



Raport kwartalny

Asseco Business  
Solutions S.A.

za okres 9 miesięcy

zakończony dnia

30 września 2019 roku

## SPIS TREŚCI

|   |    |
|---|----|
| WYBRANE DANE FINANSOWE .....  | 4  |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....  | 5  |
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....        | 6  |
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS .....  | 7  |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....  | 9  |
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH .....  | 10 |
| Dodatkowe objaśnienia do sprawozdania finansowego .....   | 12 |
| I. Podstawowe informacje .....  | 12 |
| 1. Skład organów Emitenta .....   | 13 |
| 2. Akcje i udziały będące w stanie posiadania osób zarządzających i nadzorujących .....                               | 14 |
| 3. Struktura akcjonariatu .....   | 14 |
| II. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityki) rachunkowości .....                         | 15 |
| 1. Podstawa sporządzenia .....  | 15 |
| 2. Oświadczenie o zgodności .....   | 15 |
| 3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....   | 16 |
| 4. Szacunki i profesjonalny osąd .....  | 16 |
| 5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....   | 16 |
| 6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane a nie weszły jeszcze w życie .....                      | 21 |
| III. Informacje dotyczące segmentów działalności .....  | 22 |
| IV. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....                                       | 24 |
| 1. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów .....                        | 24 |
| 1.1. Struktura przychodów ze sprzedaży .....  | 24 |
| 1.2. Struktura kosztów działalności operacyjnej .....   | 25 |
| 1.3. Podatek dochodowy .....  | 26 |
| 1.4. Zysk przypadający na jedną akcję .....   | 26 |
| 2. Noty objaśniające do bilansu .....   | 27 |
| 2.1. Rzeczowe aktywa trwałe .....   | 27 |
| 2.2. Wartości niematerialne .....   | 27 |
| 2.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....   | 28 |
| 2.4. Zapasy .....   | 28 |
| 2.5. Aktywa finansowe .....   | 29 |
| 2.6. Rozliczenia międzyokresowe .....   | 29 |
| 2.7. Aktywa z tytułu umów z klientami i należności .....  | 30 |
| 2.8. Środki pieniężne .....   | 31 |
| 2.9. Kredyty bankowe .....  | 31 |
| 2.10. Zobowiązania z tytułu leasingu .....  | 32 |
| 2.11. Zobowiązania z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów ..... | 34 |
| 2.12. Rezerwy .....   | 35 |
| 2.13. Bierne rozliczenia międzyokresowe .....   | 36 |
| 2.14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....   | 36 |
| 3. Pozostałe noty objaśniające .....  | 38 |
| 3.1. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepłyów pieniężnych .....  | 38 |
| 3.2. Zobowiązania warunkowe .....   | 38 |
| 3.3. Instrumenty finansowe .....  | 38 |
| 3.4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....  | 38 |
| 3.5. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów .....  | 38 |
| 3.6. Zatrudnienie .....   | 40 |
| 3.7. Sezonowość i cykliczność .....   | 40 |
| V. Komentarz oraz informacje dodatkowe do raportu kwartalnego .....   | 41 |
| 5.1. Podsumowanie i analiza wyników za III kwartały 2019 roku .....   | 41 |
| 5.2. Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....   | 43 |
| 5.3. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....  | 43 |
| 5.4. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy .....  | 43 |
| 5.5. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym .....  | 44 |

---

|  |    |
|--|----|
| 5.6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....  | 44 |
| 5.7. Nakłady inwestycyjne .....  | 44 |
| 5.8. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2019 rok .....  | 44 |
| 5.9. Emisja, wykup i spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....  | 44 |
| 5.10. Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej do końca bieżącego roku obrotowego.....                                 | 45 |
| 5.11. Informacje o innych istotnych czynnikach mogących wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej .....   | 45 |
| 5.12. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska .....                                 | 46 |
| 5.13. Informacje o znanych Emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy..... | 46 |
| 5.14. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....  | 46 |
| 5.15. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.....   | 46 |
| 5.16. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.....  | 46 |
| 5.17. Podpisy Członków Zarządu .....   | 47 |

## Wybrane dane finansowe **Asseco Business Solutions S.A.**


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

|   | 9 miesięcy do<br>30 września<br>2019 roku | 9 miesięcy do<br>30 września<br>2018 roku | 9 miesięcy do<br>30 września<br>2019 roku | 9 miesięcy do<br>30 września<br>2018 roku |
|---|---|---|---|---|
|   | <i>tys PLN</i>                            | <i>tys PLN</i>                            | <i>tys EUR</i>                            | <i>tys EUR</i>                            |
| Przychody operacyjne  | 190 916                                   | 184 715                                   | 44 310                                    | 43 427                                    |
| Zysk z działalności operacyjnej   | 55 902                                    | 53 180                                    | 12 975                                    | 12 503                                    |
| Zysk brutto   | 54 772                                    | 52 806                                    | 12 712                                    | 12 415                                    |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy   | 45 173                                    | 43 457                                    | 10 484                                    | 10 217                                    |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 67 466                                    | 54 130                                    | 15 659                                    | 12 726                                    |
| Środki pieniężne netto wygenerowane (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej             | (12 071)                                  | (9 732)                                   | (2 802)                                   | (2 288)                                   |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej  | (66 712)                                  | (49 966)                                  | (15 484)                                  | (11 747)                                  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu (okresem porównywalnym jest 31.12.2018) | 1 483                                     | 12 800                                    | 339                                       | 2 977                                     |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)  | 1,35                                      | 1,30                                      | 0,31                                      | 0,31                                      |

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

- stan środków pieniężnych Spółki na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy.
  - w dniu 30 września 2019 roku 1 EUR = 4,3736 PLN,
  - w dniu 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,3000 PLN.
- wybrane pozycje śródrocznego skróconego rachunku zysków i strat oraz śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.
  - w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku 1 EUR = 4,3086 PLN,
  - w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku 1 EUR = 4,2535 PLN.

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



**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe**  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019  
roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowym  
Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna  
Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE

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

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT                              | Noty       | 3 miesiące do    | 9 miesięcy do    | 3 miesiące do    | 9 miesięcy do    |
|--|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  |            | 30 września 2019 | 30 września 2019 | 30 września 2018 | 30 września 2018 |
|  |            | tys PLN          | tys PLN          | tys PLN          | tys PLN          |
| Przychody operacyjne                                 | <u>1.1</u> | 65 348           | 190 916          | 59 360           | 184 715          |
| Koszt własny sprzedaży                               | <u>1.2</u> | (38 169)         | (112 143)        | (34 406)         | (107 595)        |
| Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych | <u>1.2</u> | (99)             | (352)            | (10)             | (271)            |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                      |            | <b>27 080</b>    | <b>78 421</b>    | <b>24 944</b>    | <b>76 849</b>    |
| Koszty sprzedaży                                     | <u>1.2</u> | (3 075)          | (9 217)          | (3 241)          | (10 275)         |
| Koszty ogólnego zarządu                              | <u>1.2</u> | (4 575)          | (13 742)         | (4 500)          | (13 683)         |
| <b>Zysk netto ze sprzedaży</b>                       |            | <b>19 430</b>    | <b>55 462</b>    | <b>17 203</b>    | <b>52 891</b>    |
| Pozostałe przychody operacyjne                       |            | 177              | 569              | 177              | 608              |
| Pozostałe koszty operacyjne                          |            | (35)             | (129)            | (88)             | (319)            |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>               |            | <b>19 572</b>    | <b>55 902</b>    | <b>17 292</b>    | <b>53 180</b>    |
| Przychody finansowe                                  |            | 116              | 381              | (168)            | 487              |
| Koszty finansowe                                     |            | (645)            | (1 511)          | 142              | (861)            |
| <b>Zysk brutto</b>                                   |            | <b>19 043</b>    | <b>54 772</b>    | <b>17 266</b>    | <b>52 806</b>    |
| Podatek dochodowy                                    | <u>1.3</u> | (3 359)          | (9 599)          | (3 034)          | (9 349)          |
| <b>Zysk netto</b>                                    |            | <b>15 684</b>    | <b>45 173</b>    | <b>14 232</b>    | <b>43 457</b>    |
| <b>Zysk netto na jedną akcję (w złotych):</b>        |            |                  |                  |                  |                  |
| podstawowy z zysku netto                             | <u>1.4</u> | 0,47             | 1,35             | 0,43             | 1,30             |
| rozwodniony z zysku netto                            | <u>1.4</u> | 0,47             | 1,35             | 0,43             | 1,30             |

| DOCHODY CAŁKOWITE:  | Noty | 3 miesiące do    | 9 miesięcy do    | 3 miesiące do    | 9 miesięcy do    |
|---|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   |      | 30 września 2019 | 30 września 2019 | 30 września 2018 | 30 września 2018 |
|   |      | tys PLN          | tys PLN          | tys PLN          | tys PLN          |
| <b>Zysk netto</b>   |      | <b>15 684</b>    | <b>45 173</b>    | <b>14 232</b>    | <b>43 457</b>    |
| <b>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:</b> |      |                  |                  |                  |                  |
| <b>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:</b> |      |                  |                  |                  |                  |
| Zyski/straty aktuarialne  |      | -                | -                | -                | -                |
| Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych                        |      | -                | -                | -                | -                |
| <b>Razem pozostałe dochody całkowite:</b>   |      | <b>15 684</b>    | <b>45 173</b>    | <b>14 232</b>    | <b>43 457</b>    |
| <b>SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES</b>   |      | <b>15 684</b>    | <b>45 173</b>    | <b>14 232</b>    | <b>43 457</b>    |

## Śródroczny skrócony Bilans Asseco Business Solutions S.A.

| AKTYWA   | Noty                | 30 września 2019<br>tys PLN | 31 grudnia 2018<br>tys PLN |
|--|---------------------|-----------------------------|----------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   |                     |                             |                            |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | <a href="#">2.1</a> | 13 005                      | 20 334                     |
| Wartości niematerialne                                       | <a href="#">2.2</a> | 276 137                     | 277 429                    |
| <i>w tym wartość firmy z połączenia</i>                      | <a href="#">2.2</a> | 252 879                     | 252 879                    |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania                         | <a href="#">2.3</a> | 52 692                      | -                          |
| Aktywa z tytułu umów z klientami i należności długoterminowe | <a href="#">2.7</a> | 899                         | 1 085                      |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                          |                     | 2 793                       | 1 896                      |
| Rozliczenia międzyokresowe                                   | <a href="#">2.6</a> | 48                          | 34                         |
|  |                     | <b>345 574</b>              | <b>300 778</b>             |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       |                     |                             |                            |
| Zapasy   | <a href="#">2.4</a> | 144                         | 390                        |
| Aktywa z tytułu umów   | <a href="#">2.7</a> | 708                         | 565                        |
| Należności z tytułu dostaw i usług                           | <a href="#">2.7</a> | 41 287                      | 46 359                     |
| Pozostałe należności   | <a href="#">2.7</a> | 868                         | 321                        |
| Rozliczenia międzyokresowe                                   | <a href="#">2.6</a> | 912                         | 918                        |
| Pozostałe aktywa   | <a href="#">2.5</a> | 142                         | 131                        |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe                  | <a href="#">2.8</a> | 1 483                       | 12 800                     |
|  |                     | <b>45 544</b>               | <b>61 484</b>              |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>  |                     | <b>391 118</b>              | <b>362 262</b>             |

