

**Solutions
for demanding
business.**



**RAPORT GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU**

Rzeszów, dnia 7 listopada 2019 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

Spis treści

Strona

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	4
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
I. INFORMACJE OGÓLNE	9
II. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE	9
III. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA	9
IV. AKCJE EMITENTA ORAZ PRAWA DO AKCJI BĘDĄCE W POSIADANIU ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ	10
V. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	10
VI. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY I EMITENTA	11
VII. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2. Oświadczenie o zgodności	11
3. Istotne zasady rachunkowości	11
4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	14
5. Profesjonalny osąd i szacunki	15
6. Sezonowość działalności	15
7. Korekta błędów	15
VIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	15
IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE STRUKTURY GEOGRAFICZNEJ WYNIKÓW	17
X. PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO	18
XI. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ DO KOŃCA KOLEJNEGO KWARTAŁU	24
XII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	25
1. Struktura przychodów ze sprzedaży	25
2. Struktura kosztów działalności	26
3. Przychody i koszty finansowe	26
4. Zysk przypadający na jedną akcję	26
5. Informacje dotyczące wypłaconej/ zadeklarowanej dywidendy	27
6. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	27
7. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	28
8. Wartość firmy	28
9. Należności krótkoterminowe	31
10. Aktywa finansowe	32
11. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	32
12. Czynne rozliczenia międzyokresowe	33
13. Pozostałe aktywa niefinansowe	33
14. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe	33
15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	34
16. Zobowiązania krótkoterminowe	35
17. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	35
18. Salda dotyczące umów z klientami	35
19. Zmiana wartości odpisów aktualizujących składniki aktywów	36
20. Zatrudnienie	36
21. Umowy outsourcingowe – Grupa jako leasingodawca	37
22. Zobowiązania warunkowe	37
23. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	37
24. Program płatności w formie akcji	37
XIII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	37
XIV. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. LUB JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH	38
XV. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZENIA KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI	38
XVI. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW	39
XVII. INFORMACJE O INNYCH ISTOTNYCH CZYNNIKACH MOGĄCYCH WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ	39
XVIII. ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	39
XIX. ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	39
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU	40

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Piotr Jeleński
Data: 2019.11.07 14:34:08 CET

Miljan Mališ

Członek Zarządu

Signature Not Verified
Digitally signed by Miljan Malis
Date: 2019.11.07 15:19:06 CET

Marcin Rulnicki

Członek Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Marcin Rulnicki
Data: 2019.11.07 14:28:21 CET

Kostadin Slavkoski

Członek Zarządu

Signature Not Verified
Digitally signed by Kostadin Slavkoski
Date: 2019.11.07 13:51:02 CET

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

		9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
		tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I.	Przychody ze sprzedaży	605 776	448 874	140 597	105 531
II.	Zysk z działalności operacyjnej	73 676	49 642	17 100	11 671
III.	Zysk brutto	75 320	54 930	17 481	12 914
IV.	Zysk za okres sprawozdawczy	61 813	45 089	14 346	10 601
V.	Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	61 059	44 793	14 171	10 531
VI.	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	54 087	56 783	12 553	13 350
VII.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(66 293)	(36 980)	(15 386)	(8 694)
VIII.	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(15 485)	(23 799)	(3 594)	(5 595)
IX.	Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe (okresem porównywalnym jest 31.12.2018)	149 817	164 887	34 255	38 346
X.	Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	1,18	0,86	0,27	0,20
XI.	Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	1,18	0,86	0,27	0,20

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

- pozycje dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
 - w okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku 1 EUR = 4,3086 PLN
 - w okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku 1 EUR = 4,2535 PLN
- stan środków pieniężnych Grupy na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i na koniec poprzedniego roku obrotowego przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
 - kurs obowiązujący w dniu 30 września 2019 roku 1 EUR = 4,3736 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,3000 PLN

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	3 miesiące do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	228 802	605 776	151 530	448 874
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>2</u>	(175 203)	(458 612)	(112 425)	(337 636)
(Odpis)/ odwrócenie odpisu z tytułu utrąty wartości należności handlowych (-/+)	<u>2</u>	(490)	(952)	(42)	(478)
Zysk brutto ze sprzedaży		53 109	146 212	39 063	110 760
Koszty sprzedaży (-)	<u>2</u>	(13 003)	(37 033)	(11 083)	(32 688)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>2</u>	(11 638)	(37 339)	(9 359)	(28 390)
Zysk netto ze sprzedaży		28 468	71 840	18 621	49 682
Pozostałe przychody operacyjne		1 855	3 137	657	1 153
Pozostałe koszty operacyjne (-)		(429)	(1 240)	(481)	(948)
<i>Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych (+/-)</i>		-	(61)	(36)	(245)
Zysk z działalności operacyjnej		29 894	73 676	18 761	49 642
Przychody finansowe	<u>3</u>	940	5 908	3 152	7 485
Koszty finansowe (-)	<u>3</u>	(1 429)	(4 264)	(556)	(2 197)
Zysk brutto		29 405	75 320	21 357	54 930
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)		(4 156)	(13 507)	(3 048)	(9 841)
Zysk za okres sprawozdawczy		25 249	61 813	18 309	45 089
Przypadający:					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		25 249	61 059	18 173	44 793
Akcjonariuszom niekontrolującym		-	754	136	296
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A. przypadający na jedną akcję:					
Podstawowy ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy	<u>4</u>	0,49	1,18	0,35	0,86
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy	<u>4</u>	0,49	1,18	0,35	0,86

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW**

	3 miesiące do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	25 249	61 813	18 309	45 089
Pozostałe dochody całkowite, w tym:	25 067	12 853	(27 441)	(5 622)
<i>Mogące podlegać przeklasyfikowaniu na zyski lub straty</i>	25 067	12 853	(27 441)	(5 622)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	25 061	12 843	(27 441)	(5 622)
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych	6	10	-	-
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	50 316	74 666	(9 132)	39 467
Przypadająca:				
<i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i>	49 978	73 688	(9 250)	39 152
<i>Akcjonariuszom niekontrolującym</i>	338	978	118	315

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	30 września 2019 roku (niebadane)	30 czerwca 2019 roku (niebadane)	31 grudnia 2018 roku (badane)	30 września 2018 roku (niebadane)
Aktywa trwałe		806 721	727 838	627 571	627 539
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>6</u>	156 326	141 965	128 692	132 013
Nieruchomości inwestycyjne		622	613	632	640
Wartości niematerialne	<u>6</u>	18 806	18 445	10 854	15 153
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	<u>7</u>	69 445	60 257	-	-
Wartość firmy	<u>8</u>	547 509	492 712	481 089	474 736
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	111	167
Długoterminowe aktywa finansowe	<u>10</u>	5 272	5 120	588	628
Należności długoterminowe		480	899	186	220
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 095	7 669	4 785	3 825
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>12</u>	166	158	634	157
Aktywa obrotowe		417 139	389 628	361 995	283 317
Zapasy		34 675	34 953	17 006	24 417
Rozliczenia międzyokresowe	<u>12</u>	16 436	17 662	15 264	13 049
Należności handlowe	<u>9</u>	135 389	140 734	132 120	84 951
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		2 721	4 802	2 227	2 609
Pozostałe należności budżetowe		3 301	3 546	1 355	1 752
Aktywa z tytułu umów z klientami	<u>18</u>	45 575	34 593	19 022	33 246
Inne należności	<u>9</u>	5 320	2 004	1 765	1 158
Pozostałe aktywa niefinansowe	<u>13</u>	21 072	9 222	4 588	4 079
Krótkoterminowe aktywa finansowe	<u>10</u>	2 833	249	3 761	6 569
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>11</u>	149 817	141 863	164 887	111 487
SUMA AKTYWÓW		1 223 860	1 117 466	989 566	910 856

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

PASYWA	Nota	30 września 2019 roku (niebadane)	30 czerwca 2019 roku (niebadane)	31 grudnia 2018 roku (badane)	30 września 2018 roku (niebadane)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)		804 606	755 163	763 425	731 728
Kapitał podstawowy		518 942	518 942	518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		38 825	38 825	38 825	38 825
Transakcje na udziałach niekontrolujących		(4 410)	(3 921)	(1 887)	(1 887)
Pozostałe kapitały		893	933	3 153	2 608
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(91 190)	(115 913)	(103 809)	(115 038)
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		341 546	316 297	308 201	288 278
Udziały niekontrolujące		1 960	1 742	1 664	1 511
Kapitał własny ogółem		806 566	756 905	765 089	733 239
Zobowiązania długoterminowe		139 677	110 317	22 095	25 071
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	<u>15</u>	50 586	39 077	17 223	20 268
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 548	3 505	1 599	1 828
Długoterminowe rezerwy		2 012	1 747	1 982	1 299
Długoterminowe zobowiązania finansowe	<u>14</u>	83 460	64 848	1 055	1 258
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	<u>18</u>	437	278	236	316
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		634	862	-	102
Zobowiązania krótkoterminowe		277 617	250 244	202 382	152 546
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	<u>15</u>	51 902	31 507	30 836	31 227
Zobowiązania handlowe	<u>16</u>	81 234	78 666	78 362	44 968
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>16</u>	3 551	3 683	3 684	3 778
Pozostałe zobowiązania budżetowe	<u>16</u>	13 943	14 040	19 333	9 171
Zobowiązania finansowe	<u>14</u>	45 877	46 745	829	902
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	<u>18</u>	43 664	44 130	37 166	26 126
Pozostałe zobowiązania	<u>16</u>	9 041	8 621	16 098	11 473
Krótkoterminowe rezerwy		3 184	2 853	2 713	3 202
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>17</u>	25 221	19 999	13 361	21 699
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		417 294	360 561	224 477	177 617
SUMA PASYWÓW		1 223 860	1 117 466	989 566	910 856

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy do dnia 30 września 2019 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	518 942	38 825	(103 809)	(1 887)	3 153	308 201	763 425	1 664	765 089
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	-	(729)	(729)	-	(729)
Na dzień 1 stycznia 2019 roku (po ujęciu wpływu wdrożenia MSSF 16)	518 942	38 825	(103 809)	(1 887)	3 153	307 472	762 696	1 664	764 360
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	61 059	61 059	754	61 813
Pozostałe dochody całkowite	-	-	12 619	-	10	-	12 629	224	12 853
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	12 619	-	10	61 059	73 688	978	74 666
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	-	-	1 778	-	1 778	-	1 778
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	(4 048)	-	(4 048)	9 675	5 627
Rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put)	-	-	-	(2 523)	-	-	(2 523)	(9 904)	(12 427)
Dywidenda	-	-	-	-	-	(26 985)	(26 985)	(453)	(27 438)
Na dzień 30 września 2019 roku (niebadane)	518 942	38 825	(91 190)	(4 410)	893	341 546	804 606	1 960	806 566

za okres 9 miesięcy do dnia 30 września 2018 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	518 942	38 825	(109 270)	(1 887)	660	270 470	717 740	1 572	719 312
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	44 793	44 793	296	45 089
Pozostałe dochody całkowite	-	-	(5 768)	-	127	-	(5 641)	19	(5 622)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	(5 768)	-	127	44 793	39 152	315	39 467
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	-	-	1 821	-	1 821	-	1 821
Dywidenda	-	-	-	-	-	(26 985)	(26 985)	(376)	(27 361)
Na dzień 30 września 2018 roku (przekształcone)	518 942	38 825	(115 038)	(1 887)	2 608	288 278	731 728	1 511	733 239

za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2018 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	518 942	38 825	(109 270)	(1 887)	660	270 470	717 740	1 572	719 312
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	64 716	64 716	447	65 163
Pozostałe dochody całkowite	-	-	5 461	-	-	-	5 461	24	5 485
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	5 461	-	-	64 716	70 177	471	70 648
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	-	-	2 493	-	2 493	-	2 493
Dywidenda	-	-	-	-	-	(26 985)	(26 985)	(379)	(27 364)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku (badane)	518 942	38 825	(103 809)	(1 887)	3 153	308 201	763 425	1 664	765 089

ŚRÓDROCZNY PIENIĘŻNYCH SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW

	Nota	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		75 320	54 930
Korekty o pozycje:		(6 994)	13 070
Amortyzacja	2	48 624	33 738
Zmiana stanu zapasów		(2 467)	766
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów niefinansowych		(19 082)	17 787
Zmiana stanu zobowiązań, rozliczeń międzyokresowych i rezerw		(39 160)	(37 574)
Przychody i koszty odsetkowe		2 201	791
Zyski (straty) z różnic kursowych		(195)	(5 109)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		1 274	607
Koszty programu płatności na bazie akcji		1 778	1 821
Inne		33	243
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		68 326	68 000
Zapłacony podatek dochodowy		(14 239)	(11 217)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		54 087	56 783
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 026	647
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6	(45 588)	(29 480)
Wydatki z tytułu projektów rozwojowych	6	(87)	(1 646)
Nabycie spółek zależnych	8	(43 476)	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w przejętych jednostkach zależnych	8	25 466	-
Nabycie inwestycji w instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie (lokaty)		(4 560)	(6 754)
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie (lokaty)		3 507	7
Nabycie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	(151)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		144	180
Pożyczki spłacone		33	48
Pożyczki udzielone		(2 762)	-
Otrzymane odsetki		1	171
Dywidendy otrzymane		-	1
Pozostałe		3	(3)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(66 293)	(36 980)

	Nota	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z pożyczek/kredytów	15	50 186	15 802
Spłata pożyczek/kredytów	15	(23 965)	(10 162)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(12 173)	(1 177)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		(26 985)	(26 985)
Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym		(451)	(378)
Zapłacone odsetki		(2 097)	(899)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(15 485)	(23 799)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(27 691)	(3 996)
Różnice kursowe netto		1 122	(118)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		164 839	115 562
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 września	11	138 270	111 448

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE OGÓLNE

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

Jednostka Dominująca Asseco South Eastern Europe S.A. została utworzona 10 kwietnia 2007 roku. Od dnia 28 października 2009 roku Spółka jest notowana 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 Polski, krajów Europy Południowo-Wschodniej, krajów Półwyspu Iberyjskiego, Turcji a także w Kolumbii, Peru i na Dominikanie.

Dokładny opis działalności z wyszczególnieniem oferty produktowej został zamieszczony w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2018, dostępnym na stronie internetowej Emitenta www.aseco.com/see.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres śródroczny zakończony dnia 30 września 2019 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 2018 roku i dla danych bilansowych na dzień 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 30 września 2018 roku.

Grupa sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przez Zarząd ASEE S.A. zatwierdzone do publikacji w dniu 7 listopada 2019 roku.

II. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE

Według najlepszej wiedzy Zarządu ASEE S.A. na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 7 listopada 2019 roku lista akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA
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%
	51 894 251	100,00%

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy ASEE S.A. wynosił 518 942 510 PLN i dzielił się na 51 894 251 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 PLN każda, dających łącznie 51 894 251 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ASEE S.A.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku oraz w okresie od dnia bilansowego do dnia publikacji, tj. 7 listopada 2019 roku według najlepszej wiedzy Zarządu ASEE S.A. nie wystąpiły zmiany w akcjonariacie Spółki zaprezentowanym powyżej.

III. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 7 listopada 2019 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Zarząd
Jozef Klein	Piotr Jeleński
Adam Góral	Miljan Mališ
Jacek Duch	Miodrag Mirčetić (do dnia 30 września 2019 roku)
Artur Kucharski	Marcin Rułnicki
Adam Pawłowicz	Kostadin Slavkoski (od dnia 1 października 2019 roku)

W dniu 27 maja 2019 roku Pan Miodrag Mirčetić złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 30 września 2019 roku. W dniu 16 września 2019 roku Rada Nadzorcza ASEE S.A. powołała Pana Kostadina Slavkoskiego, ze skutkiem od dnia 1 października 2019 roku, do składu Zarządu Spółki bieżącej, wspólnej kadencji, tj. do dnia 12 lipca 2022 roku, powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących Emitenta poza tymi opisanymi powyżej.

