

Asseco Business Solutions S.A.

Raport kwartalny
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

27 kwietnia 2017 roku

ASSECO

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS.....	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
1. PODSTAWOWE INFORMACJE	10
1.1 INFORMACJE OGÓLNE.....	10
1.2 WŁADZE OSOBOWE W ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.....	11
1.3 AKCJE I UDZIAŁY BĘDĄCE W STANIE POSIADANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	11
1.4 STRUKTURA AKCJONARIATU ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.....	12
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	13
2.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA	13
2.2 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	13
2.3 SZACUNKI.....	13
2.4 PROFESJONALNY OSĄD	14
<i>i</i> Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania.....	14
<i>ii</i> Stawki amortyzacyjne.....	14
<i>iii</i> Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania – test na utrata wartości	14
<i>iv</i> Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	15
2.5 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	15
2.6 NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE	15
2.7 KOREKTA BŁĘDU	17
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	17
Informacje geograficzne.....	19
4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19
4.1 STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY.....	19
4.2 STRUKTURA KOSZTÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	20
4.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	20
4.4 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	21

4.5 PODATEK DOCHODOWY	21
4.6 ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	22
4.7 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	22
4.8 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	23
4.9 ZAPASY	23
4.10 AKTYWA FINANSOWE	23
4.11 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE.....	23
4.12 NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE	24
4.13 ŚRODKI PIENIĘŻNE I DEPOZYTY KRÓTKOTERMINOWE	25
4.14 OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, EMISJE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ UDZIELONE PRZEZ ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. GWARANCJE I PORĘCZENIA.....	25
4.15 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH TYTUŁÓW.....	25
4.16 BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	26
4.17 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	27
4.18 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	28
4.19 ZATRUDNIENIE.....	28
4.20 SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ.....	29
5. KOMENTARZ ORAZ INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	29
5.1 PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU .	29
5.2 CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	31
5.3 NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	31
5.4 INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ DYWIDENDY	31
5.5 ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	31
5.6 WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	32
5.7 NAKŁADY INWESTYCYJNE	32
5.8 OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW NA 2017 ROK	32
5.9 EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	32
5.10 CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ DO KOŃCA BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO	32
5.11 INFORMACJE O INNYCH ISTOTNYCH CZYNNIKACH MOGĄCYCH WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ	33
5.12 ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	33
5.13 ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	34

Wybrane dane finansowe Asseco Business Solutions S.A.

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

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	47 962	41 306	11 182	9 483
Zysk brutto ze sprzedaży	21 963	17 911	5 121	4 112
Zysk z działalności operacyjnej	16 114	12 743	3 757	2 925
Zysk brutto	16 621	12 862	3 875	2 953
Zysk netto	13 404	10 381	3 125	2 383
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 521	9 457	2 453	2 171
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 774)	(6 098)	(414)	(1 400)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	-	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	79 252	43 945	18 781	10 295
Średnia ważona liczba akcji w okresie	33 418 193	33 418 193	33 418 193	33 418 193
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0.40	0.31	0.09	0.07

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

- stan środków pieniężnych Spółki na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy.

W dniu 31 marca 2017 roku 1 EUR = 4,2198 PLN,

W dniu 31 marca 2016 roku 1 EUR = 4,2684 PLN.

- wybrane pozycje śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku 1 EUR = 4,2891 PLN,

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku 1 EUR = 4,3559 PLN.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem
Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość
Finansowa” zatwierdzonym przez UE

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

	Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	4.1	47 962	41 306
Koszt własny sprzedaży	4.2	(25 999)	(23 395)
Zysk brutto ze sprzedaży		21 963	17 911
Koszty sprzedaży	4.2	(2 068)	(1 853)
Koszty ogólnego zarządu	4.2	(3 891)	(3 363)
Zysk netto ze sprzedaży		16 004	12 695
Pozostałe przychody operacyjne	4.3	206	134
Pozostałe koszty operacyjne	4.3	(96)	(86)
Zysk z działalności operacyjnej		16 114	12 743
Przychody finansowe	4.4	815	289
Koszty finansowe	4.4	(308)	(170)
Zysk brutto		16 621	12 862
Podatek dochodowy	4.5	(3 217)	(2 481)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		13 404	10 381
Działalność zaniechana			
Zysk netto za rok obrotowy		13 404	10 381
Inne całkowite dochody			
- Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
- Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowity dochód za okres		13 404	10 381
Zysk na jedną akcję:	4.6		
- podstawowy/rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0.40	0.31
- podstawowy/rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0.40	0.31