## Śródroczny skrócony Bilans **Asseco Business Solutions S.A.**

| PASYWA  | Noty        | 30 września 2019 | 31 grudnia 2018 |
|---|-------------|------------------|-----------------|
|   |             | tys PLN          | tys PLN         |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>                                |             |                  |                 |
| Kapitał podstawowy  |             | 167 091          | 167 091         |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej |             | 62 543           | 62 543          |
| Zyski zatrzymane  |             | 58 793           | 68 895          |
|   |             | <b>288 427</b>   | <b>298 529</b>  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                          |             |                  |                 |
| Kredyty bankowe, pożyczki papiery wartościowe               | <u>2.9</u>  | -                | 6 701           |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                              | <u>2.10</u> | 48 726           | 4 502           |
| Inne zobowiązania finansowe                                 |             | 47               | -               |
| Rezerwy   | <u>2.12</u> | 1 809            | 1 809           |
|   |             | <b>50 582</b>    | <b>13 012</b>   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                         |             |                  |                 |
| Kredyty bankowe, pożyczki papiery wartościowe               | <u>2.9</u>  | 3 482            | 6 650           |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                              | <u>2.10</u> | 8 683            | 1 688           |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                            |             | 39               | -               |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami                      | <u>2.11</u> | 10 882           | 11 134          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                        | <u>2.11</u> | 4 662            | 5 029           |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych  | <u>2.11</u> | 1 309            | 1 551           |
| Zobowiązania budżetowe i pozostałe zobowiązania             | <u>2.11</u> | 11 762           | 12 178          |
| Rezerwy   | <u>2.12</u> | 812              | 882             |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów                          | <u>2.13</u> | 10 478           | 11 537          |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                       | <u>2.13</u> | -                | 72              |
|   |             | <b>52 109</b>    | <b>50 721</b>   |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>                                      |             | <b>102 691</b>   | <b>63 733</b>   |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>   |             | <b>391 118</b>   | <b>362 262</b>  |



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

|  | Noty        | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Zyski zatrzymane | Kapitał własny ogółem |
|--|-------------|--------------------|---|------------------|-----------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>       |             | <b>167 091</b>     | <b>62 543</b>   | <b>68 895</b>    | <b>298 529</b>        |
| Wpływ wdrożenia MSSF 16 na bilans otwarcia | <u>II.5</u> | -                  | -   | (5 148)          | (5 148)               |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>       |             | <b>167 091</b>     | <b>62 543</b>   | <b>63 747</b>    | <b>293 381</b>        |
| Zysk za okres sprawozdawczy                |             | -                  | -   | 45 173           | 45 173                |
| Dywidenda za 2018 rok                      | <u>5.4</u>  | -                  | -   | (50 127)         | (50 127)              |
| <b>Na dzień 30 września 2019 roku</b>      |             | <b>167 091</b>     | <b>62 543</b>   | <b>58 793</b>    | <b>288 427</b>        |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>       |             | <b>167 091</b>     | <b>62 543</b>   | <b>50 023</b>    | <b>279 657</b>        |
| Zysk za okres sprawozdawczy                |             | -                  | -   | 43 457           | 43 457                |
| Dywidenda za 2017 rok                      | <u>5.4</u>  | -                  | -   | (43 444)         | (43 444)              |
| Pozostałe transakcje                       |             | -                  | -   | (62)             | (62)                  |
| <b>Na dzień 30 września 2018 roku</b>      |             | <b>167 091</b>     | <b>62 543</b>   | <b>49 974</b>    | <b>279 608</b>        |

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

|   | Noty       | 9 miesięcy do<br>30 września 2019 | 9 miesięcy do<br>30 września 2018 |
|---|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|   |            | tys PLN                           | tys PLN                           |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>         |            |                                   |                                   |
| Zysk brutto   |            | 54 772                            | 52 806                            |
| <b>Korekty o pozycje:</b>   |            | <b>22 224</b>                     | <b>12 661</b>                     |
| Amortyzacja   |            | 18 239                            | 13 891                            |
| Zmiany stanu kapitału pracującego                                       | <u>3.1</u> | 2 667                             | (1 592)                           |
| (Przychody)/koszty z tytułu odsetek                                     |            | 108                               | 520                               |
| (Przychody)/koszty z tytułu odsetek od leasingu                         |            | 1 239                             | -                                 |
| Pozostałe (przychody)/koszty finansowe                                  |            | (21)                              | (139)                             |
| (Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej                             |            | (103)                             | (15)                              |
| Pozostałe korekty   |            | 95                                | (4)                               |
| <b>Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej</b>         |            | <b>76 996</b>                     | <b>65 467</b>                     |
| (Zapłacony podatek dochodowy) /Otrzymane zwroty podatku dochodowego     |            | (9 530)                           | (11 337)                          |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                |            | <b>67 466</b>                     | <b>54 130</b>                     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>       |            |                                   |                                   |
| <b>Wpływy:</b>  |            |                                   |                                   |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych         | <u>3.1</u> | 172                               | 250                               |
| Pożyczki spłacone   |            | -                                 | 54                                |
| Pozostałe wpływy  |            | -                                 | 310                               |
| <b>Wydatki:</b>   |            |                                   |                                   |
| Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych                  | <u>3.1</u> | (3 856)                           | (2 902)                           |
| Wydatki z tytułu prowadzonych projektów rozwojowych                     | <u>3.1</u> | (8 387)                           | (7 444)                           |
| <b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b> |            | <b>(12 071)</b>                   | <b>(9 732)</b>                    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>          |            |                                   |                                   |
| <b>Wpływy:</b>  |            |                                   |                                   |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek                        |            | 21 593                            | 1 430                             |
| <b>Wydatki:</b>   |            |                                   |                                   |
| Wyplacona dywidenda   |            | (50 127)                          | (43 444)                          |
| Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek                             |            | (31 462)                          | (6 650)                           |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                         |            | (5 369)                           | (784)                             |
| Zapłacone odsetki   |            | (1 347)                           | (518)                             |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                 |            | <b>(66 712)</b>                   | <b>(49 966)</b>                   |
| <b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>        |            | <b>(11 317)</b>                   | <b>(5 568)</b>                    |

|   |                   |                |
|---|-------------------|----------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia                        | 12 800            | 8 014          |
| Kredyty odnawialne stanowiące element zarządzania gotówką na dzień 1 stycznia | -                 | (10 928)       |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 września</b>                | <b><u>2.8</u></b> | <b>1 483</b>   |
|   |                   | <b>(8 482)</b> |

# Dodatkowe objaśnienia do sprawozdania finansowego

## I. Podstawowe informacje

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

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

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

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

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

Podmiotem bezpośrednio dominującym nad Asseco Business Solutions S.A. jest Spółka Asseco Enterprise Solutions a.s. z siedzibą w Bratysławie, która posiada 46,47% akcji Spółki. Jednostką dominującą całej Grupy jest Asseco Poland S.A., która przez podmioty zależne posiada 96,41% udział w Asseco Enterprise Solutions a.s.

W przypadku spółki Asseco Business Solutions S.A. decyzja o posiadaniu kontroli w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku zgodnie z MSSF 10 została podjęta w oparciu o następujące czynniki:

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

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

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

## 1. Skład organów Emitenta

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 24 października 2019 roku skład Zarządu Asseco Business Solutions S.A. przedstawiał się następująco:

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 24 października 2019 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

|                   |                                    |
|-------------------|------------------------------------|
| Jozef Klein       | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| Adam Góral        | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Romuald Rutkowski | Członek Rady Nadzorczej            |
| Zbigniew Pomianek | Członek Rady Nadzorczej            |
| Piotr Stępnia     | Członek Rady Nadzorczej            |

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

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

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

|                           | <b>liczba posiadanych akcji</b> (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) - stan na dzień <b>24.10.2019</b> | <b>zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu</b> | <b>procent posiadanych akcji</b> (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) - stan na dzień <b>24.10.2019</b> | <b>zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu</b> |
|---------------------------|--|--|---|--|
| <b>Osoby zarządzające</b> |  |  |   |  |
| Wojciech Barczentewicz    | 476 267  | 3,25%  | 1,4%  | 3,25%  |
| Piotr Maślowski           | 730 063  | 2,10%  | 2,2%  | 2,10%  |
| Mariusz Lizon             | 183 000  | 0,00%  | 0,5%  | 0,00%  |
| <b>Osoby nadzorujące</b>  |  |  |   |  |
| Romuald Rutkowski         | 426 828  | 0,00%  | 1,3%  | 0,00%  |
| <b>RAZEM</b>              | <b>1 816 158</b>   | <b>5,35%</b>   | <b>5,4%</b>   | <b>5,35%</b>   |

## 3. Struktura akcjonariatu Asseco Business Solutions S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 24 października 2019 roku, stan akcjonariuszy Asseco Business Solutions S.A. posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ, według głosów wykonywanych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 13 maja 2019 roku oraz otrzymanych zawiadomień, przedstawiał się następująco:

| <b>Akcjonariusz</b>                           | <b>Liczba posiadanych akcji</b> | <b>Udział w akcjonariacie</b> | <b>Liczba głosów</b> | <b>Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów</b> |
|---|---------------------------------|-------------------------------|----------------------|---|
| Asseco Enterprise Solutions                   | 15 528 570                      | 46,47%                        | 15 528 570           | 46,47%  |
| Metlife Otwarty Fundusz Emerytalny            | 4 300 000                       | 12,87%                        | 4 300 000            | 12,87%  |
| Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK | 3 526 000                       | 10,55%                        | 3 526 000            | 10,55%  |
| Pozostali akcjonariusze                       | 10 063 623                      | 30,11%                        | 10 063 623           | 30,11%  |
|   | <b>33 418 193</b>               | <b>100,00%</b>                | <b>33 418 193</b>    | <b>100,00%</b>                                    |

Na dzień 1 sierpnia 2019 roku, tj. na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, stan akcjonariuszy Asseco Business Solutions S.A. posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawiał się następująco:

| Akcjonariusz                                  | Liczba posiadanych akcji | Udział w akcjonariacie | Liczba głosów     | Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów |
|---|--------------------------|------------------------|-------------------|--|
| Asseco Enterprise Solutions                   | 15 528 570               | 46,47%                 | 15 528 570        | 46,47%                                     |
| Metlife Otwarty Fundusz Emerytalny            | 4 300 000                | 12,87%                 | 4 300 000         | 12,87%                                     |
| Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK | 3 526 000                | 10,55%                 | 3 526 000         | 10,55%                                     |
| Pozostali akcjonariusze                       | 10 063 623               | 30,11%                 | 10 063 623        | 30,11%                                     |
|   | <b>33 418 193</b>        | <b>100,00%</b>         | <b>33 418 193</b> | <b>100,00%</b>                             |

Na dzień 30 września 2019 roku kapitał zakładowy Asseco Business Solutions S.A. wynosił 167 091 tysięcy PLN i dzielił się na 33 418 193 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 5 PLN każda, dających łącznie 33 418 193 głosów na Walnym Zgromadzeniu Asseco Business Solutions S.A.