IV. AKCJE EMITENTA ORAZ PRAWA DO AKCJI BĘDĄCE W POSIADANIU ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ

Członkowie Rady Nadzorczej	liczba akcji – stan na dzień			
	7 listopada 2019	30 września 2019	8 sierpnia 2019	31 grudnia 2018
Jozef Klein	-	-	-	-
Adam Góral	-	-	-	-
Jacek Duch	-	-	-	-
Artur Kucharski	-	-	-	-
Adam Pawłowicz	-	-	-	-

Członkowie Zarządu	liczba akcji – stan na dzień			
	7 listopada 2019	30 września 2019	8 sierpnia 2019	31 grudnia 2018
Piotr Jeleński	973 492	973 492	973 492	967 492
Miljan Mališ ¹⁾	322 715	322 715	305 615	300 000
Miodrag Mirčetić ²⁾	n/d	275 482	275 482	275 482
Marcin Rułnicki	30 000	30 000	30 000	30 000
Kostadin Slavkoski ³⁾	35 600	n/d	n/d	n/d

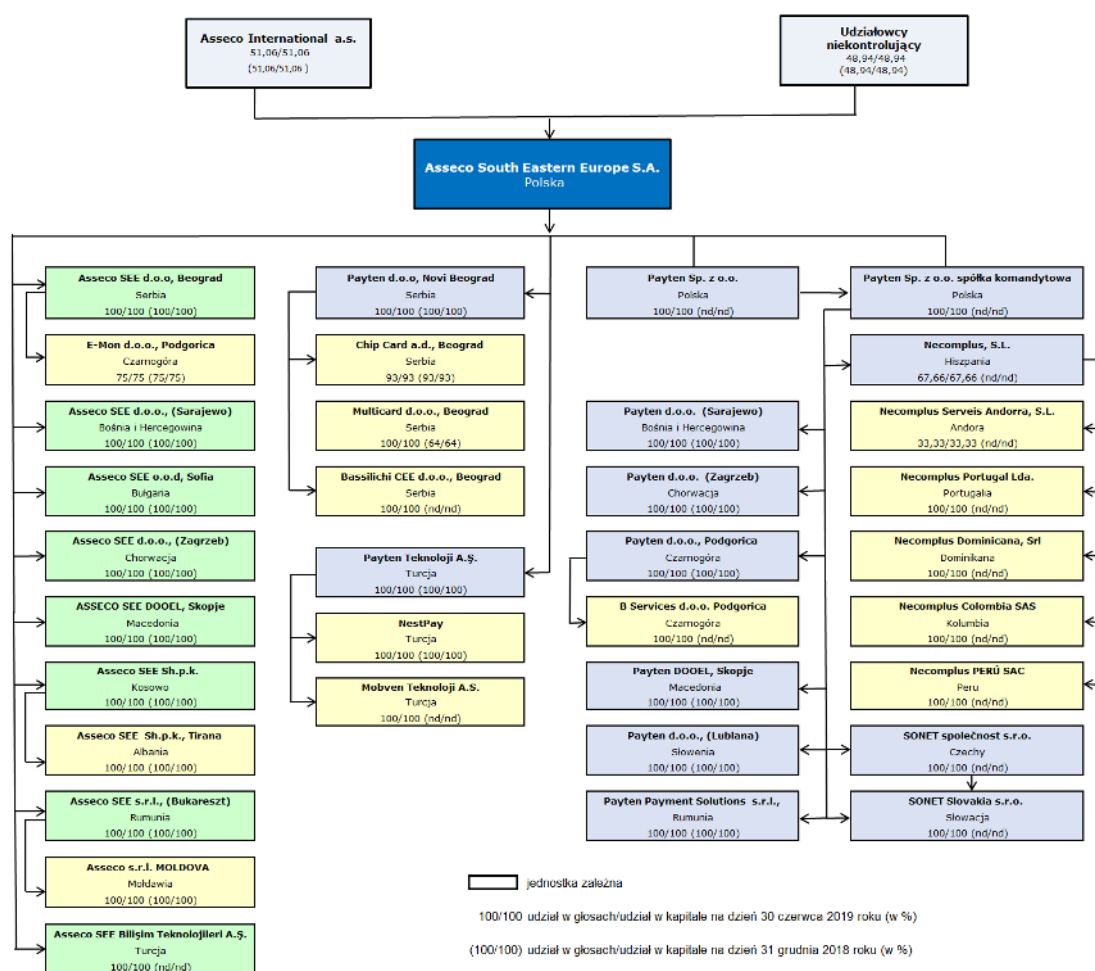
1) Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A.

2) Miodrag Mirčetić, pełniący funkcję Członka Zarządu do dnia 30 września 2019 roku, jest udziałowcem spółki I4 INVENTION d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A.

3) Kostadin Slavkoski, członek Zarządu ASEE S.A. od dnia 1 października 2019 roku.

V. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

Struktura Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe



Powyżej przedstawiono strukturę Grupy ASEE wraz z udziałem procentowym w kapitale i głosach na zgromadzeniach akcjonariuszy/wspólników na dzień 30 września 2019 roku.

Jednostką dominującą w stosunku do Asseco South Eastern Europe S.A. jest Asseco International a.s. (jednostka dominująca wyższego szczebla). Asseco International a.s. posiadała na dzień 30 września 2019 roku 51,06% udziałów w kapitale ASEE S.A.

W strukturze Grupy wszystkie spółki są kontrolowane bezpośrednio lub pośrednio przez ASEE S.A., w związku z czym traktowane są jako podmioty zależne i konsolidowane metodą pełną.

Na dzień 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych wchodzących w skład Grupy ASEE jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

VI. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY I EMITENTA

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy Emitenta:

Nabycie udziałów w spółce Bassilichi CEE d.o.o. Beograd

W dniu 30 lipca 2019 roku Spółka Payten d.o.o. Beograd kupiła 100% akcji/udziałów w spółce Bassilichi CEE d.o.o. Beograd.

Nabycie udziałów w spółce B Services d.o.o. Podgorica

W dniu 31 lipca 2019 roku spółka Payten d.o.o. Podgorica podpisała umowę nabycia 100% akcji / udziałów w spółce B Services d.o.o. Podgorica.

Nabycie udziałów w spółce Mobven Teknologji A.S.

W dniu 9 sierpnia 2019 roku Spółka Payten Teknologji A.S. podpisała umowę nabycia 100% akcji / udziałów w spółce Mobven Teknologji A.S. z siedzibą w Istambule. Grupa ASEE objęła kontrolę nad spółką Mobven w dniu 3 września 2019 roku, po spełnieniu się warunków zawieszających.

Nabycie 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, (zwanych dalej razem „Spółkami SONET”) 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 Spółek SONET do maksymalnej wysokości 350 tys. EUR.

VII. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest prezentowane w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości przez Grupę, jak również przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki podporządkowane.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę oraz spółki Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dacie bilansowej.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

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.

3. Istotne zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę ASEE znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 20 lutego 2019 roku, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: www.asseco.com/see. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego raportu są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem przyjętego nowego standardu rachunkowości – MSSF 16, który został w szczegółach opisany poniżej.

MSSF 16 - Leasing

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

Grupa ASEE wdrożyła nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy standard został zastosowany w sprawozdaniu skonsolidowanym za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku.

Zgodnie z wymogami przepisów przejściowych zamieszczonych w standardzie dopuszczalne są dwie metody prezentacji danych porównywalnych:

- odejście retrospektywne dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8 albo
- odejście retrospektywne z łącznym efektem pierwszego zastosowania nowego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Grupa ASEE zastosowała zmodyfikowane podejście retrospektywne opisane w punkcie b, które polega na tym, że dane porównawcze za 2018 rok nie zostały przekształcone, a łączny efekt pierwszego zastosowania nowego standardu został ujęty jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania, tj. na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Ponadto Grupa zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła (lub zmieniła) w dniu pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu. Tym samym, w odniesieniu do wszystkich umów zawartych przed dniem 1 stycznia 2019 roku zdecydowała o zastosowaniu zwolnienia praktycznego przewidzianego w MSSF 16, zgodnie z którym nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem i czy zawiera leasing w dniu pierwszego zastosowania. Zamiast tego, Grupa zastosowała MSSF 16 jedynie do umów, które wcześniej zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4.

Według oceny Grupy nowa definicja leasingu nie spowodowała istotnych zmian w dotychczasowej klasyfikacji umów jako umowy leasingu lub zawierające leasing.

Grupa jako leasingobiorca

Zgodnie z MSSF 16 Leasing, w przypadku umów, w których jest leasingobiorcą, Grupa ASEE wdrożyła jednolity model księgowy, wymagający od leasingobiorcy ujmowania aktywów i zobowiązań dla wszystkich umów leasingu z wyjątkiem przypadków wymienionych w standardzie (zwolnienie dotyczące umów do 12 miesięcy oraz umów na leasing aktywów o niskiej wartości początkowej). W efekcie, Grupa ASEE rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów oraz zobowiązania z tytułu leasingu dla wszystkich umów leasingu, które przenoszą prawo do kontroli użytkowania wskazanych aktywów przez określony czas. W związku z powyższym powtarzające się koszty z tytułu opłat leasingowych, uprzednio ujmowane w kosztach, zostały aktywowane i są amortyzowane. Dyskonto zobowiązań z tytułu leasingu jest odwracane w ciężar kosztów finansowych.

W przypadku umów, które rozpoczęły się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później, Grupa stosuje następujące zasady wyceny:

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wycenia się na moment początkowego ujęcia według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, które ma obowiązek ponieść leasingobiorca w związku z demontażem i usunięciem składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca bądź samego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu (chyba, że koszty te są ponoszone w związku z wytworzeniem zapasów).

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się na moment początkowego ujęcia w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty, które obejmują:

- stałe opłaty pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem indeksu lub stawki obowiązujących na datę rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;

- e) kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia prawo do użytkowania składnika aktywów podobnie jak inne trwałe aktywa niefinansowe a zobowiązanie z tytułu leasingu podobnie do zobowiązań finansowych. W rezultacie, po początkowym ujęciu, Grupa ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu, a także klasyfikuje spłaty pieniężne zobowiązania z tytułu leasingu do dwóch grup: kwoty głównej prezentowanej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w ramach działalności finansowej i odsetek prezentowanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w ramach działalności finansowej.

Zastosowanie MSSF 16 przez Grupę wymagało dokonania szacunków, które wpływają na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu oraz wycenę aktywów z tytułu prawa do użytkowania, w szczególności szacunki te dotyczyły ustalenia okresu leasingu oraz stopy dyskontowej.

Ustalony przez Grupę okres leasingu obejmuje nieodwoływalny okres leasingu, okres możliwego przedłużenia leasingu, jeżeli Grupa może z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta z tej opcji oraz okres możliwego wypowiedzenia leasingu, jeżeli Grupa może z wystarczającą pewnością założyć, że nie skorzysta z tej opcji.

W przypadku umów leasingu na czas nieokreślony Grupa dokonuje analizy opcji wypowiedzenia umowy przez leasingobiorcę i leasingodawcę. W przypadku opcji wypowiedzenia posiadanej przez leasingodawcę i leasingobiorcę bez konieczności uzyskania zgody drugiej strony i bez istotnych kar, okres leasingu szacowany jest na podstawie najwcześniejszego okresu wypowiedzenia. Jeśli najwcześniejszy okres wypowiedzenia nie przekracza 12 miesięcy Grupa stosuje wyjątek ze standardu związany z leasingiem krótkoterminowym. Umowy na czas nieokreślony dotyczą głównie lokalizacji pod bankomaty.

Grupa zdecydowała o zastosowaniu wyjątków ze standardu związanych z leasingiem krótkoterminowym oraz z leasingiem przedmiotów o niskiej wartości. W efekcie, w przypadku takich umów, opłaty leasingowe ujmowane są bezpośrednio w kosztach, analogicznie jak dotychczas dla leasingu operacyjnego.

Ponadto, w przypadku umów leasingu samochodów Grupa zadecydowała o zastosowaniu rozwiązania praktycznego, aby nie wyodrębniać elementów nieleasingowych od elementów leasingowych i zamiast tego ujmować każdy element leasingowy oraz jakiegokolwiek towarzyszące elementy

nieleasingowe (koszty utrzymania samochodów, ubezpieczenia, itd.) jako pojedynczy element leasingowy.

Płatności leasingowe są dyskontowane przy użyciu krańcowej stopy procentowej Grupy lub stopy procentowej umowy leasingu o ile możliwe jest jej ustalenie.

Grupa jako leasingodawca

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

W odniesieniu do umów, w których Grupa jest leasingodawcą, na moment wdrożenia MSSF 16 Grupa nie dokona żadnych korekt. Począwszy od dnia 1 stycznia 2019 roku, Grupa ujmuje te umowy zgodnie z MSSF 16.

Wycena aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16

Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 (tj. na dzień 1 stycznia 2019 roku), dla umów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne, które nie zostały zakończone przed 1 stycznia 2019 roku Grupa ujęła:

- a) zobowiązanie z tytułu leasingu wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych poprzez zastosowanie krańcowej stopy procentowej Grupy w dniu pierwszego zastosowania,
- b) składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyceniony w wartości bilansowej, tak jakby niniejszy standard był stosowany od daty rozpoczęcia, lecz przy zastosowaniu stopy dyskontowej w wysokości krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania.

Jednocześnie, w odniesieniu do poszczególnych umów leasingu, Grupa skorzystała z następujących praktycznych rozwiązań:

- a) zwolnienie od ujęcia aktywów z tytułu prawa użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu w przypadku leasingów, w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość;
- b) zastosowanie pojedynczej stopy dyskontowej do portfela leasingów o w miarę podobnych cechach;
- c) zwolnienie od ujęcia aktywów z tytułu prawa użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu w przypadku umów leasingów, których okres

leasingu kończy się w ciągu 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania;

- d) wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie, taką jak w przypadku określenia okresu leasingu, jeżeli umowa przewiduje opcję przedłużenia leasingu lub opcję wypowiedzenia leasingu.

Podsumowanie wpływu MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ MSSF 16 na skonsolidowany bilans Grupy ASEE na moment pierwszego zastosowania, tj. na dzień 1 stycznia 2019 roku:

AKTYWA		1 stycznia 2019 roku
Aktywa trwałe		
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		33 292
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		138
SUMA AKTYWÓW		33 292
PASywa		1 stycznia 2019 roku
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)		
Zyski (straty) z lat ubiegłych	(729)	
Kapitał własny ogółem	(729)	
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		24 383
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		25 056
Zobowiązania krótkoterminowe		9 638
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		(673)
SUMA PASYWÓW		33 292

Zobowiązania pozabilansowe

Grupa jest stroną umów najmu dotyczących:

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

z których wynikały na dzień 31 grudnia 2018 roku przyszłe płatności, zaprezentowane w nocie 22 niniejszego sprawozdania.

Powyższe umowy spełniają definicję leasingu według MSSF 16.

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie zobowiązań z tytułu umów najmu do zobowiązań z tytułu leasingu, które zostały ujęte na dzień 1 stycznia 2019 roku zgodnie z MSSF 16.

Zobowiązania z tytułu leasingu	1 stycznia 2019 roku
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku (MSR 17)	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku (MSR 17)	38 260
Wartość dyskonta przy zastosowaniu krańcowej stopy pożyczkowej i zmiana osądu Grupy w stosunku do opcji przedłużenia lub wypowiedzenia umów najmu klasyfikowanych uprzednio jako leasing operacyjny (-)	(2 085)
Leasing krótkoterminowy (-)	(1 377)
Leasing aktywów o niskiej wartości (-)	(104)
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku (MSSF 16)	36 569

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na rachunek zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ zastosowania MSSF 16 na rachunek zysków i strat Grupy ASEE za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku.