Śródroczny skrócony bilans

na dzień 31 marca 2017 roku

AKTYWA	Nota	31 marca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016	31 marca 2016 (niebadane)
Aktywa trwałe		194 569	195 877	194 365
Rzeczowe aktywa trwałe	4.7	11 146	11 721	10 929
Wartości niematerialne	4.8	10 533	10 528	10 636
Wartość firmy		170 938	170 938	170 938
Należności długoterminowe		599	599	599
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 268	1 995	1 190
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.11	85	96	73
Aktywa obrotowe		114 511	105 805	100 024
Zapasy	4.9	1 025	194	446
Rozliczenia międzyokresowe	4.11	1 140	1 053	791
Należności z tytułu dostaw i usług	4.12	29 834	31 302	24 264
Pozostałe należności	4.12	2 905	2 800	2 145
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	4.10	355	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	4.13	-	-	28 433
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	4.13	79 252	70 456	43 945
SUMA AKTYWÓW		309 080	301 682	294 389
PASYWA				
Kapitał podstawowy		167 091	167 091	167 091
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		62 543	62 543	62 543
Zyski zatrzymane		58 778	45 374	46 642
Kapitał własny ogółem		288 412	275 008	276 276
Zobowiązania długoterminowe		902	888	783
Rezerwy		888	888	781
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		14	-	2
Zobowiązania krótkoterminowe		19 766	25 786	17 330
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4.15	2 394	3 005	2 418
Pozostałe zobowiązania	4.15	6 659	6 166	5 833
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4.15	1 118	3 738	759
Zobowiązania finansowe		-	164	47
Rezerwy		378	378	382
Rozliczenia międzyokresowe	4.16	9 217	12 335	7 891
Zobowiązania razem		20 668	26 674	18 113
SUMA PASYWÓW		309 080	301 682	294 389

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

	Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		16 621	12 862
Korekty o pozycje:		(6 100)	(3 405)
Amortyzacja	4.2	2 681	2 731
Zmiana stanu zapasów		(831)	(81)
Zmiana stanu należności		1 363	2 416
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(119)	(2 218)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(3 180)	(2 761)
Zmiana stanu rezerw		-	-
Przychody z tytułu odsetek		(296)	(287)
(Zysk) na działalności inwestycyjnej		(609)	30
Podatek dochodowy zapłacony		(5 109)	(3 235)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		10 521	9 457
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		211	48
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(568)	(1 670)
Nabycie wartości niematerialnych		(1 636)	(1 637)
Nabycie/rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(28)	(25)
Zawarcie depozytów bankowych		-	(3 019)
Odsetki otrzymane		247	205
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 774)	(6 098)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone		-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-	-
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		8 747	3 359
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	4.13	70 370	40 573
Środki pieniężne na koniec okresu	4.13	79 117	43 932

Śródroczne skrócone sprawozdanie za zmian w kapitale własnym

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)				
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	167 091	62 543	45 374	275 008
Całkowite dochody za okres	-	-	13 404	13 404
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2017 roku	167 091	62 543	58 778	288 412
12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016 roku				
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	167 091	62 543	36 261	265 895
Całkowite dochody za okres	-	-	42 531	42 531
Wypłata dywidendy	-	-	(33 418)	(33 418)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	167 091	62 543	45 374	275 008
3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)				
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	167 091	62 543	36 261	265 895
Całkowite dochody za okres	-	-	10 381	10 381
Dywidendy	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2016 roku	167 091	62 543	46 642	276 276

Dodatkowe objaśnienia

1. Podstawowe informacje

1.1 Informacje ogólne

Asseco Business Solutions S.A. („Spółka”) zostało utworzone Aktem Notarialnym z dnia 18 maja 2001 roku. Siedziba Spółki mieści się w Lublinie, ul. Konrada Wallenroda 4c, 20-607 Lublin.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000028257. Spółce nadano numer statystyczny REGON 017293003.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Asseco Business Solutions S.A. zgodnie z klasyfikacją przyjętą przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jest „informatyka”.

Asseco Business Solutions jest częścią międzynarodowej Grupy Asseco, wiodącego dostawcy 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 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. 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 spółki Asseco Business Solutions S.A. jest 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 jest założycielem i jedynym akcjonariuszem Asseco Enterprise Solutions a.s.. Zgodnie z MSSF 10 istnienie kontroli zostało ustalone w oparciu o następujące przesłanki:

- decyzje na walnym zgromadzeniu podejmowane są zwykłą większością głosów obecnych na walnym zgromadzeniu;
- akcjonariat spółki jest rozproszony i poza spółką Asseco Poland (od dnia 19 grudnia 2016 roku Asseco Enterprise Solutions, a.s. - spółką zależną od Asseco Poland) istnieją tylko dwaj akcjonariusze posiadający więcej niż 5% głosów na walnym zgromadzeniu,
- nie ma dowodów na to, że między jakimikolwiek akcjonariuszami istnieje lub istniało jakiegokolwiek porozumienie co do wspólnego głosowania na walnym zgromadzeniu;
- w ciągu pięciu lat, tj. w latach 2012-2016, procent akcjonariuszy obecnych na walnych zgromadzeniach mieścił się w przedziale od 64% do 73%. Oznacza to, że aktywność akcjonariuszy jest stosunkowo umiarkowana lub niska. Biorąc pod uwagę, że Asseco Enterprise Solutions posiada obecnie 46,47% głosów na walnym zgromadzeniu, frekwencja musiałaby być większa niż 86%, żeby Asseco nie miało bezwzględnej większości głosów na walnym zgromadzeniu. Osiągnięcie takiej frekwencji w ocenie Zarządu wydaje się być mało prawdopodobne.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku zostało w dniu 27 kwietnia 2017 roku zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

