

Grupa Asseco

Raport kwartalny

Raport kwartalny za okres 9 miesięcy
zakończony dnia 30 września 2016 roku

Obecność w

54

krajach

Uzyskana sprzedaż

5 673 mln

21 506

osób pracujących
na uzyskane wyniki

Wypracowany wynik
netto dla Akcjonariuszy
Jednostki Dominującej

225 mln

Portfel zamówień na
2016 rok

7 504 mln

6

największy dostawca
oprogramowania w
Europie

RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku

Spis treści	Strona
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO	6
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	10
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS	11
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	13
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	15
DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
I. PODSTAWOWE INFORMACJE	17
II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	18
1. Podstawa sporządzenia	18
2. Oświadczenie o zgodności	18
3. Szacunki	18
4. Profesjonalny osąd	18
5. Stosowane zasady rachunkowości	20
6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	20
7. Zmiany stosowanych zasad prezentacji	21
8. Korekta błędów	21
9. Zmiany danych porównywalnych	21
III. ORGANIZACJA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	25
IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	35
V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	38
1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej	38
i. Koszty świadczeń na rzecz pracowników	39
ii. Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	39
2. Przychody i koszty finansowe	40
3. Podatek dochodowy	41
4. Zysk przypadający na jedną akcję	41
5. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	41
6. Rzeczowe aktywa trwałe	42
7. Wartości niematerialne	43
8. Wartość firmy	43
9. Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	53
10. Jednostki z istotnymi udziałami niekontrolującymi	54
11. Aktywa finansowe	56
12. Czynne rozliczenia międzyokresowe	58
13. Należności długoterminowe i krótkoterminowe	59
14. Środki pieniężne	60
15. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych	61
16. Zobowiązania finansowe	65
17. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	67
18. Bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów	68
19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	69
20. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	72

21.	Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów	74
22.	Zatrudnienie	74
23.	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	75
24.	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	76
KOMENTARZ ORAZ INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY ASSECO		77
I. PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU.....		78
II. CZYNNIKI I ZNACZĄCE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE		80
1.	Rynek polski.....	80
2.	Rynek izraelski (Grupa Formula Systems)	81
3.	Rynek środkowoeuropejski (Grupa Asseco Central Europe)	81
4.	Rynek południowo-wschodniej Europy (Grupa Asseco South Eastern Europe)	82
5.	Rynek zachodnioeuropejski	83
6.	Rynek wschodnioeuropejski	83
III. NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE		84
IV. WŁADZE OSOBOWE W ASSECO POLAND S.A.		84
V. STRUKTURA AKCJONARIATU ASSECO POLAND S.A.....		85
VI. POZOSTAŁE INFORMACJE		86
1.	Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	86
2.	Skutki zmian w strukturze emitenta	86
3.	Informacje o toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań albo wiarygodności Asseco Poland lub jednostek od niej zależnych.....	86
4.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	86
5.	Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje oraz zobowiązania pozabilansowe	86
6.	Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową	86
7.	Umowy zawarte między Grupą kapitałową a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	86
8.	Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	86
9.	Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2016 rok	86
10.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	86
11.	Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej do końca bieżącego roku obrotowego	86
12.	Informacje o innych istotnych czynnikach mogących wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej	87
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO POLAND S.A.		89
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS ASSECO POLAND S.A.		91
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO POLAND S.A.		93
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO POLAND S.A.		94

Wybrane dane finansowe Grupy Asseco

Wybrane dane finansowe Grupy Asseco
za okres 9 miesięcy zakończony dnia
30 września 2016 roku



ASSECO

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Asseco.