9 miesięcy do dnia 30 września 2019 roku	
Koszty najmu aktywów objętych leasingiem	12 149
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(11 127)
Zysk / strata z tytułu modyfikacji umów	(24)
Zysk z działalności operacyjnej	998
EBITDA	12 125
Odsetki	(1 301)
Zysk / (strata) brutto	(303)

4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania spółek z Grupy sporządzane są w walutach podstawowych środowisk gospodarczych, w których działają (w walutach funkcjonalnych).

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”.

5. Profesjonalny osąd i szacunki

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

Główne obszary, w których w procesie zastosowania zasad (polityki) rachunkowości miał duże znaczenie profesjonalny osąd kierownictwa, nie uległy zmianie w stosunku do tego co zostało opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2018.

6. Sezonowość działalności

Działalność Grupy podlega sezonowości, jeżeli chodzi o rozkład przychodów w poszczególnych kwartałach roku. Ponieważ duża część przychodów generowana jest przez kontrakty na usługi IT z dużymi przedsiębiorstwami i instytucjami państwowymi, przychody w czwartym kwartale roku są zwykle wyższe niż w pozostałych kwartałach.

Jest to spowodowane faktem zamykania budżetów rocznych na realizację projektów informatycznych w wyżej wymienionych podmiotach i realizacją zakupów inwestycyjnych sprzętu i licencji.

7. Korekta błędów

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

VIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

- Rozwiązania w sektorze bankowym,
- Rozwiązania w obszarze płatności,
- Integracja systemów.

Rozwiązania w sektorze bankowym

Segment Rozwiązania w sektorze bankowym obejmuje rozwiązanie omnikanalowe pod marką Digital Edge, 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.

Integracja systemów

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 Integracja systemów, oferowane jest rozwiązanie LeaseFlex, służące do kompleksowego zarządzania cyklem życia produktów leasingowych i aktywów.

Dokładny opis działalności z wyszczególnieniem oferty produktowej został zamieszczony w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2018.

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku i na dzień 30 września 2019 roku w tys. PLN (niebadane)	Rozwiązania w bankowości	Rozwiązania w obszarze płatności	Integracja systemów	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	142 514	270 381	218 806	(25 925)	605 776
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)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	41 774	70 635	33 803	-	146 212
Koszty sprzedaży (-)	(9 314)	(14 485)	(13 234)	-	(37 033)
Koszty zarządu (-)	(11 972)	(15 996)	(9 371)	-	(37 339)
Zysk netto ze sprzedaży	20 488	40 154	11 198	-	71 840
Pozostała działalność operacyjna	(73)	1 405	565	-	1 897
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	(61)	-	-	(61)
Zysk z działalności operacyjnej	20 415	41 498	11 763	-	73 676
Wartość firmy	201 365	168 473	177 671	-	547 509

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku w tys. EUR (niebadane)	Rozwiązania w bankowości	Rozwiązania w obszarze płatności	Integracja systemów	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	33 077	62 754	50 784	(6 018)	140 597
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	29 888	60 222	50 487	-	140 597
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	3 189	2 532	297	(6 018)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	9 696	16 394	7 845	-	33 935
Koszty sprzedaży (-)	(2 162)	(3 362)	(3 071)	-	(8 595)
Koszty zarządu (-)	(2 779)	(3 713)	(2 174)	-	(8 666)
Zysk netto ze sprzedaży	4 755	9 319	2 600	-	16 674
Pozostała działalność operacyjna	(17)	326	131	-	440
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	(14)	-	-	(14)
Zysk z działalności operacyjnej	4 738	9 631	2 731	-	17 100

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

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku i na dzień 30 września 2018 roku w tys. PLN (niebadane)	Rozwiązania w bankowości	Rozwiązania w obszarze płatności	Integracja systemów	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	117 908	186 925	165 106	(21 065)	448 874
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	108 852	177 864	162 158	-	448 874
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	9 056	9 061	2 948	(21 065)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	32 300	49 323	29 137	-	110 760
Koszty sprzedaży (-)	(8 572)	(10 727)	(13 389)	-	(32 688)
Koszty zarządu (-)	(10 891)	(10 743)	(6 756)	-	(28 390)
Zysk netto ze sprzedaży	12 837	27 853	8 992	-	49 682
Pozostała działalność operacyjna	100	79	26	-	205
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	(245)	-	-	(245)
Zysk z działalności operacyjnej	12 937	27 687	9 018	-	49 642
Wartość firmy	197 259	105 120	172 357	-	474 736

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku w tys. EUR (niebadane)	Rozwiązania w bankowości	Rozwiązania w obszarze płatności	Integracja systemów	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	27 720	43 946	38 817	(4 952)	105 531
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	25 591	41 816	38 124	-	105 531
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	2 129	2 130	693	(4 952)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	7 594	11 596	6 850	-	26 040
Koszty sprzedaży (-)	(2 015)	(2 522)	(3 148)	-	(7 685)
Koszty zarządu (-)	(2 560)	(2 526)	(1 589)	-	(6 675)
Zysk netto ze sprzedaży	3 019	6 548	2 113	-	11 680
Pozostała działalność operacyjna	24	19	6	-	49
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	(58)	-	-	(58)
Zysk z działalności operacyjnej	3 043	6 509	2 119	-	11 671

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018 roku 1 EUR = 4,2535

IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE STRUKTURY GEOGRAFICZNEJ WYNIKÓW

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku w tys. PLN	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Pozostałe	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Czechy i Słowacja	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży	22 213	101 933	37 096	86 823	196 348	46 900	50 344	76 705	11 527	1 812	(25 925)	605 776
Koszt własny sprzedaży (-)	(16 177)	(72 912)	(23 820)	(72 695)	(160 435)	(22 826)	(34 443)	(69 454)	(9 267)	(1 354)	24 771	(458 612)
(Odpis)/ odwrócenie odpisu z tytułu utrąty wartości należności handlowych (-/+)	-	(249)	(136)	12	(622)	46	-	-	(5)	-	2	(952)
Zysk brutto ze sprzedaży	6 036	28 772	13 140	14 140	35 291	24 120	15 901	7 251	2 255	458	(1 152)	146 212
Koszty sprzedaży (-)	(1 382)	(5 114)	(2 831)	(5 830)	(10 651)	(5 247)	(3 374)	(2 059)	(742)	(123)	320	(37 033)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(1 529)	(6 002)	(2 712)	(5 352)	(8 265)	(4 947)	(2 991)	(4 820)	(755)	(107)	141	(37 339)
Zysk /(strata) netto ze sprzedaży	3 125	17 656	7 597	2 958	16 375	13 926	9 536	372	758	228	(691)	71 840
Pozostałe przychody operacyjne	37	(52)	410	150	1 728	606	311	81	8	-	(142)	3 137
Pozostałe koszty operacyjne	(27)	155	(249)	(91)	(485)	(354)	(244)	(42)	(40)	-	137	(1 240)
Udziały w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	(61)	-	-	-	-	-	-	(61)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	3 135	17 759	7 758	3 017	17 557	14 178	9 603	411	726	228	(696)	73 676

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku w tys. EUR	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Pozostałe	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Czechy i Słowacja	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży	5 156	23 658	8 610	20 151	45 571	10 885	11 685	17 803	2 675	421	(6 018)	140 597
Koszt własny sprzedaży (-)	(3 755)	(16 922)	(5 528)	(16 872)	(37 236)	(5 298)	(7 994)	(16 120)	(2 151)	(314)	5 749	(106 441)
(Odpis)/ odwrócenie odpisu z tytułu utrąty wartości należności handlowych (-/+)	-	(58)	(32)	3	(144)	11	-	-	(1)	-	-	(221)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 401	6 678	3 050	3 282	8 191	5 598	3 691	1 683	523	107	(269)	33 935
Koszty sprzedaży (-)	(321)	(1 187)	(657)	(1 353)	(2 472)	(1 218)	(783)	(478)	(172)	(29)	75	(8 595)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(355)	(1 393)	(629)	(1 242)	(1 918)	(1 148)	(694)	(1 119)	(175)	(25)	32	(8 666)
Zysk /(strata) netto ze sprzedaży	725	4 098	1 764	687	3 801	3 232	2 214	86	176	53	(162)	16 674
Pozostałe przychody operacyjne	9	(12)	95	35	401	141	72	19	2	-	(34)	728
Pozostałe koszty operacyjne	(6)	36	(58)	(21)	(113)	(82)	(57)	(10)	(9)	-	32	(288)
Udziały w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	(14)	-	-	-	-	-	-	(14)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	728	4 122	1 801	701	4 075	3 291	2 229	95	169	53	(164)	17 100

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku w tys. PLN	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Pozostałe	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Czechy i Słowacja	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży	19 903	96 575	38 755	91 786	143 835	36 440	42 645	-	-	-	(21 065)	448 874
Koszt własny sprzedaży (-)	(14 051)	(70 927)	(28 380)	(78 475)	(112 224)	(21 206)	(32 057)	-	-	-	19 684	(337 636)
(Odpis)/ odwrócenie odpisu z tytułu utrąty wartości należności handlowych (-/+)	-	94	6	(155)	(148)	(513)	240	-	-	-	(2)	(478)
Zysk brutto ze sprzedaży	5 852	25 742	10 381	13 156	31 463	14 721	10 828	-	-	-	(1 383)	110 760
Koszty sprzedaży (-)	(1 211)	(4 883)	(2 825)	(7 172)	(9 618)	(4 822)	(2 822)	-	-	-	665	(32 688)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(1 276)	(5 344)	(2 399)	(4 826)	(7 604)	(4 734)	(2 252)	-	-	-	45	(28 390)
Zysk /(strata) netto ze sprzedaży	3 365	15 515	5 157	1 158	14 241	5 165	5 754	-	-	-	(673)	49 682
Pozostałe przychody operacyjne	9 253	74	381	425	204	71	286	-	-	-	(9 541)	1 153
Pozostałe koszty operacyjne	(9 239)	(18)	(147)	(312)	(242)	(201)	(182)	-	-	-	9 393	(948)
Udziały w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	(245)	-	-	-	-	-	-	(245)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	3 379	15 571	5 391	1 271	13 958	5 035	5 858	-	-	-	(821)	49 642

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku w tys. EUR	Bośnia	Chorwacja	Macedonia	Rumunia	Serbia	Turcja	Pozostałe	Europa Zachodnia	Ameryka Łacińska	Czechy i Słowacja	Eliminacje	Razem
Przychody ze sprzedaży	4 679	22 705	9 111	21 579	33 816	8 567	10 026	-	-	-	(4 952)	105 531
Koszt własny sprzedaży (-)	(3 304)	(16 675)	(6 672)	(18 450)	(26 384)	(4 985)	(7 537)	-	-	-	4 628	(79 379)
(Odpis)/ odwrócenie odpisu z tytułu utrąty wartości należności handlowych (-/+)	-	22	1	(36)	(35)	(121)	57	-	-	-	-	(112)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 375	6 052	2 440	3 093	7 397	3 461	2 546	-	-	-	(324)	26 040
Koszty sprzedaży (-)	(285)	(1 148)	(664)	(1 686)	(2 260)	(1 133)	(666)	-	-	-	156	(7 685)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(300)	(1 256)	(564)	(1 135)	(1 787)	(1 113)	(531)	-	-	-	11	(6 675)
Zysk /(strata) netto ze sprzedaży	790	3 648	1 212	272	3 350	1 215	1 350	-	-	-	(157)	11 680
Pozostałe przychody operacyjne	2 175	17	89	100	49	17	67	-	-	-	(2 243)	271
Pozostałe koszty operacyjne	(2 172)	(4)	(35)	(73)	(57)	(46)	(44)	-	-	-	2 208	(223)
Udziały w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	(58)	-	-	-	-	-	-	(58)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	793	3 661	1 266	299	3 284	1 186	1 374	-	-	-	(192)	11 671

X. PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ASEE

Wyniki Grupy ASEE za trzeci kwartał 2019

tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2018 (niebadane)	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	228 802	151 530	51%
Zysk brutto ze sprzedaży	53 109	39 063	36%
Zysk netto ze sprzedaży	28 468	18 621	53%
Zysk z działalności operacyjnej	29 894	18 761	59%
EBITDA	47 642	30 255	58%
Zysk za okres sprawozdawczy	25 249	18 309	38%
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	25 249	18 173	39%

tys. EUR	3 miesiące do 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2018 (niebadane)	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	52 684	35 394	49%
Zysk brutto ze sprzedaży	12 223	9 128	34%
Zysk netto ze sprzedaży	6 559	4 353	51%
Zysk z działalności operacyjnej	6 890	4 387	57%
EBITDA	10 974	7 072	55%
Zysk za okres sprawozdawczy	5 819	4 284	36%
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	5 820	4 252	37%

Wyniki finansowe Grupy ASEE osiągnięte w trzecim kwartale 2019 roku znacząco poprawiły się w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Przychody ze sprzedaży wyrażone w PLN wyniosły 228,8 mln, co oznacza wzrost o 77,3 mln (51%) w stosunku do trzeciego kwartału 2018 roku. Zysk z działalności operacyjnej osiągnął poziom 29,9 mln PLN po wzroście o 59%, natomiast wartość EBITDA za trzeci kwartał 2019 wyniosła 47,6 mln PLN (wzrost o 58%).

Przychody wyrażone w EUR wyniosły 52,7 mln, po wzroście o 17,3 mln (49%). Zysk z działalności operacyjnej osiągnął poziom 6,9 mln EUR a EBITDA 11 mln EUR po wzroście odpowiednio o 57% i 55%.

Tak dynamiczne wzrosty to efekt wzrostu skali i poprawy efektywności działania w segmentach Rozwiązania w obszarze płatności oraz Rozwiązania w sektorze bankowym, a także skutek konsolidacji kilku nowych spółek w Grupie ASEE. Od 1 lutego 2019 Grupa ASEE konsoliduje wyniki spółek Necomplus, które w trzecim kwartale 2019 roku wygenerowały 7,2 mln EUR przychodów ze sprzedaży, 0,25 mln EUR EBITDA oraz niewielką stratę operacyjną. 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. Szczegóły dotyczące nabycia każdej ze spółek opisano w sekcji Skutki zmian w strukturze Emitenta i Grupy Emitenta powyżej. Łączny wpływ nowo nabytych spółek (z uwzględnieniem Necomplus) na przychody Grupy ASEE w trzecim kwartale 2019 wyniósł 8,3 mln EUR. Wpływ nowych spółek na EBIT wyniósł 276 tys. EUR, a na wartość EBITDA 708 tys. EUR.

Należy zwrócić uwagę, że na wyniki za trzeci kwartał 2019 roku, szczególnie na poziomie EBITDA, wpływ miała nowa prezentacja umów leasingu, zgodna z MSSF 16. Pozytywny wpływ nowego standardu na wartość EBITDA w trzecim kwartale 2019 roku wyniósł 4,5 mln PLN (1 041 tys. EUR).