1.2 Władze osobowe w Asseco Business Solutions S.A.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 27 kwietnia 2017 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Romuald Rutkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Góral	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Zbigniew Pomianek	Członek Rady Nadzorczej
Adam Pawłowicz	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Ogonowski	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 27 kwietnia 2017 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Romuald Rutkowski
 Adam Góral
 Zbigniew Pomianek
 Jozef Klein
 Adam Pawłowicz

W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują wyodrębnione komitety, zadania komitetów wykonuje Rada Nadzorcza Spółki.

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

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

	liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) - stan na dzień 27.04.2017	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu	liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) - stan na dzień 27.04.2017	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu
Osoby zarządzające				
Wojciech Barcentewicz	461 267	0.00%	1.4%	0.00%
Piotr Masłowski	715 063	0.00%	2.1%	0.00%
Mariusz Lizon	183 000	0.00%	0.5%	0.00%
Osoby nadzorujące				
Romuald Rutkowski	426 828	0.00%	1.3%	0.00%
RAZEM	1 786 158	0.00%	5.3%	0.00%

1.4 Struktura akcjonariatu Asseco Business Solutions S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 27 kwietnia 2017 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 20 kwietnia 2017 roku, 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	4 500 000	13.47%	4 500 000	13.47%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	3 337 000	9.99%	3 337 000	9.99%
Pozostali akcjonariusze	10 052 623	30.08%	10 052 623	30.08%
	33 418 193	100.00%	33 418 193	100.00%

Na dzień 3 marca 2017 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 WZ, 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	4 816 439	14.41%	4 816 439	14.41%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	3 330 000	9.96%	3 330 000	9.96%
Pozostali akcjonariusze	9 743 184	29.16%	9 743 184	29.16%
	33 418 193	100.00%	33 418 193	100.00%

Na dzień 31 marca 2017 roku kapitał zakładowy Asseco Business Solutions S.A. wynosił 167 091 tys. 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.

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

2.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jest złoty polski („PLN”). Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych polskich (tys. PLN).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Asseco Business Solutions S.A. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 marca 2017 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 3 marca 2017 roku.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku za rok obrotowy.

2.2 Oświadczenie o zgodności

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („KIMS”).

2.3 Szacunki

W okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2017 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

2.4 Profesjonalny osąd

Sporządzenie śródrocznego 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.

Poniżej przedstawiono główne obszary, w których w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości oprócz szacunków księgowych, duże znaczenie miał profesjonalny osąd kierownictwa i co do których zmiana szacunków może mieć istotny wpływ na wyniki Spółki w przyszłości.

i Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania

Spółka realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów oraz dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Spółka ustala stopień zaawansowania prac jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunkiem przepracowanych roboczo-godzin w stosunku do całkowitego czasu pracy.

Przyjęte przyszłe przepływy operacyjne nie zawsze są zgodne z umowami z klientami, czy też dostawcami ze względu na zmiany w harmonogramach realizacji projektów IT. Na dzień 31 marca 2017 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 2 262 tys. PLN, zobowiązania z tego tytułu wynosiły 136 tys. PLN.

ii Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2017 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych.

iii Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania – test na utratę wartości

Zgodnie z polityką Spółki Zarząd dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, która powstała w wyniku nabycia jednostki zależnej oraz w wyniku połączeń oraz wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Na każdy śródroczny dzień bilansowy Zarząd dokonuje przeglądu przesłanek wskazujących na wystąpienie trwałej utraty wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy lub/i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. W przypadku zidentyfikowania takich przesłanek, test na utratę wartości przeprowadzany jest również na śródroczny dzień bilansowy.

Każdorazowo przeprowadzenie testu na utratę wartości wymaga oszacowania wartości użytkowych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy lub/i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej, która jest następnie wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

iv Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

2.5 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok, który rozpoczął się 1 stycznia 2016 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2017 roku.

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

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

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

- Zmiany do MSR 12 *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat* (opublikowano dnia 19 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 7 *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* (opublikowano dnia 29 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MFFS 2 *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* (opublikowane dnia 20 czerwca 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 4: *Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”* (opublikowane dnia 12 września 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 dotyczące 4 standardów: MSSF 1, MSSF 12, MSR 28* (opublikowane 8 grudnia 2016) – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- Interpretacja KIMSF 22 „*Transakcje w walucie obcej oraz zaliczki*” (opublikowano dnia 8 grudnia 2016) – interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 40 „*Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej*”, (opublikowano dnia 8 grudnia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- 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) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

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.