	9 miesięcy do 30 września 2016 roku mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2015 roku mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2016 roku mln EUR	9 miesięcy do 30 września 2015 roku mln EUR
Przychody ze sprzedaży	5 672,9	5 060,2	1 298,5	1 216,8
Zysk z działalności operacyjnej	566,4	533,6	129,6	128,3
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	523,0	505,1	119,7	121,5
Zysk netto	399,3	387,0	91,4	93,1
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	224,6	239,5	51,4	57,6
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	540,2	497,3	123,7	119,6
Środki pieniężne netto wygenerowane (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(401,3)	(260,2)	(91,9)	(62,6)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(591,4)	(330,2)	(135,4)	(79,4)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na dzień 30 września (okresem porównywalnym jest stan na 31 grudnia 2015 roku)	1 096,7	1 599,7	254,3	375,4
Zysk netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	2,71	2,89	0,62	0,69
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	2,71	2,89	0,62	0,69

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

- Pozycje dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kursy te wynosiły odpowiednio:
 - w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku 1 EUR = 4,3688 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku 1 EUR = 4,1585 PLN
- Stan środków pieniężnych Grupy na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów dziennych ogłoszonych przez NBP. Kursy te wynosiły odpowiednio:
 - kurs obowiązujący w dniu 30 września 2016 roku 1 EUR = 4,3120 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2015 roku 1 EUR = 4,2615 PLN

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Asseco

Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe Grupy Asseco
za okres 9 miesięcy zakończony dnia
30 września 2016 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości nr 34
„Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”
zatwierdzonym przez UE



ASSECO

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Asseco za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Poland S.A. w dniu 17 listopada 2016 roku.

Zarząd:

Adam Góral	Prezes Zarządu
Przemysław Borzestowski	Wiceprezes Zarządu
Tadeusz Dyrga	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Groyecki	Wiceprezes Zarządu
Rafał Kozłowski	Wiceprezes Zarządu
Marek Panek	Wiceprezes Zarządu
Paweł Piwowar	Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Pomianek	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Sęczkowski	Wiceprezes Zarządu
Robert Smułkowski	Wiceprezes Zarządu

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Nota	3 miesiące do	9 miesięcy do	3 miesiące do	9 miesięcy do
		30 września 2016	30 września 2016	30 września 2015	30 września 2015
		młn PLN	młn PLN	młn PLN	młn PLN
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	1 902,3	5 672,9	1 755,1	5 060,2
Koszt własny sprzedaży	<u>1</u>	(1 433,7)	(4 316,6)	(1 314,9)	(3 817,0)
Zysk brutto ze sprzedaży		468,6	1 356,3	440,2	1 243,2
Koszty sprzedaży	<u>1</u>	(118,1)	(349,3)	(111,3)	(324,7)
Koszty ogólnego zarządu	<u>1</u>	(146,7)	(441,1)	(129,4)	(376,8)
Zysk netto ze sprzedaży		203,8	565,9	199,5	541,7
Pozostałe przychody operacyjne		9,1	34,2	9,2	26,9
Pozostałe koszty operacyjne		(8,9)	(33,7)	(8,0)	(35,0)
Zysk z działalności operacyjnej		204,0	566,4	200,7	533,6
Przychody finansowe	<u>2</u>	9,4	24,3	15,6	34,7
Koszty finansowe	<u>2</u>	(28,2)	(67,7)	(18,7)	(63,2)
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		185,2	523,0	197,6	505,1
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>3</u>	(39,1)	(127,3)	(42,7)	(118,7)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	<u>9</u>	2,1	3,6	0,8	0,6
Zysk za okres sprawozdawczy		148,2	399,3	155,7	387,0
<i>Przypadający:</i>					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		81,7	224,6	102,1	239,5
Udziałowcom niekontrolującym	<u>10</u>	66,5	174,7	53,6	147,5
Podstawowy zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy	<u>4</u>	0,98	2,71	1,23	2,89

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	3 miesiące do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2016	3 miesiące do 30 września 2015 (przekształcone)	9 miesięcy do 30 września 2015 (przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Zysk za okres sprawozdawczy	148,2	399,3	155,7	387,0
Pozostałe dochody całkowite:				
<i>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>				
Zysk/(strata) netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(0,3)	0,8	-	0,3
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(107,8)	47,0	(64,2)	145,5
<i>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>				
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym	(0,2)	(0,6)	(0,2)	(0,6)
Zyski/(straty) aktuarialne	0,2	0,3	(6,1)	(0,5)
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych	(0,1)	(0,1)	1,5	0,1
Razem pozostałe dochody całkowite:	(108,2)	47,4	(69,0)	144,8
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	40,0	446,7	86,7	531,8
<i>Przypadająca:</i>				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	47,4	269,4	145,2	238,0
Udziałowcom niekontrolującym	(7,4)	177,3	(58,5)	293,8