Rozwiązania w obszarze płatności	3 miesiące do 30 września 2019 w tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2018 w tys. PLN	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	98 551	54 693	80%
Zysk z działalności operacyjnej	16 532	8 136	103%
EBITDA	29 789	17 558	70%

Rozwiązania w obszarze płatności	3 miesiące do 30 września 2019 w tys. EUR	3 miesiące do 30 września 2018 w tys. EUR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	22 694	12 763	78%
Zysk z działalności operacyjnej	3 809	1 897	101%
EBITDA	6 860	4 099	67%

Wartość sprzedaży wzrosła we wszystkich trzech segmentach działalności Grupy ASEE, przy czym w największym stopniu wzrost ten był zasługą segmentu **Rozwiązania w obszarze płatności**. Przychody segmentu Rozwiązania w obszarze płatności w trzecim kwartale 2019 roku wyniosły 22,7 mln EUR, co oznacza wzrost o 9,9 mln EUR (78%). Znaczna część wzrostu sprzedaży segmentu dotyczyła linii odpowiedzialnej za utrzymanie terminali płatniczych, gdzie dodawana jest większość przychodów Grupy Necomplus oraz Basilichi Serbia, a także całość przychodów spółek Sonet i B Services Czarnogóra. Dynamiczny wzrost przychodów dotyczył również linii odpowiedzialnej za utrzymanie bankomatów. Wyższa sprzedaż to przede wszystkim efekt znacznie większej ilości transakcji obsługiwanych w okresie letnim przez niezależną sieć bankomatów MoneyGet oraz nowych projektów realizowanych przez wybrane spółki Payten (głównie Chorwację). W trzecim kwartale 2019 roku rosła również sprzedaż w liniach segmentu odpowiedzialnych za eCommerce oraz za przetwarzanie transakcji płatniczych (processing).

Wynik operacyjny segmentu Rozwiązania w obszarze płatności podwoił się w stosunku do

ubiegłego roku i w ostatnich trzech miesiącach wyniósł 3,8 mln EUR. Wzrost EBIT segmentu o 1,9 mln EUR to przede wszystkim zasługa linii odpowiedzialnej za utrzymanie bankomatów. Wynika to ze znacznie większej liczby transakcji obsługiwanych w okresie letnim przez bankomaty niezależnej sieci MoneyGet oraz z nowych kontraktów na dostawy i tradycyjne usługi utrzymania bankomatów dla klientów Payten. Poprawę wyników zanotowała również linia segmentu oferująca rozwiązania eCommerce. Nieco lepsze wyniki niż rok wcześniej zanotowały także linie segmentu odpowiedzialne za utrzymanie terminali płatniczych oraz przetwarzanie transakcji realizowanych kartami płatniczymi (processing).

Skonsolidowana wartość EBITDA segmentu Rozwiązania w obszarze płatności po trzech kwartałach 2019 roku wyniosła blisko 6,9 mln EUR, co oznacza wzrost o prawie 2,8 mln EUR (67%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Rozwiązania w sektorze bankowym	3 miesiące do 30 września 2019 w tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2018 w tys. PLN	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	44 482	39 097	14%
Zysk z działalności operacyjnej	8 635	6 015	44%
EBITDA	11 290	7 189	57%

Rozwiązania w sektorze bankowym	3 miesiące do 30 września 2019 w tys. EUR	3 miesiące do 30 września 2018 w tys. EUR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	10 231	9 137	12%
Zysk z działalności operacyjnej	1 991	1 411	41%
EBITDA	2 602	1 683	55%

Segment **Rozwiązania w sektorze bankowym** osiągnął w trzecim kwartale 2019 roku sprzedaż na poziomie 10,2 mln EUR, co oznacza wzrost o 1,1 mln EUR (12%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wyższe przychody zanotowała przede wszystkim linia segmentu odpowiedzialna za centralne systemy bankowe i inne oprogramowanie, głównie dzięki nowym projektom realizowanym w Serbii, a także w Bułgarii, Chorwacji, Kosowie i Czarnogórze. Wzrosły również przychody linii segmentu oferującej rozwiązania mobilne, natomiast sprzedaż rozwiązań uwierzytelniających pozostała na porównywalnym poziomie.

Segment Rozwiązania w sektorze bankowym osiągnął w trzecim kwartale 2019 roku wynik operacyjny na poziomie 2,0 mln EUR. Oznacza to wzrost o 0,6 mln EUR (41%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. EBIT poprawił się we wszystkich liniach segmentu, przy czym w największym stopniu w linii oferującej centralne systemy bankowe i inne oprogramowanie.

Skonsolidowana wartość EBITDA w trzecim kwartale 2019 roku wzrosła w segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym o 0,9 mln EUR (55%) i osiągnęła wartość 2,6 mln EUR.

Integracja systemów	3 miesiące do 30 września 2019 w tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2018 w tys. PLN	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	85 769	57 740	49%
Zysk z działalności operacyjnej	4 728	4 610	3%
EBITDA	6 563	5 508	19%

Integracja systemów	3 miesiące do 30 września 2019 w tys. EUR	3 miesiące do 30 września 2018 w tys. EUR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	19 759	13 494	46%
Zysk z działalności operacyjnej	1 090	1 079	1%
EBITDA	1 512	1 290	17%

Przychody ze sprzedaży segmentu **Integracja systemów** wzrosły w trzecim kwartale 2019 roku o 6,3 mln EUR (46%) i osiągnęły wartość 19,8 mln EUR. Wyższą sprzedaż odnotowano zarówno w linii segmentu oferującej rozwiązania własne, jak i w linii odpowiedzialnej za odsprzedaż infrastruktury i rozwiązań stron trzecich oraz usługi integracyjne. Wzrost przychodów z rozwiązań własnych to przede wszystkim efekt dodania przychodów z działalności BPO hiszpańskiej i portugalskiej spółki Neocomplus oraz całości przychodów Mobven Turcja. Wyższa sprzedaż infrastruktury i rozwiązań stron trzecich była głównie udziałem ASEE Serbia.

Wynik operacyjny segmentu Integracja systemów w trzecim kwartale 2019 roku osiągnął wartość 1,1 mln EUR i pozostawał na podobnym poziomie jak w roku poprzednim. Nieco poprawił się wynik operacyjny linii segmentu oferującej rozwiązania własne, przy niewielkim spadku wyniku linii odpowiedzialnej za rozwiązania stron trzecich i usługi integracyjne, która realizowała niższą marżę na odsprzedaży.

Mimo porównywalnego zysku operacyjnego, wartość EBITDA segmentu Integracja systemów w trzecim kwartale 2019 roku nieznacznie wzrosła (o 0,2 mln EUR) i osiągnęła poziom 1,5 mln EUR.

Skonsolidowany **zysk netto** Grupy ASEE za trzeci kwartał 2019 roku wyniósł 5,8 mln EUR, co oznacza wzrost o 1,5 mln EUR (36%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Dynamika wzrostu zysku netto była nieco niższa niż zysku operacyjnego głównie z uwagi na gorszy niż w ubiegłym roku wynik na działalności finansowej. W trzecim kwartale 2018 roku wynik na działalności finansowej wyniósł 610 tys. EUR, podczas gdy w analogicznym okresie bieżącego roku było to -116 tys. EUR. Głównym powodem spadku był gorszy wynik na różnicach kursowych. W trzecim kwartale 2018 roku wyniósł on blisko 600 tys. EUR, przede

wszystkim w wyniku przeszacowania aktywów denominowanych w USD w ASEE Turcja, w związku z gwałtowną deprecjacją tureckiej liry. W trzecim kwartale 2019 roku wynik na różnicach kursowych wyniósł nieco ponad 50 tys. EUR. Do pogorszenia wyniku na działalności finansowej przyczyniły się ponadto wyższe koszty odsetkowe oraz ujęcie w kosztach finansowych odsetek od umów leasingowych zgodnie z MSSF 16. Koszt podatku dochodowego w trzecim kwartale 2019 roku wyniósł 954 tys. EUR w porównaniu do 711 tys. EUR w roku poprzednim. Efektywna stopa podatkowa pozostawała na porównywalnym poziomie i w trzecim kwartale 2019 roku wyniosła 14,1%.

Wyniki Grupy ASEE narastająco za trzy kwartały 2019

	9 miesięcy do 30 września 2019	9 miesięcy do 30 września 2018	Zmiana
tys. PLN	(niebadane)	(niebadane)	%
Przychody ze sprzedaży	605 776	448 874	35%
Zysk brutto ze sprzedaży	146 212	110 760	32%
Zysk netto ze sprzedaży	71 840	49 682	45%
Zysk z działalności operacyjnej	73 676	49 642	48%
EBITDA	122 300	83 380	47%
Zysk za okres sprawozdawczy	61 813	45 089	37%
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	61 059	44 793	36%

	9 miesięcy do 30 września 2019	9 miesięcy do 30 września 2018	Zmiana
tys. EUR	(niebadane)	(niebadane)	%
Przychody ze sprzedaży	140 597	105 531	33%
Zysk brutto ze sprzedaży	33 935	26 040	30%
Zysk netto ze sprzedaży	16 674	11 680	43%
Zysk z działalności operacyjnej	17 100	11 671	47%
EBITDA	28 385	19 603	45%
Zysk za okres sprawozdawczy	14 346	10 601	35%
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	14 171	10 531	35%

Przychody ze sprzedaży Grupy ASEE wyrażone w PLN po trzech kwartałach 2019 roku wyniosły 605,8 mln PLN, co oznacza wzrost o 156,9 mln PLN (35%) w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku. Zysk z działalności operacyjnej w tym samym okresie wzrósł o 24 mln PLN (48%) i osiągnął poziom 73,7 mln PLN. Wartość EBITDA po trzech kwartałach 2019 roku wyniosła 122,3 mln PLN w stosunku do 83,4 mln PLN w tym samym okresie poprzedniego roku (wzrost o 47%).

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za trzy kwartały 2019 roku wyrażone w EUR wzrosły o 35,1 mln EUR (33%) i wyniosły 140,6 mln EUR. Zysk z działalności operacyjnej w tym samym okresie wyniósł 17,1 mln EUR po wzroście o 5,4 mln EUR (47%). Z kolei wartość EBITDA wzrosła z 19,6 mln EUR do 28,4 mln EUR (45%).

Grupa Asseco South Eastern Europe Raport za III kwartał 2019 roku

	9 miesięcy do 30 września 2019	9 miesięcy do 30 września 2018	Zmiana
Rozwiązania w obszarze płatności	w tys. PLN	w tys. PLN	%
Przychody ze sprzedaży	259 471	177 864	46%
Zysk z działalności operacyjnej	41 498	27 687	50%
EBITDA	77 678	55 174	41%

	9 miesięcy do 30 września 2019	9 miesięcy do 30 września 2018	Zmiana
Rozwiązania w obszarze płatności	w tys. EUR	w tys. EUR	%
Przychody ze sprzedaży	60 222	41 816	44%
Zysk z działalności operacyjnej	9 631	6 509	48%
EBITDA	18 028	12 972	39%

Po dziewięciu miesiącach 2019 roku przychody ze sprzedaży segmentu **Rozwiązania w obszarze płatności** wyniosły 60,2 mln EUR, co oznacza wzrost o 18,4 mln EUR (44%) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Największy wzrost sprzedaży (o 14,8 mln EUR) zanotowała linia segmentu odpowiedzialna za usługi związane z utrzymaniem terminali płatniczych, gdzie trafiła większość przychodów Grupy Necomplus oraz Basilichi Serbia, a także całość przychodów spółek Sonet i B Services. Wyższą sprzedaż zanotowały również pozostałe linie segmentu: eCommerce w Turcji, przetwarzanie transakcji płatniczych (processing) w Serbii oraz utrzymanie bankomatów, głównie za sprawą wzrostu ilości transakcji zrealizowanych w bankomatach niezależnej sieci MoneyGet.

Zysk z działalności operacyjnej segmentu Rozwiązania w obszarze płatności wzrósł o 3,1 mln EUR (48%) i osiągnął wartość 9,6 mln EUR. Wyższe zyski zanotowała przede wszystkim linia segmentu odpowiedzialna za eCommerce, co wynikało głównie z większego wolumenu obsługiwanych transakcji oraz z podpisania nowych kontraktów z klientami. W efekcie znacznie większej liczby transakcji zrealizowanych w bankomatach niezależnej sieci MoneyGet oraz w związku z nowymi kontraktami na dostawę i tradycyjne utrzymanie bankomatów poprawiły się również wyniki linii segmentu odpowiedzialnej za utrzymanie bankomatów. Nieznaczna poprawa wyników zanotowały także linie segmentu odpowiedzialne za przetwarzanie transakcji płatniczych (processing) oraz za utrzymanie terminali płatniczych.

Wartość EBITDA segmentu Rozwiązania w obszarze płatności po pierwszych trzech kwartałach 2019 roku wyniosła 18 mln EUR, co oznacza wzrost o 5 mln EUR (39%) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

	9 miesięcy do 30 września 2019	9 miesięcy do 30 września 2018	Zmiana
Rozwiązania w sektorze bankowym	w tys. PLN	w tys. PLN	%
Przychody ze sprzedaży	128 775	108 852	18%
Zysk z działalności operacyjnej	20 415	12 937	58%
EBITDA	27 690	16 361	69%

Rozwiązania w sektorze bankowym	9 miesięcy do 30 września 2019 w tys. EUR	9 miesięcy do 30 września 2018 w tys. EUR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	29 888	25 591	17%
Zysk z działalności operacyjnej	4 738	3 043	56%
EBITDA	6 427	3 846	67%

Segment **Rozwiązania w sektorze bankowym** zanotował w pierwszych trzech kwartałach 2019 roku sprzedaż na poziomie 29,9 mln EUR, co oznacza wzrost o 4,3 mln EUR (17%). Przychody wzrosły we wszystkich liniach segmentu, przy czym w największym stopniu w liniach oferujących rozwiązania mobilne oraz uwierzytelniające, głównie w Chorwacji. Wyższe przychody w linii odpowiedzialnej za centralne systemy bankowe i pozostałe oprogramowanie uzyskały między innymi spółki w Chorwacji, Bułgarii, Serbii i Macedonii.

W ślad za wzrostem przychodów segmentu Rozwiązania w sektorze bankowym wzrósł również wynik operacyjny, który po trzech pierwszych kwartałach 2019 roku wyniósł ponad 4,7 mln EUR. Oznacza to wzrost o 1,7 mln EUR (56%) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Wyższy EBIT zanotowały wszystkie linie segmentu. Tak znaczna poprawa wyników w segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym wynika między innymi z niskiej wartości zysku operacyjnego w analogicznym okresie 2018 roku, kiedy Grupa ASEE dokonała odpisu w kwocie blisko 650 tys. EUR, w związku z rozwiązaniem umowy sprzedaży centralnego systemu bankowego na rzecz Nova Kreditna Banka Maribor (NKBM).

Wyższy zysk operacyjny segmentu Rozwiązania w sektorze bankowym wpłynął na wzrost wartości EBITDA. Po pierwszych trzech kwartałach 2019 roku wyniosła ona ponad 6,4 mln EUR, co oznacza wzrost o 2,6 mln EUR (67%) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Integracja systemów	9 miesięcy do 30 września 2019 w tys. PLN	9 miesięcy do 30 września 2018 w tys. PLN	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	217 530	162 158	34%
Zysk z działalności operacyjnej	11 763	9 018	30%
EBITDA	16 932	11 845	43%

Integracja systemów	9 miesięcy do 30 września 2019 w tys. EUR	9 miesięcy do 30 września 2018 w tys. EUR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	50 487	38 124	32%
Zysk z działalności operacyjnej	2 731	2 119	29%
EBITDA	3 930	2 785	41%

Przychody ze sprzedaży segmentu **Integracja systemów** w trzech kwartałach 2019 roku wyniosły 50,5 mln EUR. Oznacza to wzrost o 12,4 mln EUR (32%) w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku. Za sprawą nowych projektów realizowanych przez serbską spółkę ASEE oraz w efekcie

konsolidacji części przychodów spółek Necomplus, dynamicznie wzrosła sprzedaż linii segmentu oferującej rozwiązania własne. Przychody linii segmentu odpowiedzialnej za infrastrukturę i rozwiązania stron trzecich oraz usługi integracyjne również wzrosły, przy czym nie tak dynamicznie. Wyższa sprzedaż w tej linii zanotowały spółki ASEE w Serbii oraz w Rumunii.