Analiza Zarządu i wstępna ocena wpływu nowych lub zmienionych standardów na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe obejmowała w szczególności wpływ nowych standardów MSSF 9, 15 oraz 16, których zastosowanie może wywołać zmiany w rachunkowości i sprawozdawczości Spółki w latach 2018-2019.

MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami

Standard został opublikowany 28 maja 2014 roku i będzie obowiązywać dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2018 lub później. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 września 2016 roku.

MSSF 15 wprowadza model 5 kroków do rozpoznawania przychodów z tytułu umów z klientami. Według standardu, przychody są rozpoznawane w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka (oczekuje, że) jest uprawniona, w zamian za przekazanie klientowi towarów lub usług.

Nowy standard zastąpi wszystkie obecne wymagania dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. W odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później, wymagane jest zastosowanie pełnego podejścia retrospektywnego lub zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. Wcześniejsze zastosowanie standardu jest dozwolone.

Spółka planuje wdrożyć nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Zarząd jest w trakcie analizy wpływu niniejszego standardu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

W lipcu 2014 roku, IASB opublikowała ostateczną wersję MSSF 9 Instrumenty finansowe. Standard ten zastępuje dotychczasowy standard MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz wszystkie wcześniejsze wersje MSSF 9. MSSF 9 łączy w sobie wszystkie trzy aspekty rachunkowości instrumentów finansowych: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 będzie

obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Dla tego standardu obowiązkowe jest zastosowanie retrospektywne w wyłączeniem rachunkowości zabezpieczeń, natomiast wymagane jest przedstawienie danych porównywalnych. Dla rachunkowości zabezpieczeń, wymagane jest podejście prospektywne z pewnymi nielicznymi wyjątkami. Spółka planuje stosować nowy standard od daty wejścia w życie.

MSSF 9 zawiera nowe wymagania oraz wytyczne dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych oraz modyfikuje ujmowanie transakcji zabezpieczających.

Na dzień zatwierdzania sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia standardu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 16 Leasing

Na dzień zatwierdzania sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia standardu MSSF 16 Leasing na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Szczegółowa analiza zostanie przeprowadzona w latach 2017-2018.

2.7 Korekta błędu

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

3. 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 94% 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 – to oparte o technologię Oracle oraz Microsoft rozwiązania informatyczne klasy ERP, które wspomagają zarządzanie przedsiębiorstwem oraz autorskie rozwiązania mobilne klasy SFA i FFA dedykowane przedsiębiorstwom działającym w oparciu o sieci przedstawicieli terenowych. 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 przychody niealokowane prezentowana jest sprzedaż niedająca się przyporządkować do głównego segmentu działalności Spółki.

Wyniki segmentu nie zawierają niealokowanej części kosztów ogólnego zarządu, wartości odsprzedanych 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.

3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	Systemy ERP	Niealokowane	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	45 289	2 673	47 962
Sprzedaż między segmentami			-
Przychody segmentu ogółem	45 289	2 673	47 962
Zysk ze sprzedaży segmentu	15 782	222	16 004
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto		110	110
Przychody/(koszty) finansowe netto		507	507
Podatek dochodowy		(3 217)	(3 217)
Zysk za okres	15 782	(2 378)	13 404
Inne informacje			
Amortyzacja	(2 671)	(10)	(2 681)

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (815 tys. PLN) i kosztów finansowych (308 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (206 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (96 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (222 tys. PLN).

3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)	Systemy ERP	Niealokowane	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	38 680	2 626	41 306
Sprzedaż między segmentami			-
Przychody segmentu ogółem	38 680	2 626	41 306
Zysk ze sprzedaży segmentu	12 463	232	12 695
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto		48	48
Przychody/(koszty) finansowe netto		119	119
Podatek dochodowy		(2 481)	(2 481)
Zysk za okres	12 463	(2 082)	10 381
Inne informacje			

Amortyzacja	(2 719)	(12)	(2 731)
-------------	---------	------	----------------

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (289 tys. PLN) i kosztów finansowych (170 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (134 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (86 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (232 tys. PLN).

Informacje geograficzne

Przychody od klientów zewnętrznych:

	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)
Polska	41 419	35 331
Zagranica, w tym:	6 543	5 975
- Holandia	3 453	3 502
- Francja	1 377	715
- Rumunia	240	502
- Niemcy	707	528
- Hiszpania	171	174
- Portugalia	84	85
- Turcja	51	55
- Czechy	154	115
- kraje bałtyckie (Litwa, Łotwa, Estonia) i Rosja	18	108
- pozostałe	288	191
	47 962	41 306

Powyższa informacja oparta jest na danych o siedzibach klientów.

4. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

4.1 Struktura przychodów ze sprzedaży

	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)
Systemy ERP	45 289	38 680
Niealokowane	2 673	2 626
Razem	47 962	41 306

4.2 Struktura kosztów działalności operacyjnej

	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)	(2 598)	(2 498)
Zużycie materiałów i energii	(604)	(546)
Usługi obce	(4 704)	(4 051)
Wynagrodzenia	(17 398)	(15 177)
Świadczenia na rzecz pracowników	(3 752)	(3 285)
Amortyzacja	(2 681)	(2 731)
Podatki i opłaty	(194)	(169)
Podróże służbowe	(117)	(160)
Pozostałe	90	6
Razem	(31 958)	(28 611)
<u>Koszty własny sprzedaży, w tym:</u>	<u>(25 999)</u>	<u>(23 395)</u>
<i>koszt wytworzenia</i>	<i>(23 401)</i>	<i>(20 897)</i>
<i>wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)</i>	<i>(2 598)</i>	<i>(2 498)</i>
Koszty sprzedaży	(2 068)	(1 853)
Koszt ogólnego zarządu	(3 891)	(3 363)
Razem	(31 958)	(28 611)

4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Struktura pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w pierwszym kwartale 2017 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	121	45
Przychody z tytułu wynajmu powierzchni biurowych	81	81
Pozostałe	4	8
Razem	206	134

	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)
Pozostałe koszty operacyjne		
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym	(8)	(19)
Likwidacja środków trwałych	(3)	(4)

Pozostałe koszty operacyjne	(85)	(63)
Razem	(96)	(86)

4.4 Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów i kosztów finansowych w pierwszym kwartale 2017 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody finansowe	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	296	287
Pozostałe przychody odsetkowe	-	2
Zyski ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	519	-
Razem	815	289

Koszty finansowe	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)
Ujemne różnice kursowe	(280)	(94)
Pozostałe koszty odsetkowe	-	(3)
Straty z realizacji walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	(28)	(25)
Straty ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	-	(48)
Razem	(308)	(170)

4.5 Podatek dochodowy

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

	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(2 490)	(1 946)
Odroczony podatek dochodowy	(727)	(535)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	(3 217)	(2 481)

<i>Podatek dochodowy przypisany działalności kontynuowanej</i>	(3 217)	(2 481)
--	---------	---------

4.6 Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki 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 Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występującą w ciągu okresu, skorygowaną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych 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 zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	13 404	10 381
Strata na działalności zaniechanej	–	–
Zysk netto	13 404	10 381
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	–	–
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	13 404	10 381
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	33 418 193	33 418 193
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje	–	–
Umarzalne akcje uprzywilejowane	–	–
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	33 418 193	33 418 193
Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0.40	0.31

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

4.7 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku, Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 568 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku: 1 670 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku Spółka sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 90 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku: 3 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku (ani w analogicznym okresie roku poprzedniego) Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych.

4.8 Wartości niematerialne

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku Spółka nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 20 tys. PLN oraz poniosła nakłady na prace badawcze w wysokości 1 620 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku: odpowiednio 40 tys. PLN i 1 606 tys. PLN). W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku (ani w analogicznym okresie roku poprzedniego) Spółka nie sprzedawała wartości niematerialnych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku (ani w analogicznym okresie roku poprzedniego) Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości składników wartości niematerialnych.

4.9 Zapasy

Na dzień 31 marca 2017 roku stan odpisu aktualizującego wartość zapasów wyniósł 133 tys. PLN (na dzień 31 marca 2016 roku: 109 tys. PLN).

4.10 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe	31 marca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016	31 marca 2016 (niebadane)
Walutowe kontrakty typu forward krótkoterminowe	355	-	-
Razem	355	-	-

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.

4.11 Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe i krótkoterminowe

Rozliczenia międzyokresowe	31 marca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016	31 marca 2016 (niebadane)
Przedpłacone usługi serwisowe	414	401	303
Przedpłacone ubezpieczenia	308	438	239
Przedpłacone prenumeraty	5	8	20
Przedpłacone szkolenia	135	93	57
Przedpłacone inne usługi	363	209	245
Razem	1 225	1 149	864
- krótkoterminowe	1 140	1 053	791
- długoterminowe	85	96	73

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 marca 2017 roku składały się głównie z:

- kosztów przedpłaconych usług serwisowych i opłat licencyjnych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach przyszłych,
- przedpłaconych kosztów ubezpieczeń.

4.12 Należności długoterminowe i krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	31 marca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016	31 marca 2016 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług	29 717	30 892	24 127
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	117	410	137
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	29 834	31 302	24 264
Odpis aktualizujący należności nieściągalne	692	702	585
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	30 526	32 004	24 849

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w punkcie 4.17 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych Spółki.