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

AKTYWA	Nota	30 września	31 grudnia	30 września
		2016 roku	2015 roku	2015 roku
		mIn PLN	(przekształcone) mIn PLN	(przekształcone) mIn PLN
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>6</u>	781,9	776,1	775,7
Wartości niematerialne	<u>7</u>	1 085,2	1 003,3	1 015,7
Nieruchomości inwestycyjne		24,5	28,0	27,0
Wartość firmy	<u>8</u>	5 695,6	5 548,4	5 496,2
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	<u>9</u>	114,3	10,6	13,1
Należności długoterminowe	<u>13</u>	57,6	61,1	55,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		89,7	93,3	88,4
Długoterminowe aktywa finansowe	<u>11</u>	216,1	245,5	157,9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>12</u>	39,6	34,1	34,5
		8 104,5	7 800,4	7 664,1
Aktywa obrotowe				
Zapasy		81,1	71,9	112,4
Rozliczenia międzyokresowe	<u>12</u>	159,8	133,8	119,4
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>13</u>	1 910,5	2 099,0	1 807,5
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>13</u>	67,5	72,3	59,3
Należności budżetowe	<u>13</u>	21,9	40,3	34,1
Pozostałe należności	<u>13</u>	30,6	28,3	129,4
Inne aktywa niefinansowe		9,2	7,9	16,3
Aktywa finansowe	<u>11</u>	270,7	197,2	140,4
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>14</u>	1 096,7	1 599,7	1 225,5
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		10,9	6,7	6,7
		3 658,9	4 257,1	3 651,0
SUMA AKTYWÓW		11 763,4	12 057,5	11 315,1

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

PASywa	Nota	30 września	31 grudnia	30 września
		2016 roku	2015 roku	2015 roku
		mIn PLN	(przekształcone) mIn PLN	(przekształcone) mIn PLN
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)				
Kapitał podstawowy		83,0	83,0	83,0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 180,1	4 180,1	4 180,1
Transakcje na udziałach niekontrolujących		(99,7)	(104,3)	(95,9)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(12,7)	(57,9)	(88,1)
Zyski z lat ubiegłych i zysk bieżącego okresu dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 237,5	1 263,1	1 137,9
		5 388,2	5 364,0	5 217,0
Udziały niekontrolujące		3 072,1	2 981,7	2 869,2
Kapitał własny ogółem		8 460,3	8 345,7	8 086,2
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>15</u>	636,2	741,1	678,0
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		77,9	95,1	98,1
Długoterminowe zobowiązania finansowe	<u>16</u>	179,2	218,7	235,8
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		174,0	133,6	162,1
Długoterminowe rezerwy		80,2	69,4	66,9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>18</u>	51,9	51,5	58,0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	<u>17</u>	18,1	17,8	17,4
		1 217,5	1 327,2	1 316,3
Zobowiązania krótkoterminowe				
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>15</u>	403,5	396,5	375,0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		26,7	25,5	23,9
Zobowiązania finansowe	<u>16</u>	119,8	96,5	76,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>17</u>	577,3	844,5	590,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	<u>17</u>	30,4	40,1	32,3
Zobowiązania budżetowe	<u>17</u>	109,6	165,0	95,6
Pozostałe zobowiązania	<u>17</u>	213,0	200,1	199,6
Rezerwy		73,9	115,2	61,5
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>18</u>	296,4	252,1	247,9
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>18</u>	235,0	249,1	210,1
		2 085,6	2 384,6	1 912,6
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		3 303,1	3 711,8	3 228,9
SUMA PASYWÓW		11 763,4	12 057,5	11 315,1