Zysk operacyjny segmentu Integracja systemów wzrósł z 2,1 mln EUR w pierwszych trzech kwartałach 2018 roku do 2,7 mln EUR w analogicznym okresie bieżącego roku. Wyższy wynik operacyjny zanotowała część segmentu oferująca infrastrukturę i usługi integracyjne, głównie z uwagi na wyższą rentowność odsprzedaży. Wyniki w tej linii poprawiły między innymi spółki w Rumunii, Serbii i Polsce. Linia segmentu odpowiedzialna za własne rozwiązania zanotowała w pierwszych trzech kwartałach 2019 roku wynik nieco gorszy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Było to między innymi skutkiem konsolidacji straty, którą w tym obszarze zanotowały spółki Necomplus oraz gorszych wyników spółek ASEE w Chorwacji (gdzie ponoszone są znaczne koszty rozwoju rozwiązania Live) oraz w Rumunii.

W ślad za wzrostem zysku operacyjnego wzrosła również wartość EBITDA segmentu, która po pierwszych trzech kwartałach 2019 roku wyniosła 3,9 mln EUR, po wzroście o 1,1 mln EUR (41%).

Skonsolidowany **zysk netto** Grupy ASEE za pierwsze trzy kwartały 2019 roku wyniósł 14,3 mln EUR i wzrósł o 3,7 mln EUR (35%) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Wynik z działalności finansowej Grupy ASEE za pierwsze trzy kwartały 2019 roku wyniósł 0,4 mln EUR, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego było to 1,2 mln EUR. Głównym powodem spadku był gorszy wynik na różnicach kursowych. Po pierwszych trzech kwartałach 2018 roku wyniósł on ponad 1,3 mln EUR, przede wszystkim w wyniku przeszacowania aktywów denominowanych w USD w ASEE Turcja, w związku z deprecjacją tureckiej liry. Po dziewięciu miesiącach 2019 roku wynik na różnicach kursowych wyniósł nieco ponad 200 tys. EUR. Do pogorszenia wyniku na działalności finansowej przyczyniło się ponadto ujęcie w kosztach finansowych odsetek od umów leasingowych zgodnie z MSSF 16. W przychodach finansowych za pierwsze trzy kwartały 2019 roku uwzględniono kwotę 466 tys. EUR, które jest wynikiem przeszacowania wartości udziałów w spółce Multicard po przejęciu kontroli nad tą spółką przez Payten Serbia w dniu 17 kwietnia 2019 roku.

Koszt podatku dochodowego w pierwszych trzech kwartałach 2019 roku wyniósł 3,1 mln EUR (efektywna stopa podatkowa 17,9%) w porównaniu do 2,3 mln EUR w roku ubiegłym (efektywna stopa podatkowa 17,9%). Obciążenie podatkiem dochodowym wynika z bieżących operacji w poszczególnych krajach oraz z podatków związanych z otrzymywanymi przez spółkę holdingową dywidendami od spółek zależnych. W trakcie pierwszych trzech kwartałów 2019 roku spółka holdingowa otrzymała ponad 25 mln PLN dywidend z krajów spoza Unii Europejskiej, podczas

gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku było to niespełna 9 mln PLN. W konsekwencji, podatek dochodowy związany z otrzymanymi dywidendami był istotnie wyższy. Jednocześnie spadła nieco efektywna stopa podatkowa bieżących operacji, co wynika z większego udziału w strukturze skonsolidowanego zysku do opodatkowania krajów o niskiej efektywnej stopie podatkowej (Turcja, Serbia, Macedonia). W efekcie stopa podatkowa dla całej Grupy ASEE po trzech kwartałach 2019 roku pozostaje na poziomie porównywalnym jak w roku ubiegłym.

Analiza wskaźnikowa

	3 miesiące do 30 września 2019	3 miesiące do 30 września 2018	9 miesięcy do 30 września 2019	9 miesięcy do 30 września 2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Marża zysku brutto ze sprzedaży	23,2%	25,8%	24,1%	24,7%
Marża zysku EBITDA	20,8%	20,0%	20,2%	18,6%
Marża zysku operacyjnego	13,1%	12,4%	12,2%	11,1%
Marża zysku za okres sprawozdawczy	11,0%	12,0%	10,1%	10,0%
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)			10,5%	8,6%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)			7,6%	7,1%

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:
Marża zysku brutto ze sprzedaży = zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży
Marża zysku EBITDA = (zysk operacyjny + amortyzacja) / przychody ze sprzedaży
Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży
Marża zysku za okres sprawozdawczy = zysk za okres sprawozdawczy przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej / przychody ze sprzedaży

Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) = zysk za okres ostatnich 12 miesięcy zakończonych na dzień bilansowy przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej / średnioroczne kapitały własne przypisane Akcjonariuszom Jednostki Dominującej
Stopa zwrotu z aktywów (ROA) = zysk za okres ostatnich 12 miesięcy zakończonych na dzień bilansowy przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej / średnioroczne aktywa

Mimo wzrostu udziału oprogramowania i usług własnych w strukturze sprzedaży Grupy ASEE z 65,5% po pierwszych trzech kwartałach do 67,9% w analogicznym okresie bieżącego roku, marża zysku brutto ze sprzedaży spadła w tym samym czasie z 24,7% do 24,1%. Jest to efekt niższej rentowności rozwiązań i usług własnych na tym poziomie, którego nie udało się skompensować wzrostem rentowności odsprzedaży infrastruktury i rozwiązań stron trzecich.

Widoczny wzrost rentowności w segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym, przy porównywalnej rentowności w pozostałych segmentach, pozwolił poprawić rentowność na poziomie Grupy. Marża zysku EBITDA Grupy ASEE wzrosła z 18,6% po pierwszych trzech kwartałach 2018 roku do 20,2% w analogicznym okresie roku bieżącego. Z kolei marża zysku operacyjnego w tym samym okresie wzrosła z 11,1% do 12,2%.

Marża zysku netto po pierwszych trzech kwartałach 2019 roku wyniosła 10,1% i pozostała na porównywalnym poziomie jak w roku ubiegłym. Wolniejszy wzrost zysku netto w stosunku do zysku operacyjnego wynikał z niższego niż w ubiegłym roku wyniku na działalności finansowej, co opisano powyżej.

Poprawa wyników w pierwszych trzech kwartałach 2019 roku pociągnęła za sobą wzrost wskaźników ROE oraz ROA. Zwrot z kapitału własnego za okres 12 miesięcy kończący się 30 września 2019 roku wyniósł 10,5%, co oznacza wzrost o 1,9 punktu procentowego, natomiast zwrot z aktywów wzrósł w tym czasie o 0,5 punktu procentowego i osiągnął poziom 7,6%.

	30 września 2019	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 września 2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	139 522	139 383	159 613	130 771
Wskaźnik płynności bieżącej	1,50	1,56	1,79	1,86
Wskaźnik płynności szybkiej	1,32	1,35	1,63	1,61
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,55	0,57	0,83	0,77

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 wyniosła 139,5 mln PLN, co oznacza spadek o 20,1 mln PLN w stosunku do stanu z końca grudnia 2018 roku. Wzrost wartości aktywów obrotowych o 55,1 mln PLN był wynikiem wyższego salda zapasów (o 17,7 mln PLN), aktywa z tytułu umów z klientami (o 26,5 mln PLN) oraz pozostałych aktywów niefinansowych (16,5 mln PLN). Wzrosty te zostały częściowo skompensowane spadkiem salda środków pieniężnych (o 15,1 mln PLN). W tym samym czasie saldo zobowiązań krótkoterminowych wzrosło o 75,2 mln PLN, przede wszystkim w związku ze wzrostem zobowiązań finansowych (o 45 mln PLN).

Główne pozycje krótkoterminowych zobowiązań finansowych obejmują krótkoterminową część odroczonej płatności za udziały w Necomplus (4,9 mln PLN), niezapłaconą część ceny za udziały w Sonet (15,1 mln PLN), najbliższe płatności warunkowe do udziałowców Mobven (earn-out) (6,9 mln PLN), a także zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (19 mln PLN). Do wzrostu salda zobowiązań krótkoterminowych przyczyniły się również: wzrost salda kredytów i pożyczek (o 21,1 mln PLN) oraz wzrost wartości rozliczeń międzyokresowych (o 11,9 mln PLN).

Wskaźniki płynności na koniec września 2019 roku są niższe niż na koniec 2018 roku, głównie w związku z opisanym powyżej wzrostem zobowiązań krótkoterminowych.

Analiza zadłużenia

	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	34,1%	32,3%	22,7%	19,5%
Dług / kapitał własny	12,7%	9,3%	6,3%	7,0%
Dług / (dług + kapitał własny)	11,3%	8,5%	5,9%	6,6%

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

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

Dług / kapitał własny = oprocentowane kredyty bankowe / kapitały własne

Dług / (dług + kapitał własny) = oprocentowane kredyty bankowe / (oprocentowane kredyty bankowe + kapitały własne)

Wskaźnik zadłużenia ogólnego wzrósł z 22,7% na koniec 2018 roku do 34,1% na dzień 30 września 2019 roku. Zmiana ta jest przede wszystkim efektem wzrostu zobowiązań o 192,8 mln PLN, głównie za sprawą nowej prezentacji umów leasingu, zgodnie z MSSF 16 (wzrost o 69,7 mln PLN) oraz pojawienia się zobowiązań finansowych związanych z rozliczeniem ostatnich akwizycji w kwocie 57,7 mln PLN. Zobowiązania finansowe dotyczące akwizycji obejmują odroczone płatności za udziały w Necomplus, niezapłaconą część ceny za udziały w Sonet, wycenę opcji put na rzecz mniejszościowych udziałowców Necomplus oraz warunkowe płatności ceny za udziały w Mobven zależne od przyszłych wyników spółki (earn-out).

Trzecim czynnikiem wpływającym na wzrost salda zobowiązań w ostatnich trzech kwartałach było zwiększenie kwoty oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek o 54,4 mln PLN. Wyższe zadłużenie Grupy ASEE to przede wszystkim efekt konsolidacji zobowiązań odsetkowych Necomplus, Basilichi oraz B Services, częściowe finansowanie nowych akwizycji długiem przez spółkę holdingową i niektóre spółki zależne, oraz zaciągnięcia nowych kredytów na finansowanie projektów przez spółki Grupy w Chorwacji i Serbii. Relacja długu do kapitałów własnych wzrosła w związku z tym na koniec września 2019 z 6,3% do 12,7%, natomiast dług do sumy zobowiązań odsetkowych i kapitału własnego z 5,9% do 11,3%.

Struktura rachunku przepływów pieniężnych

	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
Środki pieniężne na początek okresu	164 839	115 562
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	54 087	56 783
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(66 293)	(36 980)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(15 485)	(23 799)
Różnice kursowe	1 122	(118)
Środki pieniężne na koniec okresu	138 270	111 448

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej po pierwszych trzech kwartałach 2019 roku wyniosły 54,1 mln PLN i były nieznacznie (o 2,7 mln PLN) niższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Nieco niższy przepływ z działalności operacyjnej mimo wyższego zysku brutto i amortyzacji to efekt wzrost salda należności i pozostałych aktywów niefinansowych oraz spadku zobowiązań. W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2019 roku wypływy gotówki związane z obsługą zobowiązań, rozliczeń międzyokresowych i rezerw wyniosły blisko 39,2 mln PLN. Dodatkowo, o 21,5 mln PLN wzrosły salda należności i zapasów. Wahania poziomu kapitału obrotowego Grupy wynikają z wartości i faz realizowanych projektów, a przede wszystkim z harmonogramu rozliczeń z dostawcami i klientami ASEE. Tym samym, mają one charakter przejściowy

i nie wpływają na długoterminową zdolność Grupy ASEE do generowania gotówki.

Wydatki w ramach działalności inwestycyjnej w pierwszych trzech kwartałach 2019 roku wyniosły 66,3 mln PLN, co oznacza istotny wzrost (o 29,3 mln PLN) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Najistotniejsze pozycje w przepływach inwestycyjnych w pierwszych dziewięciu miesiącach 2019 to wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, których wartość wyniosła 45,6 mln PLN oraz na nabycie jednostek zależnych w kwocie 43,5 mln PLN. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych obejmują między innymi nakłady na infrastrukturę wykorzystywaną w outsourcingu procesów płatniczych oraz przy tworzeniu niezależnej sieci bankomatów. W pierwszych trzech kwartałach 2019 roku wydano na ten cel łącznie 39,5 mln PLN. Największe inwestycje realizowały spółki Payten w Chorwacji i Serbii. Nakłady na nabycie jednostek zależnych obejmowały rozliczenie za zakup udziałów w spółkach Necomplus (23,4 mln PLN), Sonet (9,4 mln PLN) oraz w pozostałych spółkach nabytych bezpośrednio przez spółki zależne Payten (10,7 mln

PLN). Wydatki akwizycyjne w rachunku przepływów pieniężnych zostały częściowo skompensowane saldem środków pieniężnych w przejętych jednostkach zależnych w kwocie 25,5 mln PLN, głównie dzięki gotówce w spółkach Grupy Necomplus oraz Sonet.

Przepływy z działalności finansowej w pierwszych trzech kwartałach 2019 roku zamknęły się saldem - 15,5 mln PLN. Wpływy z nowych kredytów w kwocie 50,2 mln PLN dotyczyły finansowania nowych akwizycji oraz infrastruktury wykorzystywanej w projektach outsourcingowych w segmencie Rozwiązania w obszarze płatności w Chorwacji i w Serbii. Wpływy z nowych kredytów zostały częściowo skompensowane spłatami wcześniej zaciągniętego zadłużenia, które związane jest z zakupami infrastruktury wykorzystywanej w projektach outsourcingowych realizowanych przez segment Rozwiązania w obszarze płatności, a także z zakupem oprogramowania zewnętrznego na potrzeby projektu zrealizowanego w segmencie Integracja systemów w Rumunii. Ponadto Grupa ASEE spłaciła w pierwszych trzech kwartałach 2019 roku zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 12,2 mln PLN oraz wypłaciła akcjonariuszom ASEE dywidendę w kwocie 27 mln PLN.

XI. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ DO KOŃCA KOLEJNEGO 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 podsumowania i analizy wyników Grupy ASEE opisanych w punkcie X tego sprawozdania.

Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy w 2019 roku zostały również opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za rok 2018 oraz w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku.

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.

XII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody operacyjne w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku oraz

w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody ze sprzedaży według rodzaju	3 miesiące do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
Oprogramowanie i usługi własne	150 836	411 329	103 165	294 216
Oprogramowanie i usługi obce	35 224	89 171	14 936	56 577
Sprzęt i infrastruktura	42 742	105 276	33 429	98 081
	228 802	605 776	151 530	448 874

Przychody ze sprzedaży Grupy ASEE wzrosły w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku w stosunku do okresu porównywalnego o 156 902 tys. PLN (35%).

Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług własnych wzrosły o 117 113 tys. PLN, przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług obcych o 32 594 tys. PLN, a przychody ze sprzedaży sprzętu i infrastruktury o 7 195 tys. PLN.