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

Pozostałe należności	31 marca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016	31 marca 2016 (niebadane)
Należności z wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT	2 262	2 206	1 574
Zaliczki przekazane dostawcom	62	46	69
Pozostałe należności handlowe (wadium, kaucje)	375	455	205
Należności od pracowników	33	26	32
ZFŚS	-	7	-
Inne należności	173	60	265
	2 905	2 800	2 145

Należności z tytułu wyceny kontraktów IT (wdrożeńowych) wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeńowych w stosunku do wystawionych faktur.

Pozostałe należności handlowe (wadium, kaucje) stanowią zabezpieczenie pieniężne przekazane klientom, w celu pokrycia ewentualnych strat w przypadku nie wywiązania się z zobowiązań do realizacji kontraktów.

4.13 Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do sześciu miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Lokaty o terminie zapadalności do 3 miesięcy zaliczane są do ekwiwalentów środków pieniężnych. Lokaty o terminie zapadalności od 3 do 6 miesięcy prezentowane są jako pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe.

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

Wartość godziwa środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych na dzień 31 marca 2017 roku wynosi 79 252 tysiące PLN (31 grudnia 2016 roku: 70 456 tysięcy PLN).

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

Środki pieniężne	31 marca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016	31 marca 2016 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 956	1 442	4 363
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	74 296	69 014	39 582
Środki pieniężne w bilansie	79 252	70 456	43 945
Odsetki naliczone od lokat krótkoterminowych	(135)	(86)	(13)
Środki pieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	79 117	70 370	43 932

Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka nie posiadała pozostałych aktywów finansowych.

4.14 Oprocentowane kredyty bankowe, emisje papierów wartościowych oraz udzielone przez Asseco Business Solutions S.A. gwarancje i poręczenia

Na dzień 31 marca 2017 roku Asseco Business Solutions nie posiadała otwartych linii kredytowych.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, dla których łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

4.15 Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 marca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016	31 marca 2016 (niebadane)
Wobec jednostek powiązanych	72	51	23

Wobec jednostek pozostałych	2 322	2 954	2 395
Razem	2 394	3 005	2 418

Pozostałe zobowiązania	31 marca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016	31 marca 2016 (niebadane)
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	243	315	221
Zobowiązania z tytułu wyceny długoterminowych kontraktów IT	136	361	90
Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych	106	169	243
Zaliczki otrzymane na dostawy	9	7	2
Inne zobowiązania	157	305	121
Razem	651	1 157	677

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	31 marca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016	31 marca 2016 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	6 008	5 009	5 156
Zobowiązania wobec ZUS	2 609	1 476	2 209
Podatek dochodowy od osób fizycznych	885	652	749
Podatek VAT	2 477	2 843	2 162
Inne zobowiązania budżetowe	37	38	36
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 118	3 738	759
Razem	7 126	8 747	5 915
- krótkoterminowe	7 126	8 747	5 915
- długoterminowe	-	-	-

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 4.17 niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane.

4.16 Bierne rozliczenia międzyokresowe

	31 marca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016	31 marca 2016 (niebadane)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Niewykorzystanych urlopów	3 115	2 567	3 035
Premii	5 315	8 697	4 078
Rezerwa na pozostałe koszty	489	741	390
	8 919	12 005	7 503
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Usług serwisowych opłaconych z góry	312	330	390

Pozostałych przychodów	-	-	-
	312	330	390
Razem	9 231	12 335	7 893
- krótkoterminowe	9 217	12 335	7 891
- długoterminowe	14	-	2

Na saldo biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów składają się: rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na wynagrodzenia okresu przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w Asseco Business Solutions S.A. oraz rezerwy na koszty bieżącej działalności Spółki, które zostały poniesione w okresie sprawozdawczym, a na które do dnia bilansowego nie otrzymano faktur kosztowych.

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy głównie przyszłych przychodów z tytułu świadczonych usług rozliczanych w czasie, takich jak serwisy oraz opieka informatyczna.

4.17 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi odbywają się na zasadach rynkowych.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrachunkowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązаныmi.

Należności od podmiotów powiązanych	31 marca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016	31 marca 2016 (niebadane)
Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca całej Grupy)	100	390	121
Pozostałe jednostki powiązane	97	73	16
Razem	197	463	137

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31 marca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016	31 marca 2016 (niebadane)
Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca całej Grupy)	15	57	13
Pozostałe jednostki powiązane	87	41	19
Razem	102	98	32

Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)
Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca całej Grupy)	312	403
Pozostałe jednostki powiązane	67	39
Razem	379	442

Zakupy od podmiotów powiązanych	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)
Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca całej Grupy)	382	399
Pozostałe jednostki powiązane	97	32
Razem	479	431

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (odpowiednio 117 tys. PLN i 410 tys. PLN) oraz saldo pozostałych należności (odpowiednio 80 tys. PLN i 53 tys. PLN). Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 marca 2016 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług.

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia i 31 marca 2016 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (odpowiednio 72 tys. PLN, 51 tys. PLN i 23 tys. PLN) oraz saldo pozostałych zobowiązań (odpowiednio 30 tys. PLN, 47 tys. PLN i 9 tys. PLN).