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

### 1. Podstawa sporządzenia

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Asseco Business Solutions S.A. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 września 2019 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Asseco Business Solutions za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 27 lutego 2019 roku.

### 2. Oświadczenie o zgodności

Zakres niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego będącego elementem raportu kwartalnego jest zgodny z wymogami MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2018 r. poz.757) („Rozporządzenie”) i obejmuje okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2019 i okres porównawczy od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2018 roku odpowiednio dla rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych oraz dane bilansowe na dzień 30 września 2019 oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2018.

### 3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych. Walutą funkcjonalną Spółki Asseco Business Solution również jest polski złoty.

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

Na dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne przeliczane są przy zastosowaniu kursu zamknięcia tj. kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przeliczane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia pierwotnej transakcji,
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy dla euro i dolara amerykańskiego (oraz analogiczne kursy dla innych walut kwotowane przez Narodowy Bank Polski):

- ✓ kurs obowiązujący w dniu 30 września 2019 roku 1 EUR = 4,3736 PLN
- ✓ kurs obowiązujący w dniu 30 września 2018 roku 1 EUR = 4,2714 PLN
- ✓ kurs obowiązujący w dniu 30 września 2019 roku 1 USD = 4,0000 PLN
- ✓ kurs obowiązujący w dniu 30 września 2018 roku 1 USD = 3,6754 PLN

### 4. Szacunki i profesjonalny osąd

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu do zasad opisanych w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku z wyjątkiem przyjętych nowych standardów rachunkowości opisanych w punkcie I.5 niniejszego sprawozdania.

### 5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Emitenta znajduje się w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 27 lutego 2019 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Emitenta za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, za wyjątkiem przyjętego nowego standardu rachunkowości tj. MSSF 16 Leasing.

MSSF 16 Leasing Spółka wdrożyła z dniem 1 stycznia 2019 roku zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w standardzie.



Spółka zastosowała MSSF 16 retrospektywnie (uproszczone retrospektywne podejście) z odniesieniem skumulowanego efektu pierwszego zastosowania niniejszego standardu jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z paragrafem C8(b) MSSF 16 Spółka w odniesieniu do poszczególnych umów leasingowych na moment wdrożenia standardu wyceniła składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania albo w wartości bilansowej, tak jakby MSSF 16 był stosowany od daty rozpoczęcia umowy albo w kwocie równej odpowiednio wyliczonemu zobowiązaniu z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku.

W Spółce występowały na dzień 31 grudnia 2018 roku zarówno umowy, które zgodnie z MSR 17 klasyfikowane były jako leasing operacyjny (zobowiązania z tych umów ujawniane były w sprawozdaniach finansowych jako zobowiązania pozabilansowe), jak i umowy klasyfikowane jako leasing finansowy.

Największy wpływ na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe miało przeliczenie umów, które do dnia 31 grudnia 2018 uznawane były za leasing operacyjny – były to przede wszystkim umowy najmu nieruchomości biurowych.

Do przeliczenia umów Spółka wykorzystała krańcową stopę pożyczkową obliczoną jako suma marży kredytu inwestycyjnego odpowiednio zabezpieczonego na wynajmowanym aktywie oraz kwoty oprocentowania obligacji dla waluty, w której zawarta jest umowa leasingu. Zarówno marża jak i oprocentowanie obligacji dobrane zostały tak, aby odpowiadały okresom leasingu.

### **Wyjątki praktyczne na moment przeliczenia**

Stosując niniejszy standard retrospektywnie Spółka skorzystała z poniższych zwolnień:

- Spółka nie stosuje niniejszego standardu do umów, które wcześniej nie zostały zidentyfikowane jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- Spółka stosuje pojedynczą stopę dyskontową do portfela leasingów o podobnym charakterze,
- Umowy leasingu operacyjnego, z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy i tym samym ujęcie tych umów nie ulegnie zmianie,
- Umowy leasingu operacyjnego, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość tj. poniżej 5 000 USD (20 tys. PLN) (np. wyposażenie biurowe) nie zostały przeliczone i ich ujęcie nie uległo zmianie,
- Spółka wykorzystała wiedzę zdobytą po fakcie w określaniu okresu leasingu (na przykład jeżeli umowa przewiduje opcję przedłużenia umowy lub jej wypowiedzenia),
- Spółka wykluczyła początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania,
- Spółka nie wydzieliła elementów leasingowych i nie leasingowych.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ na kapitał własny wdrożenia MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku:

| 1 stycznia 2019  | Wpływ<br>w tys PLN |
|--|--------------------|
| <b>Aktywa</b>  |                    |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania                               | 45 092             |
| <i>w tym aktywa ujęte uprzednio w rzeczowych aktywach trwałych</i> | (7 175)            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*                   | 8 412              |
| <b>Zobowiązania</b>  |                    |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*                  | 7 204              |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                     | 44 273             |
| - długoterminowe   | 38 990             |
| - krótkoterminowe  | 5 283              |
| Wpływ netto na kapitał własny, w tym:                              |                    |
| Zyski zatrzymane   | (5 148)            |

(\*) Kwoty aktywa i rezerwy zostały zaprezentowane w szyku rozwartym dla celów informacyjnych. Docelowo zostały one wykazane w sprawozdaniu finansowym per saldo, zgodnie z polityką rachunkowości Spółki.

Powyższy wpływ związany jest z faktem, iż Spółka wynajmuje powierzchnie biurowe, które dotychczas ujmowane były jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17. W związku z faktem, iż prawie wszystkie umowy najmu zawarte są na okresy dłuższe niż 12 miesięcy Spółka dokonała odpowiedniego przeliczenia i przeklasyfikowała zobowiązania dotychczas ujawniane jako zobowiązania pozabilansowe na zobowiązania z tytułu leasingu przy użyciu krańcowej stopy pożyczkowej. Wpływ na zyski zatrzymane wynika z faktu przeliczenia części umów tak jakby MSSF 16 obowiązywał od momentu ich zawarcia.

W tabeli poniżej Spółka zaprezentowała uzgodnienie zobowiązania z tytułu leasingu wynikającego z MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018 roku, ze zobowiązaniem oszacowanym na dzień 1 stycznia 2019 roku zgodnie z MSSF 16:

|   | Zobowiązania z tytułu leasingu<br>tys PLN |
|---|---|
| <b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku (MSR 17)</b>                          | <b>6 190</b>                              |
| <b>Zobowiązania (i ich zmiany) nieujęte na bilansie na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym:</b>                     | <b>44 273</b>                             |
| Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego (MSR 17)  | 2 493                                     |
| Wartość dyskonta przy zastosowaniu krańcowej stopy pożyczkowej  | (6 021)                                   |
| Leasing krótkoterminowy (wyjątek praktyczny skutkujący brakiem ujęcia zobowiązania na dzień 1 stycznia 2019 roku) | (725)                                     |
| Korekta wynikająca ze zmiany osądu Spółki w stosunku skorzystania z opcji przedłużenia lub wypowiedzenia          | 48 526                                    |
| <b>Wartość zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>                                       | <b>50 463</b>                             |

W tabeli poniżej zaprezentowano wpływ zmiany standardów na wartość przychodów i poszczególne poziomy wyniku za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku.

|  | Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku | Korekta z tytułu zastosowania MSSF 16 | Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (bez zastosowania MSSF 16- kwoty zgodnie z MSR 17) |
|--|--|---------------------------------------|---|
| Przychody operacyjne (razem)                                 | 191 485  | -                                     | 191 485   |
| Koszty operacyjne (razem)                                    | (135 583)  | (1 290)                               | (136 873)   |
| w tym amortyzacja aktywów wynajmowanych                      | (4 714)  | 3 771                                 | (943) *   |
| <b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>                | <b>55 902</b>  | <b>(1 290)</b>                        | <b>54 612</b>   |
| Przychody i koszty finansowe                                 | (1 130)  | 1 054                                 | (76)  |
| <b>Zysk/strata brutto</b>                                    | <b>54 772</b>  | <b>(236)</b>                          | <b>54 536</b>   |
| Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe) | (9 599)  | 45                                    | (9 554)   |
| <b>Zysk/strata netto z działalności gospodarczej</b>         | <b>45 173</b>  | <b>(191)</b>                          | <b>44 982</b>   |

\*amortyzacja aktywów w leasingu finansowym zgodnie z MSR 17

#### Zmiany do polityki rachunkowości Spółki wprowadzone wskutek wdrożenia MSSF 16.

MSSF 16 wprowadził jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy - w ogólności stwierdzić należy, że MSSF 16 zakłada ujęcie wszystkich umów leasingu w modelu podobnym do dotychczasowego modelu ujęcia leasingu finansowego zgodnie z MSR 17. Nowy standard zastąpił dotychczas obowiązujący standard MSR 17 oraz interpretacje KIMSF 4, SKI 15 oraz SKI 27.

Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli przekazuje prawo do kontroli zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres czasu w zamian za wynagrodzenie. Prawo do kontroli przechodzi na leasingobiorcę na mocy zawartej umowy, jeśli przez cały okres użytkowania dysponuje on łącznie:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów, oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Wszelkie więc prawa wynikające z umów najmu, dzierżawy, użytkowania, które spełniają powyższą definicję od dnia 1 stycznia 2019 roku Spółka wycenia i ujmuje w swoim bilansie w odrębnej pozycji w ramach aktywów trwałych jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania (bazowego składnika aktywów).

