)</b>
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	803	-	<b>803</b>
<b>Na dzień 30 września 2019 roku</b>	<b>518 942</b>	<b>38 825</b>	<b>2 458</b>	<b>73 656</b>	<b>633 881</b>



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

	9 miesięcy do 30 września 2020 tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2019 tys. PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto	48 869	39 004
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>(46 878)</b>	<b>(34 776)</b>
Amortyzacja	495	442
Zmiana stanu należności	(3 228)	840
Zmiana stanu zobowiązań, rozliczeń międzyokresowych i rezerw	917	(912)
Przychody/koszty z tytułu odsetek	(1 364)	(343)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(1 344)	(210)
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	(42 694)	(35 292)
Wycena programu płatności na bazie akcji	334	803
Inne	6	(104)
<b>Wybrane przepływy operacyjne</b>	<b>35 513</b>	<b>9 114</b>
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	2 005	1 037
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	(6 857)	(25 770)
Dywidendy otrzymane	40 365	33 847
<b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>	<b>37 504</b>	<b>13 342</b>
(Zapłacony podatek dochodowy)	(1 490)	(1 923)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>36 014</b>	<b>11 419</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy:</b>	<b>7 643</b>	<b>5 311</b>
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1	43
Zbycie/rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	4	144
Pożyczki spłacone	6 069	4 715
Otrzymane odsetki	1 569	409
<b>Wydatki:</b>	<b>(830)</b>	<b>(26 077)</b>
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(174)	(163)
Nabycie/rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(365)	-
Pożyczki udzielone	(291)	(25 914)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>6 813</b>	<b>(20 766)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy:</b>	<b>-</b>	<b>17 538</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	17 538
<b>Wydatki:</b>	<b>(46 741)</b>	<b>(31 164)</b>
Wypłacona dywidenda	(38 402)	(26 985)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	(7 994)	(3 918)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(87)	(85)
Zapłacone odsetki	(258)	(176)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(46 741)</b>	<b>(13 626)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(3 914)</b>	<b>(22 973)</b>
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	11 044	36 944
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 września</b>	<b>7 130</b>	<b>13 971</b>

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A. w dniu 28 października 2020 roku.

**Zarząd:**

Piotr Jeleński	Prezes Zarządu
Miljan Mališ	Członek Zarządu
Marcin Rulnicki	Członek Zarządu
Kostadin Slavkoski	Członek Zarządu

# Solutions for demanding business.

[Asseco South Eastern Europe S.A.](#)

ul. Olchowa 14, 35-322 Rzeszów

Tel.: +48 22 574 86 30

Fax: +48 22 574 86 90

Email: [office@asseco-see.com](mailto:office@asseco-see.com)

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

---