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	83,0	4 180,1	(104,3)	(57,9)	1 263,1	5 364,0	2 981,7	8 345,7
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	224,6	224,6	174,7	399,3
Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy	-	-	-	45,2	(0,4)	44,8	2,6	47,4
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	45,2	224,2	269,4	177,3	446,7
Dywidenda za 2015 rok	-	-	-	-	(249,8)	(249,8)	(138,7)	(388,5)
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	-	12,8	12,8
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))	-	-	4,6	-	-	4,6	(31,0)	(26,4)
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	70,0	70,0
Na dzień 30 września 2016 roku (przekształcone)	83,0	4 180,1	(99,7)	(12,7)	1 237,5	5 388,2	3 072,1	8 460,3
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	83,0	4 180,1	(32,7)	(87,1)	1 139,6	5 282,9	2 690,5	7 973,4
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	239,5	239,5	147,5	387,0
Pozostałe dochody całkowite za okres sprawozdawczy	-	-	-	(1,0)	(0,5)	(1,5)	146,3	144,8
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	(1,0)	239,0	238,0	293,8	531,8
Dywidenda za 2014 rok	-	-	-	-	(240,7)	(240,7)	(118,3)	(359,0)
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	-	13,1	13,1
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))	-	-	(63,2)	-	-	(63,2)	(47,1)	(110,3)
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	37,2	37,2
Na dzień 30 września 2015 roku (przekształcone)	83,0	4 180,1	(95,9)	(88,1)	1 137,9	5 217,0	2 869,2	8 086,2

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO (kontynuacja)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	83,0	4 180,1	(32,7)	(87,1)	1 139,6	5 282,9	2 690,5	7 973,4
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	365,4	365,4	210,3	575,7
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	29,2	(1,2)	28,0	221,5	249,5
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	29,2	364,2	393,4	431,8	825,2
Dywidenda za 2014 rok	-	-	-	-	(240,7)	(240,7)	(118,2)	(358,9)
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	-	19,8	19,8
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (opcje put))	-	-	(71,6)	-	-	(71,6)	(78,1)	(149,7)
Utrata kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	(0,9)	(0,9)
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	36,8	36,8
Na dzień 31 grudnia 2015 roku (przekształcone)	83,0	4 180,1	(104,3)	(57,9)	1 263,1	5 364,0	2 981,7	8 345,7

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Nota	9 miesięcy do	9 miesięcy do
		30 września 2016	30 września 2015 (przekształcone)
		mln PLN	mln PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		523,0	505,1
Korekty o pozycje:		134,9	115,9
Amortyzacja	<u>1</u>	220,0	200,1
Zmiany stanu kapitału pracującego	<u>20</u>	(128,3)	(116,0)
Przychody/koszty z tytułu odsetek		18,2	18,4
Przychody/koszty z różnic kursowych		13,7	2,4
Przychody/koszty z tytułu aktywów finansowych (wycena; sprzedaż; utrata wartości itp.)		(1,3)	(4,5)
Pozostałe przychody/koszty finansowe		5,0	2,6
Zyski/straty na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(6,7)	2,8
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	<u>1</u>	13,5	11,5
Pozostałe korekty zysku brutto		0,8	(1,4)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		657,9	621,0
Zapłacony podatek dochodowy		(117,7)	(123,7)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		540,2	497,3
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych		7,7	8,5
Wpływy ze sprzedaży aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		-	6,4
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	<u>20</u>	(137,7)	(138,6)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	<u>20</u>	(251,3)	(181,1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	<u>20</u>	15,0	16,1
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach powiązanych		-	4,5
Wpływy ze sprzedaży/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		15,8	11,7
Wpływy ze sprzedaży/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(22,5)	(9,6)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		27,6	4,3
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(34,6)	(30,2)
Pożyczki udzielone	<u>20</u>	(110,4)	(42,9)
Pożyczki spłacone	<u>20</u>	83,4	75,3
Otrzymane odsetki		13,9	12,6
Dywidendy otrzymane		2,1	2,8
Pozostałe przepływy z działalności operacyjnej		(10,3)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(401,3)	(260,2)