Wyżej opisane zasady identyfikacji leasingu w umowach Spółka stosuje od dnia wdrożenia standardu, natomiast jak to zostało opisane powyżej, na dzień pierwszego zastosowania Spółka wykorzystała dopuszczony w MSSF 16 wyjątek praktyczny i tym samym nie dokonała ponownej oceny czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing dla umów, które zawarte zostały przed dniem pierwszego zastosowania nowego standardu.

#### Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

##### Początkowe ujęcie

Od dnia 1 stycznia 2019 dla umów zidentyfikowanych jako leasing Spółka ujmuje w swoim bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu (tj. na datę, kiedy aktywo objęte umową leasingu jest dostępne dla Spółki do użytkowania).

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są ujmowane początkowo po koszcie.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje: kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia leasingu lub przed tą datą pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów.

#### ***Późniejsza wycena aktywa z tytułu prawa do użytkowania***

Emitent wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania stosując model kosztu, tj. w pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne straty z tytułu utraty wartości, ale także po odpowiednim skorygowaniu o dokonywane przeliczenia zobowiązania z tytułu leasingu (tj. modyfikacje nieskutkujące koniecznością ujęcia odrębnego leasingu).

Amortyzacja prawa do użytkowania w Spółce dokonywana jest co do zasady metodą liniową. Jeżeli w ramach umowy leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Spółki pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Spółka skorzysta z opcji kupna, Spółka dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Spółka dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Do szacowania ewentualnej utraty wartości składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania Spółka stosuje przepisy MSR 36 Utrata wartości aktywów.

#### ***Zobowiązania z tytułu leasingu***

##### ***Początkowe ujęcie***

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej.

Opłaty leasingowe obejmują stałe płatności (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe; zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, kwoty gwarantowanej wartości końcowej oraz cenę wykonania opcji kupna (jeżeli można z wystarczającą pewnością stwierdzić, że Spółka z tej opcji skorzysta) oraz kary pieniężne za wypowiedzenie umowy (jeżeli jest wystarczająca pewność, że Spółka skorzysta z tej opcji).

Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane od razu jako koszt okresu, w którym zaistniało zdarzenie lub warunek powodujący konieczność uiszczenia opłaty.

##### ***Późniejsza wycena***

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu pomniejszane jest o dokonane spłaty i powiększane o naliczane odsetki. Do naliczania odsetek Spółka stosuje krańcową stopę leasingobiorcy, która jest sumą wartości stopy wolnej od ryzyka (dla jej określenia spółka stosuje kwotowania stawek oprocentowania obligacji rządowych dla odpowiednich walut) oraz premii za ryzyko kredytowe Spółki, które kwantyfikowane jest na bazie dostępnej oferty marż dla kredytów inwestycyjnych odpowiednio zabezpieczonych na aktywach Spółki.

W przypadku, gdy w umowie leasingowej dokonywana jest modyfikacja, zmianie ulega okres lub wysokość zasadniczo stałych opłat leasingowych lub następuje zmiana w zakresie osądu co do realizacji opcji kupna wynajmowanego aktywa, wówczas zobowiązanie z tytułu leasingu jest przeliczane, aby odzwierciedlić opisane zmiany. Aktualizacja wartości zobowiązania powoduje również konieczność odpowiedniej aktualizacji wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

### **Uproszczenia dotyczące umów krótkoterminowych i aktywów o niskiej wartości**

Spółka stosuje wyjątek praktyczny dotyczący umów najmu oraz umów o podobnym charakterze zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy od daty rozpoczęcia leasingu.

Wyjątek dotyczący wynajmu aktywów o niskiej wartości jest natomiast w Spółce stosowany dla wynajmu głównie sprzętu IT i pozostałego wyposażenia o niskiej wartości początkowej. Zgodnie z wytycznymi RMSR za przedmioty o niskiej wartości uznać można przedmioty, których wartość nie przekracza 5 tys. USD (20 tys. PLN).

Płatności leasingowe w przypadku obu wymienionych wyjątków rozpoznawane są w kosztach okresu, którego dotyczą, co do zasady, metodą liniową. Ani aktywo z tytułu prawa do użytkowania ani odpowiadające mu zobowiązanie finansowe nie są w tym przypadku rozpoznawane.

### **Wyłączenia od stosowania zapisów MSSF 16**

Spółka nie stosuje zapisów MSSF 16 do umów najmu lub umów o podobnym charakterze, których przedmiotem są aktywa ujmowane w pozycji wartości niematerialnych i prawnych. MSSF 16 nie ma też zastosowania do umów, których przedmiotem są licencje własności intelektualnej, ponieważ obszar ten objęty jest zakresem MSSF 15.

### **Szacunki i profesjonalny osąd przy wdrożeniu MSSF 16**

Wdrożenie i stosowanie MSSF 16 wymagało w Spółce dokonania różnego rodzaju szacunków oraz zaangażowania profesjonalnego osądu. Główny obszar, w którym miało to miejsce dotyczył oceny okresów leasingu, w umowach na czas nieokreślony oraz w umowach, w przypadku których Spółce przysługiwała opcja przedłużenia umowy. Przy ustalaniu okresu leasingu Spółka musiała rozważyć wszystkie fakty i okoliczności, w tym istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania lub nie z opcji przedłużenia umowy oraz z ewentualnej opcji wypowiedzenia umowy. Ustalając okres leasingu brano również pod uwagę wartość nakładów poniesionych na przystosowanie leasingowanego aktywa do indywidualnych potrzeb, a w przypadku najmu nieruchomości – wielkość rynku w danej lokalizacji i specyfikę wynajmowanej nieruchomości.

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

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;

- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych* (Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7) (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

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

### III. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

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

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

| Okres 9 miesięcy do dnia 30 września 2019 roku   | Segment ERP   | Niealokowane | Razem         |
|--|---------------|--------------|---------------|
|  | tys PLN       | tys PLN      | tys PLN       |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych  | 177 357       | 13 559       | 190 916       |
| Rozliczenia między segmentami  | -             | -            | -             |
| <b>Zysk netto ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego</b>                                  | <b>54 335</b> | <b>1 127</b> | <b>55 462</b> |
| Amortyzacja  | (18 017)      | (162)        | (18 179)      |
| Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia przypisane do segmentu | 2 059         | -            | 2 059         |
| Wartość firmy z połączeń przypisana do segmentu  | 252 879       | -            | 252 879       |

| Okres 9 miesięcy do dnia 30 września 2018 roku   | Segment ERP   | Niealokowane | Razem         |
|--|---------------|--------------|---------------|
|  | tys PLN       | tys PLN      | tys PLN       |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych  | 172 055       | 12 660       | 184 715       |
| Rozliczenia między segmentami  | -             | -            | -             |
| <b>Zysk netto ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego</b>                                  | <b>51 718</b> | <b>1 173</b> | <b>52 891</b> |
| Amortyzacja  | (13 844)      | (47)         | (13 891)      |
| Wartości niematerialne rozpoznane w ramach rozliczenia połączenia przypisane do segmentu | 2 372         | -            | 2 372         |
| Wartość firmy z połączeń przypisana do segmentu  | 252 879       | -            | 252 879       |

## IV. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

#### 1.1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody operacyjne w okresie 3 i 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2019 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

|  | 3 miesiące do<br>30 września 2019<br>tys PLN | 9 miesięcy do<br>30 września 2019<br>tys PLN | 3 miesiące do<br>30 września 2018<br>tys PLN | 9 miesięcy do<br>30 września 2018<br>tys PLN |
|--|--|--|--|--|
| <i>Przychody operacyjne według rodzaju</i> |  |  |  |  |
| Licencje i usługi własne                   | 58 068                                       | 176 668                                      | 55 612                                       | 171 384                                      |
| Licencje i usługi obce                     | 5 208  | 9 791  | 2 459  | 8 534  |
| Sprzęt i infrastruktura                    | 2 072  | 4 457  | 1 289  | 4 797  |
| <b>Razem</b>                               | <b>65 348</b>                                | <b>190 916</b>                               | <b>59 360</b>                                | <b>184 715</b>                               |

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

|   | 3 miesiące do<br>30 września 2019<br>tys PLN | 9 miesięcy do<br>30 września 2019<br>tys PLN | 3 miesiące do<br>30 września 2018<br>tys PLN | 9 miesięcy do<br>30 września 2018<br>tys PLN |
|---|--|--|--|--|
| <b>Przychody z tytułu umów z klientami rozpoznawane zgodnie z MSSF 15</b> |  |  |  |  |
| <i>Z tytułu dóbr i usług przekazanych w określonym momencie, w tym:</i>   | 12 242                                       | 28 728                                       | 7 392  | 29 302                                       |
| <i>Segment ERP</i>  | 5 600  | 15 880                                       | 4 552  | 20 106                                       |
| <i>Niealokowane</i>   | 6 642  | 12 848                                       | 2 840  | 9 196  |
| <i>Z tytułu dóbr i usług przekazywanych w miarę upływu czasu, w tym:</i>  | 53 106                                       | 162 188                                      | 51 968                                       | 155 413                                      |
| <i>Segment ERP</i>  | 52 837                                       | 161 477                                      | 49 774                                       | 151 949                                      |
| <i>Niealokowane</i>   | 269  | 711  | 2 194  | 3 464  |
| <b>Razem przychody z tytułu umów z klientami</b>                          | <b>65 348</b>                                | <b>190 916</b>                               | <b>59 360</b>                                | <b>184 715</b>                               |



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

|  | 9 miesięcy do<br>30 września 2019<br>tys PLN | 9 miesięcy do<br>30 września 2018<br>tys PLN |
|--|--|--|
| Polska   | 167 145                                      | 161 936                                      |
| Zagranica, w tym:                                    | 23 771                                       | 22 779                                       |
| - Francja  | 7 670  | 8 344  |
| - Holandia   | 5 585  | 5 754  |
| - Niemcy   | 3 379  | 1 688  |
| - Rumunia  | 2 698  | 2 474  |
| - Wielka Brytania                                    | 929  | 1 422  |
| - Włochy   | 769  | 1 103  |
| - Hiszpania  | 466  | 269  |
| - Czechy   | 350  | 346  |
| - Turcja   | 147  | 152  |
| - kraje bałtyckie (Litwa, Łotwa,<br>Estonia) i Rosja | 60   | 65   |
| - pozostałe  | 1 718  | 1 162  |
|  | <b>190 916</b>                               | <b>184 715</b>                               |