Według informacji posiadanych przez Asseco Business Solutions S.A. na dzień 31 marca 2017 roku nie wystąpiły salda nierozliczonych należności ani zobowiązań z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą.

Według ewidencji Asseco Business Solutions S.A. w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku wartość (netto) transakcji zakupu towarów i usług (w tym najmu) z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą wyniosła 472 tys. PLN.

Według informacji posiadanych przez Asseco Business Solutions S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły salda nierozliczonych należności ani zobowiązań z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą.

Według ewidencji Asseco Business Solutions S.A. w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku wartość (netto) transakcji zakupu towarów i usług (w tym najmu) z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą wyniosła 1 900 tys. PLN. Wartość (netto) transakcji sprzedaży towarów i usług do podmiotów powiązanych poprzez Kadrę Zarządzającą oraz do Kadry Zarządzającej wyniosła 37 tys. PLN.

4.18 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2017 roku (ani na dzień 31 grudnia 2016 roku) Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

4.19 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w etatach w okresie sprawozdawczym	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)
Zarząd	4*	4*
Działy produkcyjne	540	501
Działy handlowe	46	44
Działy administracyjne	43	41

Razem	633	590
<hr/>		
Zatrudnienie w etatach na dzień	31 marca 2017 (niebadane)	31 marca 2016 (niebadane)
Zarząd	4*	4*
Działy produkcyjne	542	503
Działy handlowe	46	43
Działy administracyjne	42	41
Razem	634	591

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

4.20 Sezonowość i cykliczność

Działalność Asseco Business Solutions S.A. 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 Spółki roku kalendarzowego za rok obrachunkowy, co przekłada się na dążenie do uruchamiania systemu informatycznego oraz zmian w infrastrukturze IT przedsiębiorstw na przełomie lat lub na początku roku następnego.

5. Komentarz oraz informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Asseco Business Solutions S.A.

5.1 Podsumowanie i analiza wyników Asseco Business Solutions S.A. za I kwartał 2017 roku

Wyniki finansowe Asseco Business Solutions S.A. za I kwartał 2017 roku:

	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2016 roku (niebadane)	Dynamika wzrostu 3 m-ce 2017/ 3 m-ce 2016
Przychody ze sprzedaży	47 962	41 306	16.11%
Zysk brutto ze sprzedaży	21 963	17 911	22.62%
EBIT	16 114	12 743	26.45%
EBITDA	18 795	15 474	21.46%
Zysk netto	13 404	10 381	29.12%

Wskaźniki rentowności

W pierwszym kwartale 2017 roku przychody ze sprzedaży były o 16,1% wyższe niż w tym samym okresie ubiegłego roku, zaś zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o 22,6%. Koszty operacyjne (bez COGS) wzrosły w tym samym czasie o 12,4%, zaś wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (COGS) była wyższa o 4%. W wartościach bezwzględnych wzrost przychodów był na tyle znaczący, że przełożył się na istotną poprawę wskaźników rentowności.

Wskaźniki rentowności	3 miesiące zakończony 31 marca 2017 roku (niebadane)	3 miesiące zakończony 31 marca 2016 roku (niebadane)
Marża brutto na sprzedaży	45.79%	43.36%
Marża zysku EBITDA	39.19%	37.46%
Marża operacyjna	33.60%	30.85%
Marża netto	27.95%	25.13%

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 31 marca 2017 roku wynosił 94 745 tys. PLN i był o 14 726 tys. PLN wyższy niż na dzień 31 grudnia 2016 roku. Zobowiązania krótkoterminowe spadły o 23,3%, podczas gdy aktywa obrotowe wzrosły o 8,2%. Zmniejszenie stanu zobowiązań było przede wszystkim efektem spłaty zobowiązań z tytułu podatku dochodowego CIT za rok 2016 wynikające z rozliczenia rocznego oraz niższych rezerw z tytułu rozliczeń międzyokresowych kosztów, w szczególności kosztów premii. Po stronie aktywów nieznacznie zmniejszył się poziom należności, wzrosły natomiast środki pieniężne. Wskaźniki płynności Spółki poprawiły się potwierdzając wysoką zdolność do terminowego regulowania bieżących zobowiązań i tym samym bezpieczeństwo finansowe Spółki.

Wskaźniki płynności	31 marca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016	31 marca 2016 (niebadane)
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	94 745	80 019	82 694
Wskaźnik płynności bieżącej	5.79	4.10	5.77
Wskaźnik płynności szybkiej	5.68	4.05	5.70
Wskaźnik natychmiastowej płynności	4.01	2.73	2.54

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

Spółka finansuje swą działalność wpływami z bieżącej działalności. W bieżącym okresie łączna wartość zobowiązań zmniejszyła się w stosunku do stanu z końca 2016 roku o 6 006 tys. PLN (22,5%), podczas gdy poziom aktywów wzrósł o 7 398 tys. PLN, t.j. o 2,5%. Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec pierwszego kwartału 2017 roku spadł z poziomu 8,8% do 6,7%.