(kontynuacja)	Nota	9 miesięcy do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2015 (przekształcone)
		mln PLN	mln PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu transakcji na udziałach niekontrolujących	<u>20</u>	3,8	6,0
Wydatki z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	<u>20</u>	(82,2)	(26,0)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	<u>20</u>	89,7	68,4
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	<u>20</u>	-	121,7
Spłata pożyczek/kredytów		(161,0)	(90,0)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(21,5)	(17,3)
Zapłacone odsetki		(32,4)	(32,3)
Dywidendy wypłacone przez Jednostkę Dominującą		(249,8)	(240,7)
Dywidendy wypłacone dla udziałowców niekontrolujących	<u>10</u>	(138,0)	(120,9)
Pozostałe przepływy z działalności finansowej		-	0,9
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(591,4)	(330,2)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(452,5)	(93,1)
Różnice kursowe netto		(1,8)	26,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 1 stycznia		1 488,6	1 220,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto na dzień 30 września	<u>14</u>	1 034,3	1 154,1

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. PODSTAWOWE INFORMACJE

Grupa Kapitałowa Asseco („Grupa Asseco”, „Grupa”) to grupa kapitałowa, której jednostką dominującą jest Asseco Poland S.A. („Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Olchowej 14.

Spółka została utworzona w dniu 18 stycznia 1989 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a następnie aktem notarialnym z dnia 31 sierpnia 1993 roku została przekształcona i od dnia 31 sierpnia 1993 roku prowadziła działalność w formie spółki akcyjnej z siedzibą w Warszawie przy ul. 17 Stycznia 72a wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033391 (poprzednio do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy, pod numerem RHB 17220).

W dniu 4 stycznia 2007 roku Emitent dokonał zmiany nazwy z Softbank Spółka Akcyjna na Asseco Poland Spółka Akcyjna oraz adresu siedziby z Warszawa, ul. 17 Stycznia 72a na Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80. W dniu 8 marca 2010 roku Emitent dokonał zmiany adresu siedziby Spółki z Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80 na Rzeszów, ul. Olchowa 14.

Od 1998 roku akcje Spółki notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych

w Warszawie S.A. Spółce nadano numer statystyczny REGON 010334578.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Asseco Poland S.A. jest największą spółką informatyczną notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka stała się również istotnym graczem na europejskim rynku producentów oprogramowania.

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

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

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w milionach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 września 2016 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Niniejsze niebadane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku przekazany do publicznej wiadomości w dniu 16 marca 2016 roku.

2. Oświadczenie o zgodności

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

3. Szacunki

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

4. Profesjonalny osąd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że

przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Grupy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Poniżej przedstawiono główne obszary, w których w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości oprócz szacunków księgowych, duże znaczenie miał profesjonalny osąd kierownictwa. Tym samym w odniesieniu do poniższych obszarów zmiana szacunków może mieć istotny wpływ na wyniki Grupy w przyszłości.

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

Osąd Zarządu Grupy co do kontroli nad podmiotami, w których Jednostka Dominująca posiada mniej niż 50% udział w kapitale zakładowym nie uległ zmianie w stosunku do osądu, który w szczegółach został opisany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

W przypadku sprawowania kontroli nad spółką Formula Systems (1985) Ltd utrzymane zostały wszystkie założenia planu opcyjnego dotyczące sposobu głosowania z puli akcji przyznanych prezesowi spółki Formula, które opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Asseco za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. Na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ważnym pozostawało również nieodwołalne pełnomocnictwo do prawa głosu ze wszystkich akcji, które prezes spółki Formula Systems pan Guy Bernstein udzielił członkowi Zarządu Asseco Poland S.A. panu Markowi Pankowi lub w jego zastępstwie innemu Członkowi Zarządu Asseco Poland S.A. Pełnomocnictwo to zostało przedłużone dnia 3 listopada 2016 roku na kolejnych 12 miesięcy. Na mocy niniejszego pełnomocnictwa wykonując prawo głosu ze wszystkich akcji pana Bernsteina pan Marek Panek zobowiązany jest głosować zgodnie z rekomendacją Zarządu Asseco Poland S.A.