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

**1.2. Struktura kosztów działalności operacyjnej**

|  | 3 miesiące do<br>30 września 2019<br>tys PLN | 9 miesięcy do<br>30 września 2019<br>tys PLN | 3 miesiące do<br>30 września 2018<br>tys PLN | 9 miesięcy do<br>30 września 2018<br>tys PLN |
|--|--|--|--|--|
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>               |  |  |  |  |
| Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych         | (6 077)                                      | (12 286)                                     | (3 685)                                      | (11 829)                                     |
| Świadczenia na rzecz pracowników                     | (27 212)                                     | (85 127)                                     | (26 047)                                     | (81 709)                                     |
| Amortyzacja  | (6 068)                                      | (18 179)                                     | (4 708)                                      | (13 891)                                     |
| Usługi obce  | (4 734)                                      | (14 436)                                     | (6 136)                                      | (19 320)                                     |
| Pozostałe  | (1 827)                                      | (5 426)                                      | (1 581)                                      | (5 075)                                      |
| <b>Razem</b>   | <b>(45 918)</b>                              | <b>(135 454)</b>                             | <b>(42 157)</b>                              | <b>(131 824)</b>                             |
| Koszt własny sprzedaży                               | (38 169)                                     | (112 143)                                    | (34 406)                                     | (107 595)                                    |
| Koszty sprzedaży                                     | (3 075)                                      | (9 217)                                      | (3 241)                                      | (10 275)                                     |
| Koszty ogólnego zarządu                              | (4 575)                                      | (13 742)                                     | (4 500)                                      | (13 683)                                     |
| Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych | (99)   | (352)  | (10)   | (271)  |
| <b>Razem</b>   | <b>(45 918)</b>                              | <b>(135 454)</b>                             | <b>(42 157)</b>                              | <b>(131 824)</b>                             |

### 1.3. Podatek dochodowy

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

|  | 3 miesiące do<br>30 września 2019<br>tys PLN | 9 miesięcy do<br>30 września 2019<br>tys PLN | 3 miesiące do<br>30 września 2018<br>tys PLN | 9 miesięcy do<br>30 września 2018<br>tys PLN |
|--|--|--|--|--|
| Bieżący podatek dochodowy                                      | (2 799)                                      | (9 288)                                      | (2 001)                                      | (6 474)                                      |
| Odroczony podatek dochodowy                                    | (560)  | (311)  | (1 033)                                      | (2 875)                                      |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b> | <b>(3 359)</b>                               | <b>(9 599)</b>                               | <b>(3 034)</b>                               | <b>(9 349)</b>                               |

Efektywna stopa podatkowa w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku wyniosła 17,5 % wobec 17,7 % w okresie porównywalnym.

### 1.4. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

|   | 3 miesiące do<br>30 września 2019 | 9 miesięcy do<br>30 września 2019 | 3 miesiące do<br>30 września 2018 | 9 miesięcy do<br>30 września 2018 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach) | 33 418 193                        | 33 418 193                        | 33 418 193                        | 33 418 193                        |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy (w tysiącach PLN)   | 15 684                            | 45 173                            | 14 232                            | 43 457                            |
| <b>Zysk netto przypadający na jedną akcję (w PLN)</b>   | <b>0,47</b>                       | <b>1,35</b>                       | <b>0,43</b>                       | <b>1,30</b>                       |

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

## 2. Noty objaśniające do bilansu

### 2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 9 miesięcy zakończonych w dniu 30 września 2019 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących zdarzeń:

|  | 9 miesięcy do<br>30 września 2019<br>tys PLN | 9 miesięcy do<br>30 września 2018<br>tys PLN |
|--|--|--|
| <b>Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia</b>  | <b>20 334</b>                                | <b>17 851</b>                                |
| Wpływ na bilans otwarcie MSSF 16                           | (7 175)                                      | -  |
| <b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>                        | <b>3 748</b>                                 | <b>8 473</b>                                 |
| Zakupu i modernizacji                                      | 3 748  | 8 473  |
| <b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>                       | <b>(3 902)</b>                               | <b>(4 886)</b>                               |
| Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy              | (3 738)                                      | (4 739)                                      |
| Sprzedazy i likwidacji                                     | (164)  | (147)  |
| <b>Wartość netto środków trwałych na dzień 30 września</b> | <b>13 005</b>                                | <b>21 438</b>                                |

### 2.2. Wartości niematerialne

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 9 miesięcy zakończonych w dniu 30 września 2019 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących zdarzeń:

|  | 9 miesięcy do<br>30 września 2019<br>tys PLN | 9 miesięcy do<br>30 września 2018<br>tys PLN |
|--|--|--|
| <b>Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 1 stycznia</b>  | <b>24 550</b>                                | <b>26 810</b>                                |
| <b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>                                | <b>8 496</b>                                 | <b>7 696</b>                                 |
| Zakupu   | 108  | 248  |
| Skapitalizowane koszty prowadzonych projektów rozwojowych          | 8 388  | 7 448  |
| <b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>                               | <b>(9 788)</b>                               | <b>(9 302)</b>                               |
| Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy                      | (9 788)                                      | (9 302)                                      |
| <b>Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 30 września</b> | <b>23 258</b>                                | <b>25 204</b>                                |

### Wartość firmy

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

|   | 30 września 2019<br>tys PLN | 30 września 2018<br>tys PLN |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Wartość bilansowa wartości firmy                                | 252 879                     | 252 879                     |
| <b>Wartość firmy prezentowana w wartościach niematerialnych</b> | <b>252 879</b>              | <b>252 879</b>              |

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

Na dzień 30 września 2019 roku nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości firmy, a wszelkie założenia przyjęte do testu na koniec 2018 roku (które zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku w nocie 2.3) pozostają aktualne na dzień 30 września 2019 roku.

### 2.3. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Jak to opisano w punkcie II.5 w związku z wdrożeniem w Spółce MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 na bilansie Spółki ujęto aktywa z tytułu prawa do użytkowania wynajmowanych powierzchni.

W trakcie okresu 9 miesięcy zakończonego dnia 30 września 2019 roku zmiana wartości netto tych aktywów wynikała z następujących zdarzeń:

|   | 9 miesięcy do<br>30 września 2019<br>tys PLN |
|---|--|
| <b>Wartość netto środków trwałych na dzień 1 stycznia</b>                 | -  |
| Przekształcenie danych wynikające z wdrożenia MSSF 16                     | 37 917                                       |
| Przeklasyfikowanie z rzeczowych aktywów trwałych na dzień 01.01.2019      | 7 175  |
| <b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>                                       | <b>12 322</b>                                |
| Zakupu  | 11 925                                       |
| Modyfikacje umów  | 397  |
| <b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>                                      | <b>(4 722)</b>                               |
| Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy                             | (4 713)                                      |
| Przedterminowe zakończenie umowy  | (9)  |
| <b>Wartość netto środków trwałych z działalności na dzień 30 września</b> | <b>52 692</b>                                |

### 2.4. Zapasy

Wartość odpisu aktualizującego wartość zapasu nie zmieniła się istotnie w stosunku do końca roku 2018 i na dzień 30 września 2019 roku wyniosła 166 tys. PLN.

## 2.5. Aktywa finansowe

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku na saldo aktywów finansowych składały się następujące pozycje:

|  | 30 września 2019          |                            | 31 grudnia 2018           |                            |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|  | Długoterminowe<br>tys PLN | Krótkoterminowe<br>tys PLN | Długoterminowe<br>tys PLN | Krótkoterminowe<br>tys PLN |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym</b> | -                         | 44                         | -                         | 109                        |
| kontrakty forward  |                           | 44                         |                           | 109                        |
| <b>Razem</b>   | -                         | 44                         | -                         | 109                        |

Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez rachunek zysków i strat obejmowały transakcje typu „forward” zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego wynikającego z kontraktów rozliczanych w walucie obcej.

## 2.6. Rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

|   | 30 września 2019          |                            | 31 grudnia 2018           |                            |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|   | Długoterminowe<br>tys PLN | Krótkoterminowe<br>tys PLN | Długoterminowe<br>tys PLN | Krótkoterminowe<br>tys PLN |
| Przedpłacone usługi, w tym:                 |                           |                            |                           |                            |
| <i>usługi serwisowe i opłaty licencyjne</i> | 36                        | 365                        | 21                        | 254                        |
| <i>ubezpieczenia</i>                        | -                         | 358                        | -                         | 37                         |
| <i>przedpłacone szkolenia</i>               | -                         | 25                         | -                         | 73                         |
| <i>inne usługi</i>                          | 12                        | 164                        | 13                        | 554                        |
| <b>Razem</b>                                | <b>48</b>                 | <b>912</b>                 | <b>34</b>                 | <b>918</b>                 |

## 2.7. Aktywa z tytułu umów z klientami i należności

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda należności oraz salda aktywów z tytułu umów z klientami na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

|  | 30 września 2019 |                 | 31 grudnia 2018 |                 |
|--|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|  | Długoterminowe   | Krótkoterminowe | Długoterminowe  | Krótkoterminowe |
|  | tys PLN          | tys PLN         | tys PLN         | tys PLN         |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>              | -                | 43 322          | -               | 48 134          |
| <b>Od jednostek powiązanych, w tym:</b>                | -                | 572             | -               | 85              |
| Należności zafakturowane                               | -                | 572             | -               | 85              |
| <b>Od jednostek pozostałych, w tym:</b>                | -                | 42 750          | -               | 48 049          |
| Należności zafakturowane                               | -                | 42 637          | -               | 47 924          |
| Należności niezafakturowane                            | -                | 113             | -               | 125             |
| <b>Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)</b> | -                | (2 035)         | -               | (1 775)         |
| <b>Razem należności z tytułu dostaw i usług</b>        | -                | 41 287          | -               | 46 359          |

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Zdaniem kierownictwa, nie istnieje potrzeba dodatkowego odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

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

W tabeli poniżej zostały przedstawione salda aktywów z tytułu umów na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

|   | 30 września 2019 |                 | 31 grudnia 2018 |                 |
|---|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|   | Długoterminowe   | Krótkoterminowe | Długoterminowe  | Krótkoterminowe |
|   | tys PLN          | tys PLN         | tys PLN         | tys PLN         |
| Aktywa z tytułu umów z klientami              | -                | 708             | -               | 565             |
| <b>Razem aktywa z tytułu umów z klientami</b> | -                | 708             | -               | 565             |

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

|                                       | 30 września 2019 |                 | 31 grudnia 2018 |                 |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                       | Długoterminowe   | Krótkoterminowe | Długoterminowe  | Krótkoterminowe |
|                                       | tys PLN          | tys PLN         | tys PLN         | tys PLN         |
| Pozostałe należności w tym:           |                  |                 |                 |                 |
| Należności z tytułu wpłaconych kaucji | 899              | 481             | 1 085           | 196             |
| Pozostałe należności                  | -                | 387             | -               | 125             |
| <b>Razem pozostałe należności</b>     | <b>899</b>       | <b>868</b>      | <b>1 085</b>    | <b>321</b>      |

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

## 2.8. Środki pieniężne

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

Wartość godziwa środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych na dzień 30 września 2019 roku wynosi 1 483 tysięcy PLN (31 grudnia 2018 roku: 12 800 tysięcy PLN).