Przychody ze sprzedaży	3 miesiące do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
Przychody z tytułów innych niż umowy z klientami ujmowane wg MSSF 15 - leasing operacyjny	22 254	60 860	19 325	58 006
Przychody z tytułu umów z klientami rozpoznawane w okresie sprawozdawczym	206 548	544 916	132 205	390 868
	228 802	605 776	151 530	448 874

Przychody ze sprzedaży: Rozwiązania w sektorze bankowym	3 miesiące do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
Oprogramowanie i usługi własne	43 168	123 908	36 882	103 822
Oprogramowanie i usługi obce	704	2 528	961	2 480
Sprzęt i infrastruktura	610	2 339	1 254	2 550
	44 482	128 775	39 097	108 852

Przychody ze sprzedaży: Rozwiązania w obszarze płatności	3 miesiące do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
Oprogramowanie i usługi własne	73 839	192 042	44 830	129 235
Oprogramowanie i usługi obce	696	3 499	416	4 732
Sprzęt i infrastruktura	24 016	63 930	9 447	43 897
	98 551	259 471	54 693	177 864

Przychody ze sprzedaży: Integracja systemów	3 miesiące do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
Oprogramowanie i usługi własne	33 829	95 379	21 453	61 159
Oprogramowanie i usługi obce	33 824	83 144	13 559	49 365
Sprzęt i infrastruktura	18 116	39 007	22 728	51 634
	85 769	217 530	57 740	162 158

2. Struktura kosztów działalności

	3 miesiące do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(71 060)	(198 069)	(48 617)	(144 631)
Usługi obce nieprojektowe i outsourcing pracowników (-)	(7 642)	(20 634)	(5 257)	(15 536)
Amortyzacja (-)	(17 748)	(48 624)	(11 494)	(33 738)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych (-)	(7 259)	(20 400)	(10 111)	(29 056)
Podróże służbowe (-)	(1 442)	(3 992)	(986)	(3 284)
Reklama (-)	(930)	(2 942)	(606)	(2 491)
Pozostałe koszty (podstawowe) (-)	(5 418)	(13 661)	(1 193)	(4 319)
	(111 499)	(308 322)	(78 264)	(233 055)
Koszt własny sprzedaży, w tym:	(175 203)	(458 612)	(112 425)	(337 636)
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)	(88 835)	(225 614)	(54 645)	(166 137)
Koszty wytworzenia (-)	(86 368)	(232 998)	(57 780)	(171 499)
Odpis / odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych (-/+)	(490)	(952)	(42)	(478)
Koszty sprzedaży (-)	(13 003)	(37 033)	(11 083)	(32 688)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(11 638)	(37 339)	(9 359)	(28 390)

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, depozytów bankowych i lokat	520	1 697	388	1 153
Zyski z wyceny instrumentów pochodnych	69	156	11	210
Dodatnie różnice kursowe	340	2 025	2 715	6 078
Zysk z przeszacowania jednostki stowarzyszonej do wartości godziwej	-	2 003	-	-
Pozostałe przychody finansowe	11	27	38	44
Przychody finansowe ogółem	940	5 908	3 152	7 485
Koszty finansowe	3 miesiące do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
Koszty odsetkowe (-)	(387)	(876)	(300)	(800)
Opłaty i prowizje bankowe (-)	(18)	(43)	(23)	(55)
Ujemne różnice kursowe (-)	(111)	(1 143)	(197)	(412)
Koszty odsetek od leasingu (-)	(573)	(1 402)	(25)	(77)
Strata z wyceny instrumentów pochodnych (-)	(69)	(109)	(1)	(839)
Koszty nabycia spółek (-)	(255)	(598)	-	-
Pozostałe koszty finansowe (-)	(16)	(93)	(10)	(14)
Koszty finansowe ogółem	(1 429)	(4 264)	(556)	(2 197)

Zysk z przeszacowania jednostki stowarzyszonej do wartości godziwej związany jest z zakupem 36,30% udziałów spółki Multicard d.o.o. przez Payten Serbia

i objęciem kontroli nad tą jednostką. Szczegółowe rozliczenie nabycia zostało przedstawione w nocie 8.

4. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	3 miesiące do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy ASEE S.A.	25 249	61 059	18 173	44 793
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 894 251	51 894 251	51 894 251
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A. przypadający na jedną akcję:	51 894 251	51 894 251	51 894 251	51 894 251
Podstawowy ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy	0,49	1,18	0,35	0,86
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy	0,49	1,18	0,35	0,86

5. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki AssecO South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie działające 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 podzielić zysk za rok obrotowy 2018 w wysokości 28 501 002,56 PLN oraz postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy część środków kapitału rezerwowego, utworzonego uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 marca 2016 roku w sposób następujący:

a) kwota 2 280 080,20 PLN z zysku za rok obrotowy 2018 została przeznaczona zgodnie z art. 396 § 1 KSH na kapitał zapasowy,

b) kwota 26 220 922,36 PLN z zysku za rok obrotowy 2018 oraz kwota 764 088,16 PLN stanowiąca część ww. kapitału rezerwowego zostały przeznaczone 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 wyniosła 51 894 251.

6. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

	Środki trwałe	Wartości niematerialne
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	128 692	10 854
Przekształcenie danych porównywalnych wynikające z wdrożenia MSSF 16	(1 819)	-
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku /przekształcone/	126 873	10 854
Zakupy	42 330	3 320
Kapitalizacja kosztów projektów rozwojowych	-	87
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi	13 630	12 809
Przeniesienie z zapasów	2 543	-
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia (+/-)	29	-
Odpis amortyzacyjny (-)	(31 203)	(5 240)
Utrata wartości (-)	(228)	(1 624)
Sprzedaż i likwidacja (-)	(764)	(1 242)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych (+/-)	3 116	(158)
Wartość netto na dzień 30 września 2019 roku	156 326	18 806

Wzrost wartości środków trwałych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku wynika przede wszystkim z zakupu bankomatów, terminali płatniczych i pozostałych elementów infrastruktury przeznaczonej na wynajem w modelu outsourcingowym oraz z objęcia kontroli nad

	Środki trwałe	Wartości niematerialne
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	131 958	17 946
Zakupy (+)	28 209	1 480
Kapitalizacja kosztów projektów rozwojowych (+)	-	1 637
Przeniesienie z zapasów (+)	223	-
Leasing finansowy (+)	631	-
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia (+/-)	(113)	19
Odpis amortyzacyjny (-)	(30 052)	(3 662)
Sprzedaż i likwidacja (-)	(632)	(129)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych (+/-)	1 789	(2 138)
Wartość netto na dzień 30 września 2018 roku	132 013	15 153

spółkami Grupy Necomplus, Grupy Sonet oraz spółkami Basilichi, Mobven i B Services.

Wzrost wartości niematerialnych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku wynika głównie z objęcia kontroli nad nowymi

spółkami zależnymi z Grupy Necomplus, Grupy Sonet oraz spółkami Bassilichi, Mobven.

Wartość skapitalizowanych kosztów prac rozwojowych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku wyniosła 87 tys. PLN, natomiast w okresie porównywalnym 2018 roku 1 637 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2019 roku zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów

trwałych oraz wartości niematerialnych wynosiły 1 253 tys. PLN, na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosiła 1 634 tys. PLN a na dzień 31 grudnia 2018 roku 1 190 tys. PLN oraz na dzień 30 września 2018 roku 1 179 tys. PLN.

7. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Z dniem 1 stycznia 2019 roku Grupa wdrożyła nowy standard MSSF 16. W związku z tym wdrożeniem na bilansie Grupy z dniem 1 stycznia pojawiła się nowa pozycja „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”, która odzwierciedla wartość praw do użytkowania bazowego składnika aktywów wynikających z umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze spełniających definicję leasingu zgodnie z MSSF 16.

W konsekwencji zastosowania zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego Grupa nie przekształcała danych porównywalnych, dlatego też dane za okres porównywalny nie są prezentowane.

	Grunty i budynki	Środki transportu	Pozostałe	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	-	-
Wpływ wdrożenia MSSF 16 na bilans otwarcia	27 781	7 193	-	34 974
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku /przekształcone/	27 781	7 193	-	34 974
Zawarcie umowy leasingowej	24 749	4 183	681	29 613
Objęcie kontroli nad podmiotami zależnymi	9 453	895	8 420	18 768
Odpis amortyzacyjny (-)	(9 257)	(2 349)	(580)	(12 186)
Modyfikacje bieżącej umowy (-)	(365)	-	-	(365)
Przedterminowe zakończenie umowy (-)	(2 361)	(28)	-	(2 389)
Pozostałe zmiany (+/-)	650	(679)	-	(29)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (+/-)	785	105	169	1 059
Wartość netto na dzień 30 września 2019 roku	51 435	9 320	8 690	69 445

8. Wartość firmy

W okresie sprawozdawczym i porównywalnym wystąpiły następujące zmiany wartości firmy:

	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2019 (niebadane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2018 (badane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (przekształcone)
Wartość firmy na początek okresu	481 089	481 089	475 360	475 360
Rozwiązania w sektorze bankowym	198 983	198 983	194 330	194 330
Rozwiązania w obszarze płatności	106 696	106 696	106 449	106 449
Integracja systemów	175 410	175 410	174 581	174 581
Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów (+/-)	58 277	19 565	-	-
Rozwiązania w obszarze płatności	58 277	19 565	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy powstałej na zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)	8 143	(7 942)	5 729	(624)
Rozwiązania w sektorze bankowym	2 382	(3 172)	4 653	2 929
Rozwiązania w obszarze płatności	3 500	(1 455)	247	(1 329)
Integracja systemów	2 261	(3 315)	829	(2 224)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	547 509	492 712	481 089	474 736
Rozwiązania w sektorze bankowym	201 365	195 811	198 983	197 259
Rozwiązania w obszarze płatności	168 473	124 806	106 696	105 120
Integracja systemów	177 671	172 095	175 410	172 357

Nabycie udziałów w spółce Necomplus S.L. z siedzibą w Alicante

W dniu 29 stycznia 2019 roku Spółka zawarła umowę nabycia 67,66% udziałów w kapitale zakładowym spółki Necomplus, za łączną kwotę 32 888,5 tys. PLN.

W związku z tym, iż nabycie udziałów w spółce Necomplus ma charakter transakcji pod wspólną kontrolą, zostało ono rozliczone w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy ASEE w oparciu o wartość aktywów i zobowiązań ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Asseco Poland na dzień nabycia. Wartość aktywów i zobowiązań Grupy Necomplus na dzień nabycia przedstawiała się następująco (wartości przeliczone kursem PLN/EUR na dzień nabycia):

Grupa Necomplus	Wartości na dzień nabycia
Nabywane aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	6 132
Wartości niematerialne	9 476
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8 737
Wartość firmy	7 568
Należności handlowe	15 376
Należności budżetowe	4 826
Zapasy	14 800
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 878
Pozostałe aktywa	5 247
Razem aktywa	87 040
Nabywane zobowiązania	
Kredyty i pożyczki	9 566
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 600
Zobowiązania handlowe	26 614
Zobowiązania budżetowe	3 073
Rozliczenia międzyokresowe	5 518
Inne zobowiązania	3 025
Razem zobowiązania	57 396
Wartość aktywów netto	29 644
Nabywany procent kapitału zakładowego	67,66%
Wartość udziałów niekontrolujących	9 673
Cena nabycia	32 889
Wartość firmy przejęta z Asseco Poland	8 870
Rozliczenie nabycia ujęte w kapitałach	4 048

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

Koszty nabycia w kwocie 334 tys. PLN zostały ujęte w kosztach finansowych.

Zakup udziałów w spółce Multicard d.o.o.

W dniu 17 kwietnia 2019 roku została podpisana przez Payten Serbia umowa zakupu 36,30% udziałów spółki Multicard d.o.o. W wyniku tej transakcji udział spółki Payten Serbia w spółce Multicard wzrósł z 63,7% do 100% i Grupa uzyskała kontrolę nad tą

spółką. W związku z powyższym spółka Multicard jest traktowana jako jednostka zależna i konsolidowana metodą pełną. Do dnia objęcia kontroli spółka była ujmowana metodą praw własności.

Cena transakcyjna wynosiła 269,4 tys. EUR (1 154 tys. PLN).

Na dzień 30 września 2019 roku proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Multicard zaprezentowana poniżej może ulec zmianie.

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

Multicard d.o.o.	Wartość tymczasowa na dzień nabycia
Nabywane aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	4
Należności handlowe	304
Należności budżetowe	160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	82
Razem aktywa	550
Nabywane zobowiązania	
Zobowiązania handlowe	442
Zobowiązania budżetowe	28
Inne zobowiązania	21
Razem zobowiązania	491
Wartość aktywów netto	59
Nabywany procent kapitału zakładowego	36,3%
Cena nabycia	1 154
Wartość godziwa posiadanych udziałów	2 032
Wartość firmy na dzień nabycia	3 127

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

Nabycie udziałów w spółce Basilichi CEE d.o.o. Beograd

W dniu 30 lipca 2019 roku Spółka Payten d.o.o. Beograd objęło kontrolę nad 100% akcji/udziałów w spółce Basilichi CEE d.o.o. Beograd.

Cena transakcyjna wynosiła 1 EUR.

Na dzień 30 września 2019 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/RSD na dzień nabycia):

Bassilichi CEE d.o.o.	Wartości tymczasowe na dzień nabycia
Nabywane aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	4 094
Wartości niematerialne	1 448
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	8 397
Należności handlowe	3 502
Należności budżetowe	33
Zapasy	1 496
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66
Pozostałe aktywa	752
Razem aktywa	19 788
Nabywane zobowiązania	
Kredyty i pożyczki	4 900
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 029
Zobowiązania handlowe	8 671
Zobowiązania budżetowe	672
Inne zobowiązania	180
Razem zobowiązania	22 452
Wartość aktywów netto	(2 664)
Nabywany procent kapitału zakładowego	100,00%
Cena nabycia	-
Wartość firmy na dzień nabycia	2 664

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

Koszty nabycia w kwocie 179 tys. PLN zostały ujęte w kosztach finansowych.

Nabycie udziałów w spółce B Services d.o.o. Podgorica

W dniu 31 lipca 2019 roku spółka Payten d.o.o. Podgorica podpisała umowę nabycia 100% akcji/udziałów w spółce B Services d.o.o. Podgorica.

Cena transakcyjna wynosiła 414,9 tys. EUR (1 781 tys. PLN).

Na dzień 30 września 2019 roku proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki B Services zaprezentowana poniżej może ulec zmianie.

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

B Services d.o.o.	Wartości tymczasowe na dzień nabycia
Nabywane aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	717
Wartości niematerialne	13
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	253
Należności handlowe	69
Zapasy	30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	618
Pozostałe aktywa	124
Razem aktywa	1 824
Nabywane zobowiązania	
Kredyty i pożyczki	837
Zobowiązania z tytułu leasingu	262
Zobowiązania handlowe	172
Zobowiązania budżetowe	60
Rezerwy	124
Inne zobowiązania	34
Razem zobowiązania	1 489
Wartość aktywów netto	335
Nabywany procent kapitału zakładowego	100,00%
Cena nabycia	1 781
Wartość firmy na dzień nabycia	1 446

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

Nabycie udziałów w spółce Mobven Teknologji A.S.

W dniu 9 sierpnia 2019 roku Spółka Payten Teknologji A.S. podpisała umowę nabycia 100% akcji / udziałów w spółce Mobven Teknologji A.S. z siedzibą w Istambule. Grupa ASEE objęła kontrolę nad spółką Mobven w dniu 3 września 2019 roku, po spełnieniu się warunków zawieszających.

Cena nabycia wyniosła 7 mln USD (28 mln PLN), z czego 1,9 mln USD (7,6 mln PLN) zostało zapłacone gotówką, a pozostała część stanowi odroczonej warunkową płatność uzależnioną od wyników spółki.

Na dzień 30 września 2019 roku proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Mobven zaprezentowana poniżej może ulec zmianie.

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

Mobven Teknoloji A.S.	Wartości tymczasowe na dzień nabycia
Nabywane aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	858
Wartości niematerialne	901
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	463
Należności handlowe	1 538
Należności budżetowe	39
Rozliczenia międzyokresowe	55
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 008
Pozostałe aktywa	120
Razem aktywa	4 982
Nabywane zobowiązania	
Zobowiązania z tytułu leasingu	463
Zobowiązania handlowe	8
Zobowiązania budżetowe	277
Rezerwy	41
Rozliczenia międzyokresowe	281
Inne zobowiązania	402
Razem zobowiązania	1 472
Wartość aktywów netto	3 510
Nabywany procent kapitału zakładowego	100,00%
Cena nabycia	27 965
Wartość firmy na dzień nabycia	24 455

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

Koszty nabycia w kwocie 76 tys. PLN zostały ujęte w kosztach finansowych.