W konsekwencji biorąc pod uwagę zasady głosowania mimo braku bezwzględnej większości w kapitale zakładowym Formula Systems (1985) Ltd w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku Asseco Poland S.A. zachowało bezwzględną większość głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy tej spółki.

W przypadku spółki Sapiens International Corporation NV (dalej „Sapiens”) decyzja o istnieniu kontroli w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku zgodnie z MSSF 10 została podjęta w oparciu o następujące czynniki:

1. Organy spółki Sapiens:

- decyzje na walnym zgromadzeniu podejmowane są zwykłą większością głosów obecnych na walnym zgromadzeniu;
- coroczne (zwyczajne) walne zgromadzenie akcjonariuszy podejmuje uchwały w sprawie wyboru poszczególnych dyrektorów, wybiera audytora spółki na najbliższy rok oraz zatwierdza sprawozdania spółki oraz raport z działalności dyrektorów;
- zgodnie ze statutem rada dyrektorów spółki Sapiens jest odpowiedzialna za zarządzanie bieżącą działalnością spółki i może podejmować zasadniczo wszystkie te decyzje, które nie są zarezerwowane w statucie dla akcjonariuszy, w tym m.in. decyduje o wypłacie dywidendy;
- rada dyrektorów spółki składa się z 7 członków, 4 z nich to niezależni dyrektorzy. Formula Systems konsekwentnie (w ciągu ostatnich 6 lat) ponownie wybiera do składu rady tych samych dyrektorów. Reelekcja poprzedniego składu miała miejsce również podczas walnego zgromadzenia, które odbyło się w maju 2016 roku, w czasie, kiedy Formula posiadała już mniej niż 50% w kapitale zakładowym spółki Sapiens.

2. Akcjonariat spółki Sapiens:

- akcjonariat spółki jest rozproszony, tzn. poza spółką Formula Systems istnieje tylko jeden inny akcjonariusz, który posiada więcej niż 5% głosów na walnym zgromadzeniu (5,36% głosów);
- nie ma dowodów na to, że między jakimikolwiek akcjonariuszami istnieje lub istniało jakiekolwiek porozumienie co do wspólnego głosowania na walnym zgromadzeniu;
- w ciągu czterech lat, tj. w latach 2013-2016, procent akcjonariuszy obecnych na walnych zgromadzeniach mieścił się w przedziale od 70% do 76%. Oznacza to, że aktywność akcjonariuszy jest stosunkowo umiarkowana lub niska. Biorąc pod uwagę, że Formula posiada obecnie ok. 48,9% głosów na walnym zgromadzeniu, frekwencja musiałaby być

większa niż 95%, żeby Formula nie miała bezwzględnej większości głosów na walnym

zgromadzeniu. Osiągnięcie takiej frekwencji w ocenie Zarządu wydaje się być mało prawdopodobne.

W przypadku spółki Magic Software Enterprises Ltd (dalej „Magic”, spółka zależna od spółki Formula Systems (1985) Ltd) decyzja o istnieniu kontroli zgodnie z MSSF 10 została podjęta w oparciu o następujące czynniki:

1. Organy spółki Magic:

- decyzje na walnym zgromadzeniu podejmowane są zwykłą większością głosów obecnych na walnym zgromadzeniu;
- coroczne (zwyczajne) walne zgromadzenie akcjonariuszy podejmuje uchwały w sprawie wyboru poszczególnych dyrektorów, wybiera audytora spółki na najbliższy rok oraz zatwierdza sprawozdania spółki oraz raport z działalności dyrektorów;
- zgodnie ze statutem rada dyrektorów spółki Magic jest odpowiedzialna za zarządzanie bieżącą działalnością spółki i może podejmować zasadniczo wszystkie te decyzje, które nie są zarezerwowane w statucie dla akcjonariuszy, w tym m.in. decyduje o wypłacie dywidendy;
- rada dyrektorów spółki składa się z 5 członków, 3 z nich to niezależni dyrektorzy. Formula Systems konsekwentnie w ciągu ostatnich lat ponownie wybiera do składu rady tych samych dyrektorów.