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

|   | 30 września 2019 | 31 grudnia 2018 |
|---|------------------|-----------------|
|   | tys PLN          | tys PLN         |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących                                | 1 254            | 1 387           |
| Środki pieniężne na rachunkach dotyczących płatności split payment                | 173              | 60              |
| Lokaty krótkoterminowe (overnight)  | -                | 11 233          |
| Środki pieniężne w kasie  | 34               | 40              |
| Środki pieniężne w drodze   | 22               | 80              |
| <b>Razem saldo środków pieniężnych wykazane w bilansie</b>                        | <b>1 483</b>     | <b>12 800</b>   |
| Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością    | -                | -               |
| <b>Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b> | <b>1 483</b>     | <b>12 800</b>   |

## 2.9. Kredyty bankowe

W dniu 30 maja 2017 roku Asseco Business Solutions S.A. podpisała z bankiem Raiffeisen Bank Polska S.A. (obecnie BNP Paribas Bank Polska S.A) umowę o limit wierzytelności na kwotę 65 000 tys. PLN. Formy wykorzystania limitu to:

- kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 45 000 tys. PLN z terminem spłaty 30 czerwca 2020 roku;
- kredyt rewolwingowy do kwoty 20 000 tys. PLN z terminem spłaty 30 września 2020 roku.

Zabezpieczeniem jest pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych przez Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Oprocentowanie kredytu to WIBOR 1M + marża.

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

|                                       | Maksymalna wysokość zadłużenia | Efektywna stopa procentowa % | Termin spłaty | 30 września 2019 |                 | 31 grudnia 2018 |                 |
|---------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|---------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                       |                                |                              |               | Długoterminowe   | Krótkoterminowe | Długoterminowe  | Krótkoterminowe |
| <b>Kredyty w rachunkach bieżących</b> |                                |                              |               | -                | -               | -               | -               |
| Kredyt w rachunku bieżącym            | 45 000                         | WIBOR 1 m-c+marża            | 30-06-2020    | -                | 3 482           | -               | -               |
| <b>Kredyty rewolwingowy</b>           |                                |                              |               | -                | -               | <b>6 701</b>    | <b>6 650</b>    |
| Kredyt rewolwingowy                   | 20 000                         | WIBOR 1 m-c + marża          | 30-09-2020    | -                | -               | 6 701           | 6 650           |
| <b>RAZEM</b>                          |                                |                              |               | -                | <b>3 482</b>    | <b>6 701</b>    | <b>6 650</b>    |

W lutym 2019 roku całe saldo z tytułu kredytu rewalwingowego wynoszące na dzień 31 grudnia 2018 roku 13 351 tys. PLN zostało spłacone. Natomiast na dzień 30 września 2019 roku Spółka posiadała kredyt w rachunku bieżącym.

### 2.10. Zobowiązania z tytułu leasingu

Na dzień 30 września 2019 roku przedmiotem umów leasingu, w których Spółka jest leasingobiorcą były samochody i nieruchomości.

W poniższej tabeli zaprezentowano saldo zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku:

|                       | 30 września 2019 |                 | 31 grudnia 2018 |                 |
|-----------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                       | Długoterminowe   | Krótkoterminowe | Długoterminowe  | Krótkoterminowe |
|                       | tys PLN          | tys PLN         | tys PLN         | tys PLN         |
| Leasing nieruchomości | 41 182           | 6 003           | -               | -               |
| Leasing samochodów    | 7 544            | 2 680           | 4 502           | 1 688           |
| <b>Razem</b>          | <b>48 726</b>    | <b>8 683</b>    | <b>4 502</b>    | <b>1 688</b>    |

#### Leasing nieruchomości

Na dzień 30 września 2019 roku wartość netto nieruchomości będących przedmiotem umów leasingu wynosiła 40 995 tys. PLN.

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

|  | 30 września 2019 | 31 grudnia 2018 |
|--|------------------|-----------------|
|  | tys PLN          | tys PLN         |
| <b>Przyszłe niezdykontowane opłaty leasingowe</b>    |                  |                 |
| w okresie krótszym niż 1 rok                         | 7 488            | -               |
| w okresie 1-5 lat                                    | 34 978           | -               |
| w okresie dłuższym niż 5 lat                         | 10 976           | -               |
| <b>Przyszłe niezdykontowane płatności leasingowe</b> | <b>53 442</b>    | <b>-</b>        |
| <b>Przyszłe koszty odsetkowe</b>                     | <b>(6 257)</b>   | <b>-</b>        |
| <b>Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego</b>     |                  |                 |
| w okresie krótszym niż 1 rok                         | 6 003            | -               |
| w okresie 1-5 lat                                    | 30 665           | -               |
| w okresie dłuższym niż 5 lat                         | 10 517           | -               |
| <b>Zobowiązanie z tyt. leasingu</b>                  | <b>47 185</b>    | <b>-</b>        |

#### Leasing samochodów

Na dzień 30 września 2019 roku wartość netto samochodów będących przedmiotem umów leasingu w rozumieniu MSSF 16 wynosiła 11 697 tys. PLN.

Wartość netto samochodów będących przedmiotem umów leasingu w rozumieniu MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 7 175 tys. PLN.



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

|  | 30 września 2019<br>tys PLN | 31 grudnia 2018<br>tys PLN |
|--|-----------------------------|----------------------------|
| <b>Przyszłe niezdykontowane opłaty leasingowe</b>    |                             |                            |
| w okresie krótszym niż 1 rok                         | 2 934                       | 1 917                      |
| w okresie 1-5 lat                                    | 7 879                       | 4 826                      |
| w okresie dłuższym niż 5 lat                         | -                           | -                          |
| <b>Przyszłe niezdykontowane płatności leasingowe</b> | <b>10 813</b>               | <b>6 743</b>               |
| <b>Przyszłe koszty odsetkowe</b>                     | <b>(589)</b>                | <b>(553)</b>               |
| <b>Wartość bieżąca zobowiązania leasingowego</b>     |                             |                            |
| w okresie krótszym niż 1 rok                         | 2 680                       | 1 688                      |
| w okresie 1-5 lat                                    | 7 544                       | 4 502                      |
| w okresie dłuższym niż 5 lat                         | -                           | -                          |
| <b>Zobowiązanie z tyt. leasingu</b>                  | <b>10 224</b>               | <b>6 190</b>               |

Dodatkowo z tytułu umów najmu dla których Spółka wykorzystwała dopuszczone przez MSSF 16 wyjątki praktyczne (leasing krótkoterminowy oraz leasing o niskiej wartości) poniesione koszty w trzech kwartałach 2019 roku wynoszą 710 tys. PLN.

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

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 zobowiązania z tytułu dostaw i usług Spółki wynikały z następujących tytułów:

|   | 30 września 2019          |                            | 31 grudnia 2018           |                            |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|   | Długoterminowe<br>tys PLN | Krótkoterminowe<br>tys PLN | Długoterminowe<br>tys PLN | Krótkoterminowe<br>tys PLN |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>       |                           |                            |                           |                            |
| <b>Wobec jednostek powiązanych, w tym:</b>        | -                         | 82                         | -                         | 79                         |
| Zobowiązania zafakturowane                        | -                         | 53                         | -                         | 40                         |
| <i>wobec jednostek powiązanych</i>                | -                         | 53                         | -                         | 40                         |
| Zobowiązania niezafakturowane                     | -                         | 29                         | -                         | 39                         |
| <i>wobec jednostek powiązanych</i>                | -                         | 29                         | -                         | 39                         |
| <b>Wobec jednostek pozostałych, w tym:</b>        | -                         | 4 580                      | -                         | 4 950                      |
| Zobowiązania zafakturowane                        | -                         | 3 779                      | -                         | 3 891                      |
| Zobowiązania niezafakturowane                     | -                         | 801                        | -                         | 1 059                      |
| <b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b> | -                         | 4 662                      | -                         | 5 029                      |

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

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązania z tytułu umów z klientami Spółki wynikały z następujących tytułów:

|   | 30 września 2019          |                            | 31 grudnia 2018           |                            |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|   | Długoterminowe<br>tys PLN | Krótkoterminowe<br>tys PLN | Długoterminowe<br>tys PLN | Krótkoterminowe<br>tys PLN |
| <b>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</b>                           |                           |                            |                           |                            |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu umów z klientami, w tym: | -                         | 10 829                     | -                         | 11 117                     |
| <i>- usługi serwisowe opłacone z góry</i>                               | -                         | 3 182                      | -                         | 3 147                      |
| <i>- opłaty licencyjne</i>  | -                         | 7 647                      | -                         | 7 970                      |
| Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT                              | -                         | 53                         | -                         | 17                         |
| <b>Razem zobowiązania z tytułu umów z klientami</b>                     | -                         | 10 882                     | -                         | 11 134                     |

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku pozostałe zobowiązania Spółki wynikały z następujących tytułów:

|   | 30 września 2019          |                            | 31 grudnia 2018           |                            |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|   | Długoterminowe<br>tys PLN | Krótkoterminowe<br>tys PLN | Długoterminowe<br>tys PLN | Krótkoterminowe<br>tys PLN |
| <b>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</b> | -                         | 1 309                      | -                         | 1 551                      |
| <b>Zobowiązania budżetowe</b>                                     |                           |                            |                           |                            |
| Podatek od wartości dodanej (VAT)                                 | -                         | 4 564                      | -                         | 5 229                      |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)                        | -                         | 1 666                      | -                         | 1 656                      |
| Zakład Ubezpieczeń Społecznych                                    | -                         | 3 695                      | -                         | 3 357                      |
| Pozostałe   | -                         | 71                         | -                         | 70                         |
| <b>Razem zobowiązania budżetowe</b>                               | -                         | 9 996                      | -                         | 10 312                     |
| <b>Pozostałe zobowiązania</b>                                     |                           |                            |                           |                            |
| Zobowiązania wobec pracowników                                    | -                         | 1 600                      | -                         | 1 600                      |
| Inne zobowiązania   | -                         | 166                        | -                         | 266                        |
| <b>Razem pozostałe zobowiązania</b>                               | -                         | 1 766                      | -                         | 1 866                      |
| <b>Razem zobowiązania budżetowe i pozostałe zobowiązania</b>      | -                         | 11 762                     | -                         | 12 178                     |