Nabycie 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, (zwanymi dalej razem „Spółkami SONET”) za łączną kwotę 5,6 mln EUR (24 382 tys. PLN). Kwota ta obejmuje 0,2 mln EUR warunkowej płatności zależnej od osiągnięcia celów finansowych spółek SONET.

9. Należności krótkoterminowe

Należności handlowe	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	131 471	137 537	127 617	82 902
Od jednostek powiązanych	1 659	232	632	556
Od jednostek pozostałych	129 812	137 305	126 985	82 346
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	8 457	6 568	7 602	5 234
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	(4 539)	(3 371)	(3 099)	(3 185)
	135 389	140 734	132 120	84 951

Na dzień 30 września 2019 roku proces alokacji ceny nabycia nie został przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu grupy Sonet zaprezentowana poniżej może ulec zmianie.

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

Grupa Sonet	Wartości tymczasowe na dzień nabycia
Nabywane aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 806
Wartości niematerialne	958
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	873
Należności handlowe	4 792
Należności budżetowe	118
Zapasy	248
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 879
Pozostałe aktywa	321
Razem aktywa	17 995
Nabywane zobowiązania	
Kredyty i pożyczki	244
Zobowiązania z tytułu leasingu	873
Zobowiązania handlowe	1 617
Zobowiązania budżetowe	487
Inne zobowiązania	538
Razem zobowiązania	3 759
Wartość aktywów netto	14 236
Nabywany procent kapitału zakładowego	100,00%
Cena nabycia	24 382
Wartość firmy na dzień nabycia	10 146

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

Inne należności	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Należności z tytułu kaucji	1 088	564	389	360
Pozostałe należności	4 232	1 440	1 376	798
	5 320	2 004	1 765	1 158

Na dzień 30 września 2019 roku pozostałe należności obejmują głównie należności od pracowników, środki

pieniężne zastrzeżone a także należności z tytułu sprzedaży środków trwałych.

10. Aktywa finansowe

	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite:	101	94	92	94
Akcje/udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	80	74	71	73
Akcje/udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	21	20	21	21
Inwestycje w instrumenty dłużne oraz lokaty wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	7 946	5 218	4 105	6 902
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	2 763	143	91	90
Pożyczki pracownicze	7	43	-	4
Lokaty 3 - 12 miesięcy	8	8	3 492	6 286
Lokaty powyżej 12 miesięcy	5 168	5 024	522	522
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:	58	57	152	201
Walutowe kontrakty typu forward	53	53	152	167
Akcje/udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	5	4	-	34
Razem aktywa finansowe	8 105	5 369	4 349	7 197
- długoterminowe	5 272	5 120	588	628
- krótkoterminowe	2 833	249	3 761	6 569

W pozycji „Inwestycje w instrumenty dłużne oraz lokaty wyceniane w zamortyzowanym koszcie” zostały ujęte lokaty 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.

Kwota zaprezentowana jako „Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym” to pożyczka udzielona spółce Monri Group d.o.o. Mori Group to spółka, która jest przedmiotem warunkowej umowy nabycia udziałów podpisanej przez Grupę ASEE po dniu bilansowym.

Wartość posiadanych przez Grupę aktywów finansowych na dzień 30 września 2019 roku, 30 czerwca 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku oraz na 30 września 2018 roku nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

11. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	105 038	59 937	79 970	72 418
Lokaty krótkoterminowe	44 341	81 631	84 478	39 069
Środki pieniężne w drodze	438	295	439	-
	149 817	141 863	164 887	111 487
Odsetki naliczone od środków pieniężnych na datę bilansową	(30)	(18)	(8)	(8)
Kredyty do zarządzania płynnością	(11 517)	(3 038)	(40)	(31)
Środki pieniężne ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	138 270	138 807	164 839	111 448

12. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	12	12	27	31
Pozostałe	154	146	607	126
	166	158	634	157

Krótkoterminowe	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	12 419	12 278	11 585	9 897
Przedpłacone ubezpieczenia	1 099	1 527	528	865
Przedpłacone czynsze	335	398	229	392
Przedpłacone usługi doradcze	132	145	38	21
Przedpłacone inne usługi	1 384	2 028	1 689	894
Koszty usług do których nie ujęto jeszcze przychodów	338	171	92	310
Pozostałe	729	1 115	1 103	670
	16 436	17 662	15 264	13 049

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30 września 2019 roku, 30 czerwca 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 30 września

2018 roku składały się głównie z kosztów usług serwisowych i opłat licencyjnych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnych.

13. Pozostałe aktywa niefinansowe

Pozostałe aktywa niefinansowe	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom	6 650	9 222	4 588	4 079
Środki zablokowane na rachunku escrow związane z zakupem spółek zależnych	14 422	-	-	-
	21 072	9 222	4 588	4 079

Pozostałe aktywa niefinansowe obejmują zaliczki wypłacone podwykonawcom na poczet realizowanych kontraktów oraz środki zablokowane na rachunku escrow związane z zakupem spółek zależnych z Grupy Sonet. Środki zgromadzone na rachunku

escrow są należne byłemu właścicielowi spółek z Grupy Sonet i zostaną uwolnione z rachunku po spełnieniu się określonych warunków zawartych w umowie nabycia.

14. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Długoterminowe	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu leasingu	52 651	47 835	1 055	1 258
Zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za pakiet kontrolny akcji	4 932	4 932	-	-
Zobowiązania z tytułu warunkowej płatności za pakiet kontrolny akcji	13 450	-	-	-
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (opcje put)	12 427	12 081	-	-
	83 460	64 848	1 055	1 258

Krótkoterminowe	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A.	-	26 985	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	18 963	14 823	820	890
Zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za pakiet kontrolny akcji	20 025	4 936	-	-
Zobowiązania z tytułu warunkowej płatności za pakiet kontrolny akcji	6 888	-	-	-
Kontrakty typu forward	-	-	1	-
Pozostałe	1	1	8	12
	45 877	46 745	829	902

Na dzień 30 września 2019 roku Grupa ASEE ujęła zobowiązanie z tytułu opcji put w wysokości 12 427 tys. PLN przyznanej udziałowcom niekontrolującym spółki Necomplus. Wartość zobowiązania została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowie, tj. iloczynu zysku grupy Necomplus za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika, skorygowanego o środki pieniężne netto grupy Necomplus.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu odroczonej płatności za pakiet kontrolny akcji dotyczą nabycia spółki Necomplus S.L. (9 868 tys. PLN) oraz spółek z grupy Sonet (15 089 tys. PLN).

Zobowiązanie długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu warunkowej płatności za pakiet kontrolny akcji w wysokości 20 338 tys. PLN dotyczy nabycia spółki Mobven. Wartość zobowiązania została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowie, tj. iloczynu zysku spółki Mobven za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika.

Na dzień 30 września 2019 roku przedmiotem umów leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą, były:

- budynki biurowe,
- samochody,
- sprzęt IT.

W poniższej tabeli zaprezentowano saldo zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku i 30 września 2018 roku. Dane na dzień 31 grudnia 2018 i 30 września 2018 roku ujęte zostały zgodnie z zapisami MSR 17 i reprezentują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Na dzień 30 września 2019 roku i 30 czerwca 2019 roku natomiast zobowiązanie leasingowe obejmuje już zarówno zobowiązanie z umów rozpoznawanych dotychczas jako leasing finansowy, jak i zobowiązanie z umów leasingu uznawanego zgodnie z MSR 17 za operacyjny, które również spełnia definicję leasingu zgodnie z MSSF.

Leasing	30 września 2019 (MSSF 16) (niebadane)	30 czerwca 2019 (MSSF 16) (badane)	31 grudnia 2018 (MRS 17) (badane)	30 września 2018 (MSR 17) (niebadane)
Minimalne opłaty leasingowe				
w okresie krótszym niż 1 rok	22 015	16 743	885	965
w okresie 1-5 lat	50 303	43 903	1 094	1 314
w okresie dłuższym niż 5 lat	4 329	4 292	-	-
Przyszłe minimalne płatności leasingowe	76 647	64 938	1 979	2 279
Przyszłe koszty odsetkowe	(5 033)	(2 280)	(104)	(131)
Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego	71 614	62 658	1 875	2 148
w okresie krótszym niż 1 rok	18 963	14 823	820	890
w okresie 1-5 lat	48 466	43 585	1 055	1 258
w okresie dłuższym niż 5 lat	4 185	4 250	-	-

15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Łączne zadłużenie Grupy ASEE na dzień 30 września 2019 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów i pożyczek wyniosło 102 488 tys. PLN, na dzień 30 czerwca 2019 roku 70 584 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2018 roku 48 059 tys. PLN, natomiast na dzień 30 września 2018 roku 51 495 tys. PLN.

Wpływy oraz spłaty kredytów ujęte w rachunku przepływów pieniężnych w okresie 9 miesięcy 2019 roku wyniosły odpowiednio 50 186 tys. PLN (wpływy) oraz 23 965 tys. PLN (spłaty).

Na dzień 30 września 2019 roku środki trwałe o wartości 9 541 tys. PLN oraz należności handlowe o wartości 3 768 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów. Kwota zobowiązania

zabezpieczonego tymi aktywami wynosiła na dzień 30 września 2019 roku 8 963 tys. PLN.

W okresach porównywalnych wartość aktywów stanowiących zabezpieczenie zaciągniętych kredytów oraz wartość zobowiązań zabezpieczonych tymi aktywami została opisana w raportach finansowych dotyczących tych okresów.

16. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania handlowe	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	74 040	73 361	72 009	39 040
Wobec jednostek powiązanych	317	816	95	51
Wobec jednostek pozostałych	73 723	72 545	71 914	38 989
Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych, w tym:	7 194	5 305	6 353	5 928
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	7 194	5 305	6 353	5 928
	81 234	78 666	78 362	44 968

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	6 557	5 636	13 428	4 779
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	676	820	1 190	1 077
Inne zobowiązania	1 808	2 165	1 480	5 617
	9 041	8 621	16 098	11 473

Krótkoterminowe zobowiązania budżetowe	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Podatek VAT	7 269	8 189	13 775	5 255
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	3 551	3 683	3 684	3 778
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	1 344	1 060	2 033	886
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	4 692	4 323	3 170	2 761
Pozostałe	638	468	355	269
	17 494	17 723	23 017	12 949

17. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 492	3 951	2 798	1 767
Rezerwa na premie dla pracowników	21 729	16 048	10 563	19 932
	25 221	19 999	13 361	21 699

18. Salda dotyczące umów z klientami

Salda dla należności, aktywów oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku, 31 grudnia

2018 roku i 30 września 2018 roku kształtowały się następująco:

	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Należności handlowe	135 389	140 734	132 120	84 951
Aktywa z tytułu umów z klientami, w tym:	45 575	34 593	19 022	33 246
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	26 280	20 484	10 433	20 018
Należności niefakturowane	19 295	14 109	8 589	13 228
Zobowiązania z tytułu umów z klientami, w tym:	44 101	44 408	37 402	26 442
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	4 419	4 874	5 900	2 465
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39 682	39 534	31 502	23 977

Należności handlowe zostały zaprezentowane w nocie 9.

Aktywa z tytułu umów z klientami obejmują należności z tytułu wyceny kontraktów IT oraz dostawy niefakturowane

Zobowiązania z tytułu umów z klientami obejmują zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy przede wszystkim przedpłat za świadczone usługi, głównie w zakresie usług serwisowych i utrzymania otrzymanych głównie przez Payten Chorwacja, ASEE Rumunia, ASEE Turcja, ASEE Chorwacja, ASEE Serbia oraz ASEE S. oraz zobowiązania do dostawy sprzętu, co zostało zaprezentowane w tabelach poniżej.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Usługi serwisowe	135	160	236	265
Oplaty licencyjne	126	-	-	51
Pozostałe	176	118	-	-
	437	278	236	316

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Usługi serwisowe	23 745	23 479	20 843	17 149
Przedpłacone wdrożenia	719	696	1 779	1 010
Oplaty licencyjne	418	652	670	463
Zobowiązanie do dostawy sprzętu	13 127	13 011	7 243	4 297
Pozostałe	1 236	1 418	731	742
	39 245	39 256	31 266	23 661

19. Zmiana wartości odpisów aktualizujących składniki aktywów

	3 miesiące do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2018 (badane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
Należności handlowe				
Bilans otwarcia	3 371	3 099	3 354	3 393
Utworzenie	899	2 280	487	1 330
Rozwiązanie	(399)	(1 320)	(445)	(852)
Wykorzystanie	(3)	(117)	-	(570)
Objęcie kontroli nad podmiotami zależnymi	475	475	-	-
Różnice kursowe	196	122	(211)	(116)
Bilans zamknięcia	4 539	4 539	3 185	3 185
Zapasy				
Bilans otwarcia	11 403	13 137	12 360	11 514
Utworzenie	993	2 529	600	2 136
Rozwiązanie	(508)	(3 356)	(278)	(1 423)
Wykorzystanie	(448)	(763)	(228)	(228)
Objęcie kontroli nad podmiotami zależnymi	1 907	1 907	-	-
Różnice kursowe	362	255	(229)	226
Bilans zamknięcia	13 709	13 709	12 225	12 225

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku Grupa utworzyła odpis z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych w kwocie 1 624 tys. PLN oraz odpis rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 228 tys. PLN. W tym okresie Grupa nie utworzyła lub nie odwróciła odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2018 roku Grupa nie utworzyła lub nie odwróciła odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

20. Zatrudnienie

Zatrudnienie w Grupie na dzień	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	4	4	4	4
Zarządy Jednostek z Grupy	41	41	41	40
Działy produkcyjne	2 262	2 073	1 302	1 260
Działy handlowe	178	168	133	129
Działy administracyjne	238	219	175	172
	2 723	2 504	1 655	1 605

* Piotr Jeleński i Marcin Rułnicki pełnią funkcję w Zarządzie ASEEC S.A. na podstawie umów o pracę. Pozostali członkowie Zarządu Spółki pełnią swoje funkcje na mocy powołania

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
ASEEC S.A.	30	28	30	26
Grupa ASEEC Rumunia*	138	142	141	141
Grupa ASEEC Serbia*	418	410	420	405
ASEEC Chorwacja	174	170	162	152
Grupa ASEEC Kosovo	66	64	61	58
Grupa Payten Turcja*	169	95	186	185
ASEEC Bułgaria	19	19	20	20
ASEEC BiH*	70	69	63	61
ASEEC Macedonia	178	173	177	167
Payten Słowenia	32	32	30	31
Grupa Payten Czarnogóra	22	12	11	12
Payten Chorwacja	108	107	108	106
Payten B&H	39	38	34	33
Payten Macedonia	30	30	28	28
Grupa Payten Serbia	174	139	132	128
Payten Rumunia	52	52	52	52
ASEEC Turcja	92	95	-	-
Grupa Necomplus	827	829	-	-
Grupa Sonet	85	-	-	-
	2 723	2 504	1 655	1 605

*W związku z procesem formalnego wyodrębniania usług płatniczych do niezależnej struktury organizacyjnej, część pracowników ASEEC Serbia, ASEEC Macedonia, ASEEC B&H, ASEEC Rumunia oraz ASEEC Turcja odpowiedzialnych za segment Rozwiązania w obszarze płatności została przeniesiona odpowiednio do Payten Serbia, Payten Macedonia, Payten B&H, Payten Rumunia oraz Payten Turcja.

21. Umowy outsourcingowe – Grupa jako leasingodawca

Grupa realizuje szereg kontraktów dotyczących outsourcingu procesów w obszarze płatności.