Wskaźniki zadłużenia	31 marca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016	31 marca 2016 (niebadane)
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	6.7%	8.8%	6.2%

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

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

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 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2017 roku nie wystąpiły żadne czynniki i nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik Spółki wypracowany w tym kwartale.

W okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2017 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 20 kwietnia 2017 roku zysk netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 42 446 tys. PLN został podzielony w następujących sposób:

- część zysku netto za 2016 roku w kwocie 42 441 tys. PLN przeznaczono do podziału między Akcjonariuszy, tj. wypłatę dywidendy w kwocie 1,27 zł na jedną akcję;
- pozostałą część zysku netto za 2016 rok w kwocie 5 tys. PLN przekazano na kapitał zapasowy.

Dzień dywidendy został wyznaczony na 12 maja 2017 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 1 czerwca 2017 roku.

Spółka nie wypłaciła zaliczki na poczet dywidendy za 2017 rok.

5.5 Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym

Istotne umowy podpisane w pierwszym kwartale 2017 roku:

- Kent Gida Maddeleri Sanayii ve Ticaret Anonim Sirketi – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Mobile Touch oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu,
- GDD Sp. z o.o. sp. komandytowa – upgrade systemu Asseco Softlab ERP.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

5.7 Nakłady inwestycyjne

W okresie zakończonym dnia 31 marca 2017 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 2 208 tys. PLN.

5.8 Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2017 rok

Zarząd Asseco Business Solutions S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2017 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 2017. Według Zarządu do najważniejszych czynników zewnętrznych oraz wewnętrznych, które mogą wpłynąć na działalność Asseco Business Solutions S.A. i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie kolejnego roku, zaliczyć można:

Czynniki zewnętrzne:

- rozwój sytuacji na globalnych rynkach finansowych i gospodarczych oraz ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce,

- 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,
- otwartość i chłonność rynku na nowe rozwiązania produktowe,
- szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami na rynku IT.

Czynniki wewnętrzne

- rezultaty intensywnych bieżących działań handlowych zarówno na rynku krajowym, jak i za granicą,
- przebieg prac w ramach realizowanych umów,
- 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 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

- W dniu 11 kwietnia 2017 roku Asseco BS ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki Macrologic S.A. z siedzibą w Warszawie. Celem planowanego zakupu jest stworzenie Grupy Kapitałowej Asseco Business Solutions specjalizującej się w produkcji i wdrażaniu własnego oprogramowania klasy ERP. Integracja spółek pozwoli na znaczący rozwój kompetencji eksperckich oraz technologicznych w obszarze systemów ERP, między innymi poprzez zgrupowanie aktywów osobowych w jednym centrum kompetencyjnym. Proces wzajemnej wymiany wiedzy, jak i wykorzystanie efektu synergii pozwoli na wzbogacenie oferty produktowej obu podmiotów, podniesienie jakości oferowanych produktów i świadczonych usług. Przełoży się to na zwiększenie poziomu konkurencyjności nowopowstałej Grupy Kapitałowej wobec największych firm informatycznych działających na polskim rynku.
- W dniu 11 kwietnia 2017 roku zarząd Asseco Business Solutions podjął decyzję o zaciągnięciu przez Spółkę kredytu bankowego do kwoty nie przekraczającej 70 mln PLN przeznaczonego na działalność operacyjną, w tym w szczególności w celu nabycia akcji spółki Macrologic S.A..
- W dniu 20 kwietnia 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie:
 - zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016,

- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2016,
 - udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016 Członkom Zarządu Spółki,
 - udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016 Członkom Rady Nadzorczej Spółki,
 - podziału zysku za rok obrotowy 2016 i wypłaty dywidendy. Szczegóły uchwały opisane są w punkcie 5.4 niniejszego sprawozdania,
 - powołania w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową wspólną kadencję (obejmującą lata 2017-2022) panów: Adama Górala, Romulada Rutkowskiego, Zbigniewa Pomianka, Jozefa Kleina, Adama Pawłowicza.
- W dniu 24 kwietnia 2017 roku pan Adam Pawłowicz złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Asseco Business Solutions z dniem 31 maja 2017 roku.
 - Zarząd Asseco Business Solutions zwołał na dzień 22 maja 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Głównymi punktami porządku obrad są:
 - podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki,
 - podjęcie uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki,
 - podjęcie uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia przysługującego członkom Rady Nadzorczej Spółki.

5.13 Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2017 roku, to jest do 27 kwietnia 2017 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Asseco Business Solutions S.A.

ul. Konrada Wallenroda 4c
20-607 Lublin

tel.: +48 81 535 30 00

fax: +48 81 535 30 05

@assecobs.pl

assecobs

ASSECO