## 2.12. Rezerwy

Zmiana wartości rezerw w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

|   | Rezerwa na kary umowne<br>tys PLN | Świadczenia po okresie zatrudnienia<br>tys PLN | Rezerwy na naprawy gwarancyjne<br>tys PLN | Pozostałe rezerwy<br>tys PLN | Ogółem<br>tys PLN |
|---|-----------------------------------|--|---|------------------------------|-------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2019</b>         | 450                               | 1 868  | -   | 373                          | 2 691             |
| Zawiązanie (+)                          | 200                               | -  | -   | -                            | 200               |
| Wykorzystanie (-) / Rozwiązanie (-)     | (270)                             | -  | -   | -                            | (270)             |
| <b>Na dzień 30 września 2019, w tym</b> | 380                               | 1 868  | -   | 373                          | 2 621             |
| Krótkoterminowe                         | 380                               | 59   | -   | 373                          | 812               |
| Długoterminowe                          | -                                 | 1 809  | -   | -                            | 1 809             |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2018</b>         | -                                 | 1 462  | 25  | 373                          | 1 860             |
| Zawiązanie (+)                          | -                                 | 150  | -   | -                            | 150               |
| Wykorzystanie (-) / Rozwiązanie (-)     | -                                 | -  | (25)                                      | -                            | (25)              |
| <b>Na dzień 30 września 2018, w tym</b> | -                                 | 1 612  | -   | 373                          | 1 985             |
| Krótkoterminowe                         | -                                 | 385  | -   | 373                          | 758               |
| Długoterminowe                          | -                                 | 1 227  | -   | -                            | 1 227             |

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

### 2.13. Bierne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku bierne rozliczenia międzyokresowe Spółki wynikały z następujących tytułów:

|  | 30 września 2019          |                            | 31 grudnia 2018           |                            |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|  | Długoterminowe<br>tys PLN | Krótkoterminowe<br>tys PLN | Długoterminowe<br>tys PLN | Krótkoterminowe<br>tys PLN |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym</b>     |                           |                            |                           |                            |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy                    | -                         | 3 231                      | -                         | 3 642                      |
| Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu          | -                         | 7 247                      | -                         | 7 895                      |
| <b>Razem</b>   | -                         | <b>10 478</b>              | -                         | <b>11 537</b>              |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b> |                           |                            |                           |                            |
| Pozostałe  | -                         | -                          | -                         | 72                         |
| <b>Razem</b>   | -                         | -                          | -                         | <b>72</b>                  |

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

### 2.14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi odbywają się na zasadach rynkowych.

| Sprzedaż do jednostek powiązanych:          |  | 9 miesięcy do<br>30 września 2019<br>tys PLN | 9 miesięcy do<br>30 września 2018<br>tys PLN |
|---|--|--|--|
| Nazwa podmiotu                              | Typ transakcji   |  |  |
| <b>Transakcje z jednostkami powiązаныmi</b> |  |  |  |
| Asseco Poland S.A.                          | <i>sprzedaż towarów i usług związanych z pozostałą działalnością</i> | 1 154  | 1 778  |
| Pozostałe jednostki powiązane               | <i>sprzedaż towarów i usług związanych z pozostałą działalnością</i> | 672  | 180  |
| <b>TRANSAKcje OGÓŁEM</b>                    |  | <b>1 826</b>                                 | <b>1 958</b>                                 |
| Zakupy od jednostek powiązanych:            |  | 9 miesięcy do<br>30 września 2019<br>tys PLN | 9 miesięcy do<br>30 września 2018<br>tys PLN |
| Nazwa podmiotu                              | Typ transakcji   |  |  |
| <b>Transakcje z jednostkami powiązаныmi</b> |  |  |  |
| Asseco Poland S.A.                          | <i>czynsze i najmy</i>   | 828  | 1 206  |
| Asseco Poland S.A.                          | <i>Odsetki od leasingu</i>   | 260  | -  |
| Pozostałe jednostki powiązane               | <i>czynsze i najmy</i>   | 62   | 354  |
| <b>TRANSAKcje OGÓŁEM</b>                    |  | <b>1 060</b>                                 | <b>1 560</b>                                 |

| Nazwa podmiotu                              | Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności od podmiotów powiązanych |                 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |                 |
|---|--|-----------------|---|-----------------|
|   | 30 września 2019   | 31 grudnia 2018 | 30 września 2019  | 31 grudnia 2018 |
|   | tys PLN  | tys PLN         | tys PLN   | tys PLN         |
| <b>Transakcje z jednostkami powiązаныmi</b> |  |                 |   |                 |
| Asseco Poland S.A.                          | 14   | 40              | 10 371  | 67              |
| Pozostałe jednostki powiązane               | 558  | 45              | 6   | 12              |
| <b>TRANSAKCJE OGÓŁEM</b>                    | <b>572</b>   | <b>85</b>       | <b>10 337</b>   | <b>79</b>       |

Transakcje z podmiotami powiązаныmi odbywają się na zasadach rynkowych.

Na dzień 30 września 2019 roku saldo zobowiązań z tytułu leasingu z podmiotami powiązаныmi poprzez Kadrę Zarządzającą wynosiło 10 296 tys. PLN. Na dzień 30 września 2019 roku nie wystąpiło saldo nierozliczonych należności z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą.

W III kwartale 2019 roku koszty odsetek z tytułu leasingu z podmiotami powiązаныmi poprzez Kadrę Zarządzającą wynosiły 262 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiło saldo nierozliczonych należności ani zobowiązań z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą.

Według ewidencji Asseco Business Solutions S.A. w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku wartość (netto) transakcji zakupu towarów i usług (w tym najmu) z podmiotami powiązаныmi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą wynosiła 1 440 tys. PLN. Wartość (netto) transakcji sprzedaży towarów i usług do podmiotów powiązanych poprzez Kadrę Zarządzającą oraz do Kadry Zarządzającej wynosiła 18 tys. PLN.

### 3. Pozostałe noty objaśniające

#### 3.1. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

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

|  | 9 miesięcy do<br>30 września 2019 | 9 miesięcy do<br>30 września 2018 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
|  | tys PLN                           | tys PLN                           |
| Zmiana stanu zapasów                         | 246                               | 250                               |
| Zmiana stanu należności                      | 4 740                             | 3 771                             |
| Zmiana stanu niefinansowych aktywów trwałych | (76)                              | (51)                              |
| Zmiana stanu zobowiązań                      | (744)                             | (744)                             |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych      | (1 429)                           | (4 943)                           |
| Zmiana stanu rezerw                          | (70)                              | 125                               |
| <b>Razem</b>                                 | <b>2 667</b>                      | <b>(1 592)</b>                    |

W poniższej tabeli wyszczególniono pozycje dotyczące działalności inwestycyjnej:

|                                      | 9 miesięcy do<br>30 września 2019 | 9 miesięcy do<br>30 września 2018 |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                                      | tys PLN                           | tys PLN                           |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych | 172                               | 250                               |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych  | (3 748)                           | (2 654)                           |
| Nabycie wartości niematerialnych     | (108)                             | (248)                             |
| Nakłady na prace rozwojowe           | (8 387)                           | (7 444)                           |

#### 3.2. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2019 roku (ani na dzień 31 grudnia 2018 roku) Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

#### 3.3. Instrumenty finansowe

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły istotne zmiany wartości i rodzaju instrumentów finansowych w stosunku do wartości i rodzaju instrumentów finansowych opisanych w sprawozdaniu finansowym Asseco Business Solutions S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku. Zmiana poziomu należności wynika z cyklu codziennej działalności Spółki.

#### 3.4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym stosowane przez Spółkę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w sprawozdaniu finansowym Asseco Business Solutions S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

#### 3.5. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów

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

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

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej.

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku, Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

| 30 września 2019  | Wartość bilansowa | Poziom 1 <sup>i)</sup> | Poziom 2 <sup>ii)</sup> | Poziom 3 <sup>iii)</sup> |
|---|-------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b> |                   |                        |                         |                          |
| Zawarte kontrakty typu "forward"  | 44                | -                      | 44                      | -                        |
| <b>Razem</b>  | <b>44</b>         | <b>-</b>               | <b>44</b>               | <b>-</b>                 |

| 30 września 2019                 | Wartość bilansowa | Poziom 1 <sup>i)</sup> | Poziom 2 <sup>ii)</sup> | Poziom 3 <sup>iii)</sup> |
|----------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|
| <b>Zobowiązania finansowe</b>    |                   |                        |                         |                          |
| Zawarte kontrakty typu "forward" | 86                | -                      | 86                      | -                        |
| <b>Razem</b>                     | <b>86</b>         | <b>-</b>               | <b>86</b>               | <b>-</b>                 |

| 31 grudnia 2018   | Wartość bilansowa | Poziom 1 <sup>i)</sup> | Poziom 2 <sup>ii)</sup> | Poziom 3 <sup>iii)</sup> |
|---|-------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b> |                   |                        |                         |                          |
| Zawarte kontrakty typu "forward"  | 109               | -                      | 109                     | -                        |
| <b>Razem</b>  | <b>109</b>        | <b>-</b>               | <b>109</b>              | <b>-</b>                 |

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

W okresie zakończonym dnia 30 września 2019 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

### 3.6. Zatrudnienie

| Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym | 9 miesięcy do<br>30 września 2019 | 9 miesięcy do<br>30 września 2018 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zarząd   | 4*                                | 4*                                |
| Działy produkcyjne                               | 781                               | 751                               |
| Działy handlowe                                  | 43                                | 95                                |
| Działy administracyjne                           | 42                                | 61                                |
| <b>Razem</b>                                     | <b>870</b>                        | <b>910</b>                        |

| Zatrudnienie na dzień w osobach: | 30 września 2019 roku | 30 września 2018 roku |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Zarząd                           | 4*                    | 4*                    |
| Działy produkcyjne               | 807                   | 795                   |
| Działy handlowe                  | 46                    | 51                    |
| Działy administracyjne           | 44                    | 49                    |
| <b>Razem</b>                     | <b>901</b>            | <b>899</b>            |

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

### 3.7. Sezonowość i cykliczność

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



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

### 5.1. Podsumowanie i analiza wyników Spółki Asseco Business Solutions za III kwartały 2019 roku

Wyniki finansowe Spółki Asseco Business Solutions za okres trzech kwartałów 2019 roku:

|                          | 3 miesiące do<br>30 września<br>2019 | 3 miesiące do<br>30 września<br>2018 | Dynamika<br>wzrostu<br>3 m-cy 2019/<br>3 m-cy 2018 | 9 miesięcy do<br>30 września<br>2019 | 9 miesięcy do<br>30 września<br>2018 | Dynamika<br>wzrostu<br>9 m-cy 2019/<br>9 m-cy 2018 |
|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Przychody operacyjne     | 65 348                               | 59 360                               | 10,09%   | 190 916                              | 184 715                              | 3,36%  |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 27 080                               | 24 944                               | 8,56%  | 78 421                               | 76 849                               | 2,05%  |
| EBIT                     | 19 572                               | 17 292                               | 13,19%   | 55 902                               | 53 180                               | 5,12%  |
| EBITDA                   | 25 659                               | 22 000                               | 16,63%   | 74 141                               | 67 071                               | 10,54%   |
| Zysk netto               | 15 684                               | 14 232                               | 10,20%   | 45 173                               | 43 457                               | 3,95%  |

*EBITDA=EBIT + amortyzacja*

W okresie trzech kwartałów 2019 roku przychody operacyjne wynosiły 190 916 tys. PLN i były o 3,4 % wyższe niż w tym samym okresie ubiegłego roku. Wzrost przychodów wynika z poprawy sprzedaży produktów własnych Asseco Business Solutions oraz produktów pochodzących byłego Macrologic, a także poprawy sprzedaży na rynkach zagranicznych.