Szacunki dotyczące łącznych przyszłych minimalnych opłat z tytułu tych umów zostały ustalone w następującej wysokości:

Minimalne przyszłe opłaty leasingowe	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
(i) do roku	77 162	48 042	62 672	61 482
(ii) od roku do pięciu lat	75 253	74 979	49 525	54 956
(iii) powyżej pięciu lat	8 639	8 203	4 903	6 327
	161 054	131 224	117 100	122 765

22. Zobowiązania warunkowe

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 2019 roku wynosiły 54 516 tys. PLN, na dzień 30 czerwca 2019 roku 34 537 tys. PLN, na 31 grudnia 2018 roku 24 638 tys PLN, a na dzień 30 września 2018 roku 20 027 tys. PLN.

Aktywa zabezpieczające bankowe linie gwarancyjne:

	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)	30 września 2018 (niebadane)
Wartość netto aktywów:	8 600	611	1 698	482
Aktywa finansowe	4 456	-	-	-
Należności handlowe	878	611	1 698	482
Pozostałe należności	3 266	-	-	-
Kwota wystawionej gwarancji zabezpieczonej aktywami	16 962	1 304	1 887	1 346

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 2019 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku następujące przyszłe płatności:

Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni	30 września 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
W okresie do 1 roku	1 907	9 797
W okresie od 1 roku do 5 lat	1 140	23 259
	3 047	33 056

Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego środków trwałych	30 września 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
W okresie do 1 roku	64	1 820
W okresie od 1 roku do 5 lat	2	3 384
	66	5 204

Powyższe umowy spełniają definicję leasingu według MSSF 16. Zobowiązania pozabilansowe zaprezentowane na dzień 30 września 2019 roku dotyczą umów leasingu, które podlegały zwolnieniom przewidzianym przez MSSF 16 (najmy krótkoterminowe i aktywa niskocenne).

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

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

24. Program płatności w formie akcji

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.

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ASEE za okres zakończony dnia 30 września 2019 roku ujęty został koszt z tytułu programu w wysokości 1 778 tys. PLN (1 821 tys. PLN w okresie zakończonym dnia 30 września 2018 roku).

Drugostronnie transakcja została ujęta w odrębnej pozycji kapitałów Grupy w tej samej kwocie, która została ujęta w kosztach wynagrodzeń.

XIII. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku i dnia 30 września 2018 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 września 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku dotyczących transakcji Grupy z podmiotami powiązanymi z Grupy Asseco Poland, przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę:				
2019	48	1 058	60	105
2018	48	182	58	19
Podmioty powiązane - Grupa Asseco Poland:				
2019	595	58	206	9
2018	7 282	145	131	1
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia:				
2019	261	-	-	-
2018	212	-	360	-

W powyższej tabeli, oprócz należności handlowych ujęte zostały należności z tytułu wpłaconych kaucji w związku z najmem powierzchni w kwocie 47 tys. PLN na dzień 30 września 2019 roku oraz 47 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Transakcje zawarte z Kadrą Kierowniczą Grupy oraz podmiotami powiązanymi osobowo przez Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej) Asseco South Eastern Europe S.A. i spółek z Grupy

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku i dnia 30 września 2018 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 września 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku dotyczących transakcji Grupy ASEE zawartych z podmiotami powiązanymi osobowo przez Kadrę Kierowniczą lub z Kadrą Kierowniczą przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Główna Kadra Kierownicza Grupy oraz podmioty powiązane osobowo poprzez Kadrę Kierowniczą:				
2019	1 205	695	1 440	203
2018	242	1 906	130	75

Zakupy i sprzedaż do podmiotów powiązanych zaprezentowane w powyższej tabeli dotyczą wynajmu i utrzymania powierzchni oraz zakupów lub sprzedaży sprzętu i usług dokonanych poprzez spółki z Grupy ASEE z podmiotami powiązanymi poprzez Główną Kadrę Kierowniczą lub bezpośrednio z Główną Kadrą Kierowniczą. Kwoty zakupów okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku są niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, gdyż najmy powierzchni od MHM d.o.o., Beograd¹, Miljana Mališ oraz Mini Invest d.o.o., Beograd² spełniają definicję leasingu zgodnie z MSSF 16. W związku z powyższym Grupa nie rozpoznawała kosztów z tytułu najmu powierzchni, natomiast

w bilansie zaprezentowała 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 Kierowniczą wynoszą 15 517 tys. PLN.

Wzrost sprzedaży i należności od jednostek powiązanych wynika z transakcji nowo nabytej spółki Bassilichi ze spółkami: Bassilichi CEE d.o.o. Podgorica oraz Bassilichi CEE d.o.o. Banja Luka. Spółki te są powiązane poprzez wspólnego Członka Zarządu.

Powyższe transakcje nie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

XIV. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI ASECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. LUB JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH

Trwające od 2016 roku postępowanie sądowe wytoczone przez Romsys S.R.L. przeciwko ASEE Rumunia o zapłatę odszkodowania w wysokości 1 226 tys. EUR w celu zrekompensowania strat poniesionych do tej pory z tytułu rzekomo nieuczciwej konkurencji zostało zakończone pomyślnie dla ASEE Rumunia. Romsys S.R.L. nie zaskarżyła orzeczenia Sądu II instancji do sądu kasacyjnego, co oznacza, że decyzja Sądu pierwszej instancji z dnia 28 lutego 2018 roku oddalająca powództwo Romsys S.R.L. stała się ostateczna.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym, przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się inne istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności ASEE S.A. lub jednostek od niej zależnych.

Według wiedzy Zarządu ASEE S.A. w prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły w Grupie istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

XV. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZENIA KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku nie miało miejsca udzielenie przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca.

¹ 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 członek Zarządu ASEE S.A., pełniący obowiązki do dnia 30 września 2019 roku. Na dzień 30

września 2019 roku spółka I4 Invention d.o.o. posiadała 275 482 szt. akcji ASEE S.A.

² Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A. Na dzień 30 września 2019 roku Mini Invest d.o.o. posiadała 322 715 szt. akcji ASEE S.A.

**XVI. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE
MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA
WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ
WYNIKÓW**

Zarząd ASEE S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

**XVII. INFORMACJE O INNYCH ISTOTNYCH
CZYNNIKACH MOGĄCYCH WPLYNĄĆ NA
OCENĘ SYTUACJI KADROWEJ,
MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ**

Według wiedzy Zarządu ASEE S.A. w prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne informacje o istotnych czynnikach wpływających na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy ASEE.

**XVIII. ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU
BILANSOWYM****Połączenie się spółek: Payten d.o.o. Beograd ze
spółką Multicard d.o.o.**

W dniu 1 października 2019 roku nastąpiło połączenie spółek: Payten d.o.o. Beograd (spółka przejmująca) ze spółką Multicard d.o.o. (spółka przejmowana).

**Podpisanie umowy warunkowej nabycia spółki
Monri Group d.o.o.**

W dniu 8 października 2019 roku spółka Payten d.o.o. Sarajevo zawarła warunkową umowę nabycia 80% akcji/udziałów spółki Monri Group d.o.o. za łączną kwotę równą 1,96 mln EUR. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 7 listopada 2019 roku Payten nie objęło kontroli nad spółką Monri Group.

W okresie od dnia 30 września 2019 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 7 listopada 2019 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy ASEE.

**XIX. ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT
UBIEGŁYCH**

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 7 listopada 2019 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.

Solutions
for demanding
business.



**ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
PODSTAWOWE DANE FINANSOWE
ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU**

Rzeszów, dnia 7 listopada 2019 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody z działalności holdingowej	47 344	23 702	10 988	5 572
II. Przychody z działalności operacyjnej	6 823	6 171	1 584	1 451
III. Zysk działalności operacyjnej	38 223	15 999	8 871	3 761
IV. Zysk brutto	39 004	16 952	9 053	3 985
V. Zysk za okres sprawozdawczy	36 584	15 544	8 491	3 654
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 419	16 472	2 650	3 873
VII. Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(20 766)	4 223	(4 820)	993
VIII. Środki pieniężne z działalności finansowej	(13 626)	(26 976)	(3 163)	(6 342)
IX. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe (okresem porównywalnym jest 31.12.2018)	13 971	36 944	3 194	8 592
X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,70	0,30	0,16	0,07
XI. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,70	0,30	0,16	0,07

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

- pozycje dotyczące śródrocznego skróconego rachunku zysków i strat oraz śródrocznego skróconego 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 2019 roku do 30 września 2019 roku 1 EUR = 4,3086 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku 1 EUR = 4,2535 PLN
- stan środków pieniężnych Spółki na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i na koniec poprzedniego roku obrotowego przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
 - kurs obowiązujący w dniu 30 września 2019 roku 1 EUR = 4,3736 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,3000 PLN

**SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.**

	3 miesiące do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
Działalność holdingowa	4 423	47 344	3 470	23 702
Przychody z tytułu dywidend	-	35 292	-	14 517
Przychody ze sprzedaży usług	4 423	12 052	3 470	9 185
Działalność operacyjna	2 219	6 823	2 147	6 171
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania	2 219	6 823	2 147	6 171
Przychody ze sprzedaży razem	6 642	54 167	5 617	29 873
Koszt własny sprzedaży (-)	(3 734)	(11 963)	(4 019)	(10 758)
Zysk brutto ze sprzedaży	2 908	42 204	1 598	19 115
Koszty sprzedaży (-)	(1 540)	(3 799)	(1 084)	(2 957)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(72)	(206)	(61)	(194)
Zysk netto ze sprzedaży	1 296	38 199	453	15 964
Pozostałe przychody operacyjne	-	57	35	51
Pozostałe koszty operacyjne (-)	-	(33)	-	(16)
Zysk z działalności operacyjnej	1 296	38 223	488	15 999
Przychody finansowe	727	1 144	163	2 132
Koszty finansowe (-)	(27)	(363)	(231)	(1 179)
Zysk brutto	1 996	39 004	420	16 952
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	46	(2 420)	(151)	(1 408)
Zysk za okres sprawozdawczy	2 042	36 584	269	15 544
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję				
Podstawowy za okres sprawozdawczy	0,04	0,70	0,01	0,30
Rozwodniony za okres sprawozdawczy	0,04	0,70	0,01	0,30

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.**

	3 miesiące do 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące do 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy do 30 września 2018 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	2 042	36 584	269	15 544
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	2 042	36 584	269	15 544

**SKRÓCONY BILANS
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.**

AKTYWA	30 września 2019 roku (niebadane)	30 czerwca 2019 roku (niebadane)	31 grudnia 2018 roku (badane)	30 września 2018 roku (niebadane)
Aktywa trwałe	641 828	623 928	591 941	592 184
Rzeczowe aktywa trwałe	368	410	514	564
Wartość firmy z połączenia	4 567	4 567	4 567	4 567
Wartości niematerialne	993	1 072	1 128	1 095
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	401	427	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	606 812	606 812	571 174	571 174
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	489	422	565	118
Długoterminowe aktywa finansowe	27 231	8 976	11 637	12 340
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	429	-
Inne należności długoterminowe	967	1 242	1 927	2 326
Aktywa obrotowe	34 911	60 990	52 322	36 612
Rozliczenia międzyokresowe	2 034	2 227	1 720	1 397
Należności handlowe	1 200	5 815	5 436	5 153
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 510	-	44	-
Inne należności krótkoterminowe	1 638	1 780	1 521	1 506
Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 558	5 766	6 657	8 588
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	13 971	45 402	36 944	19 968
SUMA AKTYWÓW	676 739	684 918	644 263	628 796

**SKRÓCONY BILANS
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.**

PASYWA	30 września 2019 roku (niebadane)	30 czerwca 2019 roku (niebadane)	31 grudnia 2018 roku (badane)	30 września 2018 roku (niebadane)
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	518 942	518 942	518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	38 825	38 825	38 825	38 825
Pozostałe kapitały	2 458	2 340	1 655	1 352
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	73 656	71 614	64 064	51 107
Kapitał własny ogółem	633 881	631 721	623 486	610 226
Zobowiązania długoterminowe	22 030	10 398	7 811	9 052
Oprocentowane kredyty bankowe	16 802	5 150	7 811	9 052
Długoterminowe zobowiązania finansowe	4 932	4 932	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	296	316	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	20 828	42 799	12 966	9 518
Oprocentowane kredyty bankowe	9 961	5 437	5 207	5 172
Zobowiązania handlowe	1 593	1 194	2 617	1 232
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	14	724	841	309
Pozostałe zobowiązania budżetowe	169	151	290	164
Zobowiązania z tytułu leasingu	112	108	-	-
Zobowiązania finansowe	4 936	31 921	-	-
Pozostałe zobowiązania	168	123	244	168
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 444	1 868	1 665	1 416
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 431	1 273	2 102	1 057
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	42 858	53 197	20 777	18 570
SUMA PASYWÓW	676 739	684 918	644 263	628 796

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

za okres 9 miesięcy do dnia 30 września 2019 roku, za okres 9 miesięcy do dnia 30 września 2018 roku oraz za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2018 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	518 942	38 825	1 655	64 064	623 486
Przekształcenie danych porównywalnych wynikające z wdrożenia MSSF 16	-	-	-	(7)	(7)
Na dzień 1 stycznia 2019 roku (po ujęciu wpływu wdrożenia MSSF 16)	518 942	38 825	1 655	64 057	623 479
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	36 584	36 584
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	36 584	36 584
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	803	-	803
Dywidendy	-	-	-	(26 985)	(26 985)
Na dzień 30 września 2019 roku (niebadane)	518 942	38 825	2 458	73 656	633 881
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	518 942	38 825	528	62 548	620 843
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	28 501	28 501
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	28 501	28 501
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	1 127	-	1 127
Dywidendy	-	-	-	(26 985)	(26 985)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku (badane)	518 942	38 825	1 655	64 064	623 486
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	518 942	38 825	528	62 548	620 843
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	15 544	15 544
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	15 544	15 544
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	824	-	824
Dywidendy	-	-	-	(26 985)	(26 985)
Na dzień 30 września 2018 roku (niebadane)	518 942	38 825	1 352	51 107	610 226

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.

za okres 9 miesięcy do dnia 30 września 2019 roku oraz za okres 9 miesięcy do dnia 30 września 2018 roku

	9 miesięcy do dnia 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy do dnia 30 września 2018 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	39 004	16 952
Korekty o pozycje:	(34 776)	(16 319)
Amortyzacja	442	340
Zmiana stanu należności	840	(2 771)
Zmiana stanu zobowiązań, rozliczeń międzyokresowych i rezerw	(912)	412
Przychody i koszty odsetkowe	(343)	(388)
Zyski / Straty z różnic kursowych	(210)	(923)
Zyski / Straty z działalności inwestycyjnej	(35 292)	(13 896)
Wycena programu płatności na bazie akcji	803	823
Inne	(104)	84
Wybrane przepływy operacyjne	9 114	16 715
Wpływy ze sprzedaży akcji / udziałów w jednostkach zależnych	1 037	1 298
Wydatki z tytułu nabycia akcji / udziałów w jednostkach zależnych	(25 770)	(87)
Dywidendy otrzymane	33 847	15 504
Środki pieniężne netto wypracowane w działalności operacyjnej	13 342	17 348
Zapłacony podatek dochodowy	(1 923)	(876)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 419	16 472
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(163)	(520)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	43	13
Nabycie/rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	144	34
Udzielone pożyczki	(25 914)	(4 370)
Splacone pożyczki	4 715	8 795
Otrzymane odsetki	409	271
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 766)	4 223
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów	17 538	3 865
Splacone kredyty	(3 918)	(3 646)
Splacone odsetki	(85)	(210)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(26 985)	(26 985)
Pozostałe przepływy z działalności finansowej	(176)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(13 626)	(26 976)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(22 973)	(6 281)
Różnice kursowe netto	-	175
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	36 944	26 074
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 września	13 971	19 968