Koszty działalności operacyjne (bez COGS) wzrosły w tym samym czasie o 2,6%, natomiast wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (COGS) wzrosła o 3,9%. Największy udział w skstrukturze kosztów operacyjnych (69,1%) mają świadczenia na rzecz pracowników (w tym przede wszystkim wynagrodzenia).

Zysk netto Spółki Asseco Business Solutions wypracowany w trzech kwartałach 2019 roku wynosi 45 173 tys. PLN wobec 43 457 tys. PLN zysku wypracowanego w okresie porównywalnym (wzrost o 4%).

Wzrost EBITDA o 10,5 % do poziomu 74 141 tys. PLN w porównaniu do okresu porównywalnego wynika w głównej mierze z zastosowania od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16, który Spółka wdrożyła bez przekształcenia danych porównywalnych. Spowodowało to wzrost amortyzacji związany z aktywami z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości.

### Wskaźniki rentowności

| Wskaźniki rentowności     | 3 miesiące do<br>30 września<br>2019 | 3 miesiące do<br>30 września<br>2018 | Dynamika<br>wzrostu<br>3 m-cy 2019/<br>3 m-cy 2018 | 9 miesięcy do<br>30 września<br>2019 | 9 miesięcy do<br>30 września<br>2018 | Dynamika<br>wzrostu<br>9 m-cy 2019/<br>9 m-cy 2018 |
|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Marża brutto na sprzedaży | 41,44%                               | 42,02%                               | (0,58) %   | 41,08%                               | 41,60%                               | (0,53) %   |
| Marża zysku EBITDA        | 39,27%                               | 37,06%                               | 2,21%  | 38,83%                               | 36,31%                               | 2,52%  |
| Marża operacyjna          | 29,95%                               | 29,13%                               | 0,82%  | 29,28%                               | 28,79%                               | 0,49%  |
| Marża netto               | 24,00%                               | 23,98%                               | 0,02%  | 23,66%                               | 23,53%                               | 0,13%  |

## Wskaźniki płynności

Kapitał pracujący definiowany jako różnica pomiędzy aktywami obrotowymi a zobowiązaniami bieżącymi przedstawia wielkość kapitałów stałych (kapitałów własnych i długoterminowych kapitałów obcych), które finansują majątek obrotowy. Jako najbardziej płynna część kapitału stanowi on zabezpieczenie dla zaspokojenia zobowiązań wynikających z bieżącego cyklu obiegu gotówki w przedsiębiorstwie. Kapitał pracujący w Spółce na dzień 30 września 2019 roku wynosił (6 565) tys. PLN, jest to zjawisko sezonowe w Spółce i jest to związane z wypłatą dywidendy. Zarząd nie widzi zagrożenia dla płynności Spółki, ponieważ Spółka generuje dodatnie wyniki finansowe.

| Wskaźniki płynności                | 9 miesięcy do 30 września 2019 | 12 miesięcy do 31 grudnia 2018 | 9 miesięcy do 30 września 2018 |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kapitał pracujący (w tys. PLN)     | (6 565)                        | 10 763                         | (9 200)                        |
| Wskaźnik płynności bieżącej        | 0,87                           | 1,21                           | 0,83                           |
| Wskaźnik płynności szybkiej        | 0,85                           | 1,19                           | 0,81                           |
| Wskaźnik natychmiastowej płynności | 0,03                           | 0,25                           | 0,04                           |

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe

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

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

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

## Wskaźniki zadłużenia

Poniższa tabela prezentuje podstawowy wskaźnik zadłużenia Spółki na dzień 30 września 2019 roku oraz za okresy porównywalne:

| Wskaźniki zadłużenia         | 9 miesięcy do 30 września 2019 | 12 miesięcy do 31 grudnia 2018 | 9 miesięcy do 30 września 2018 |
|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wskaźnik zadłużenia ogólnego | 26,3%                          | 17,6%                          | 19,6%                          |

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

Wyższy wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec trzeciego kwartału 2019 wynika z wdrożenia MSSF 16, który Spółka wdrożyła bez przekształcenia danych porównywalnych. Wdrożenie MSSF 16 spowodowało wzrost zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku o kwotę 44 273 tys. PLN.

## Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

| AKTYWA              | 30 września 2019 | udział w sumie bilansowej | 31 grudnia 2018 | udział w sumie bilansowej |
|---------------------|------------------|---------------------------|-----------------|---------------------------|
| Aktywa trwałe       | 345 574          | 88%                       | 300 778         | 83%                       |
| Aktywa obrotowe     | 45 544           | 12%                       | 61 484          | 17%                       |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b> | <b>391 118</b>   | <b>100%</b>               | <b>362 262</b>  | <b>100%</b>               |

| PASYWA                       | 30 września 2019 | udział w sumie bilansowej | 31 grudnia 2018 | udział w sumie bilansowej |
|------------------------------|------------------|---------------------------|-----------------|---------------------------|
| Kapitał własny ogółem        | 288 427          | 74%                       | 298 529         | 82%                       |
| Zobowiązania długoterminowe  | 50 582           | 13%                       | 13 012          | 4%                        |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 52 109           | 13%                       | 50 721          | 14%                       |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>          | <b>391 118</b>   | <b>100%</b>               | <b>362 262</b>  | <b>100%</b>               |

Na dzień 30 września 2019 roku aktywa ogółem wyniosły 391 118 tys. PLN, tj. wzrosły o 8,0% w stosunku do 31 grudnia 2018 roku.

Głównym elementem aktywów Spółki są aktywa trwałe, które stanowią 88 % sumy bilansowej. Wśród nich największą pozycję stanowią wartości niematerialne (w tym głównie wartość firmy) o wartości 276 137 tys. PLN. Udział tej pozycji w aktywach ogółem wynosi 71%. Jest to dość typowa sytuacja wśród spółek technologicznych, dla których największym majątkiem są wiedza i wartości niematerialne.

Wzrost aktywów trwałych w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2018 roku jest efektem wdrożenia z Spółce MSSF 16 Leasing i wykazanie nowej pozycji aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Na dzień 30 września 2019 roku kapitały własne Spółki wynosiły 288 427 tys. (74 % pasywów).

## 5.2. Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

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

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

## 5.3. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2019 roku nie wystąpiły żadne czynniki i nietypowe zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik Spółki wypracowany w tym okresie.

W okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2019 roku nie wystąpiły pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które były nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

## 5.4. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

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

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

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

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

Spółka nie wypłaciła zaliczki na poczet dywidendy za 2019 rok.

Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Asseco Business Solutions S.A. z dnia 23 kwietnia 2018 roku zysk netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 47 284 tys. PLN został podzielony w następujący sposób:

- część zysku netto za 2017 roku w kwocie 43 444 tys. PLN przeznaczono do podziału między Akcjonariuszy, tj. wypłatę dywidendy w kwocie 1,3 zł na jedną akcję;

- pozostałą część zysku netto za 2017 rok w kwocie 3 840 tys. PLN przekazano na kapitał zapasowy.

Dzień dywidendy został wyznaczony na 15 maja 2018 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 5 czerwca 2018 roku.

Spółka nie wypłaciła zaliczki na poczet dywidendy za 2018 rok.

### 5.5. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym

Wybrane umowy podpisane w trzech kwartałach 2019 roku:

- Inter Team Sp. z o.o. – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Safo WMS,
- CANPOL Sp. z o.o. – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco Softlab HR oraz świadczenie usług opieki serwisowej,
- Management Service Klęka Sp. z o.o. - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco Softlab HR oraz świadczenie usług opieki serwisowej,
- Zakład Przetwórstwa Mięsnego Grot J. Grot sp.j. – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco Softlab HR oraz świadczenie usług opieki serwisowej.
- Nutropharma Sp. z o.o. - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco ERP Chmura oraz świadczenie usług opieki serwisowej,
- Metals Minerals Sp. z o.o. - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco ERP oraz świadczenie usług opieki serwisowej,
- Adamet-Niemet- udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco ERP Chmura oraz świadczenie usług opieki serwisowej.

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

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

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

### 5.7. Nakłady inwestycyjne

W okresie zakończonym dnia 30 września 2019 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 12 244 tys. PLN, natomiast w okresie porównywalnym nakłady inwestycyjne wynosiły 10 343 tys. PLN.

### 5.8. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2019 rok

Zarząd Asseco Business Solutions S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

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

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

### 5.10. Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej do końca bieżącego roku obrotowego

W opinii Zarządu Asseco Business Solutions S.A. obecna sytuacja finansowa Spółki, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa są dobre i stwarzają sprzyjające warunki do dalszego funkcjonowania i rozwoju w roku 2019. Według Zarządu do najważniejszych czynników zewnętrznych oraz wewnętrznych, które mogą wpłynąć na działalność Spółki Asseco Business Solutions i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie kolejnego roku, zaliczyć można:

#### Czynniki zewnętrzne:

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

#### Czynniki wewnętrzne

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

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

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

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

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

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

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

#### **5.14. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

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

#### **5.15. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 15 października 2019 roku Spółka podpisała aneks do umowy z dnia 30 maja 2017 roku z bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A.:

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

#### **5.16. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych**

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku, tj. do 24 października 2019 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

**5.17. Podpisy Członków Zarządu**

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

Asseco Business Solutions S.A.

ul. Konrada Wallenroda 4c  
20-607 Lublin

tel.: +48 81 535 30 00

fax: +48 81 535 30 05

[info@assecobs.pl](mailto:info@assecobs.pl)

assecobs

**ASSECO**