2. Akcjonariat spółki Magic:

- akcjonariat spółki Magic może być uznany za rozproszony; poza Formułą tylko jeden z akcjonariuszy posiada więcej niż 5% głosów na walnym zgromadzeniu, kolejny największy akcjonariusz posiada ok. 4,5% głosów;
- nie ma dowodów na to, że między jakimikolwiek akcjonariuszami istnieje lub istniało jakiekolwiek porozumienie co do wspólnego głosowania na walnym zgromadzeniu;
- w ciągu 5 lat, tj. w latach 2011-2015, procent akcjonariuszy obecnych na walnych zgromadzeniach mieścił się w przedziale od 60% do 70%. Oznacza to, że aktywność akcjonariuszy jest stosunkowo umiarkowana lub niska. Biorąc pod uwagę, że Formula posiada obecnie ok. 47,26% głosów na walnym zgromadzeniu, frekwencja musiałaby być

większa niż 90%, żeby Formula nie miała bezwzględnej większości głosów na walnym zgromadzeniu. Osiągnięcie takiej frekwencji w ocenie Zarządu wydaje się być mało prawdopodobne.

Biorąc pod uwagę powyższe, w opinii Grupy, Formula Systems, pomimo braku bezwzględnej większości w kapitale zakładowym spółki Magic, nadal ma możliwość wpływania na wybór dyrektorów spółki Magic, tym samym może wpływać na kierunki rozwoju oraz bieżące działania operacyjne spółki.

Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Asseco Business Solutions S.A., w której posiada mniej niż 50% akcji z uwagi na uregulowania w statucie tej spółki dotyczące wyboru członków rady nadzorczej (3 spośród 5 członków rady nadzorczej wybieranych jest przez Asseco Poland S.A.).

Ponadto, Grupa przeprowadziła analizę swoich relacji z podmiotami powiązаныmi przez kadrę zarządzającą i doszła do wniosku, że zgodnie z MSSF 10, sprawuje kontrolę nad spółkami Asseco Resovia S.A. oraz Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. Następujące czynniki miały wpływ na niniejszą decyzję:

- zarządy oraz rady nadzorcze obu spółek są w większości obsadzone przez Kadrę Zarządzającą Asseco Poland S.A.
- obie spółki w znaczącym stopniu są uzależnione od finansowania otrzymanego od Asseco Poland S.A.

Tym samym w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane finansowe spółek: Formula Systems, Sapiens, Magic, Asseco Business Solutions, Asseco Resovia oraz Arka Gdynia zostały ujęte metodą nabycia.

5. Stosowane zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Jednostkę Dominującą znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 16 marca 2016 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, za wyjątkiem standardów, które weszły w życie po 1 stycznia 2016 roku.

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

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 9 Instrumenty Finansowe - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami - 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 - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 Leasing – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych – 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 - 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 MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji - 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 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

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

7. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych zmian w stosowanych zasadach prezentacji.

8. Korekta błędów

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

9. Zmiany danych porównywalnych

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały dokonane następujące zmiany danych porównywalnych:

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku w Grupie zakończył się proces alokacji ceny nabycia w związku z akwizycjami realizowanymi w poprzednich okresach sprawozdawczych. Grupa zakończyła proces alokacji ceny nabycia spółki Unizeto Technologies S.A., Exictos SGPS S.A., InterWay, a.s, exe, a.s. oraz spółek z grupy Matrix IT, Magic Software Enterprises i Sapiens International Corporation, Assecow Central Europe. W wyniku tego procesu zmianie uległy niektóre pozycje aktywów i zobowiązań na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku, co wiązało się z koniecznością przekształcenia tych

danych. Szczegółowe informacje o nabytych aktywach i zobowiązaniach zawarte są w punkcie 8 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartości tymczasowe nabytych aktywów netto tych spółek prezentowane były w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

W poniższych tabelach zaprezentowano wpływ powyższych zmian na dane porównywalne bilansu na dzień 30 września 2015 roku i 31 grudnia 2015 roku oraz na dane rachunku wyników za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku:

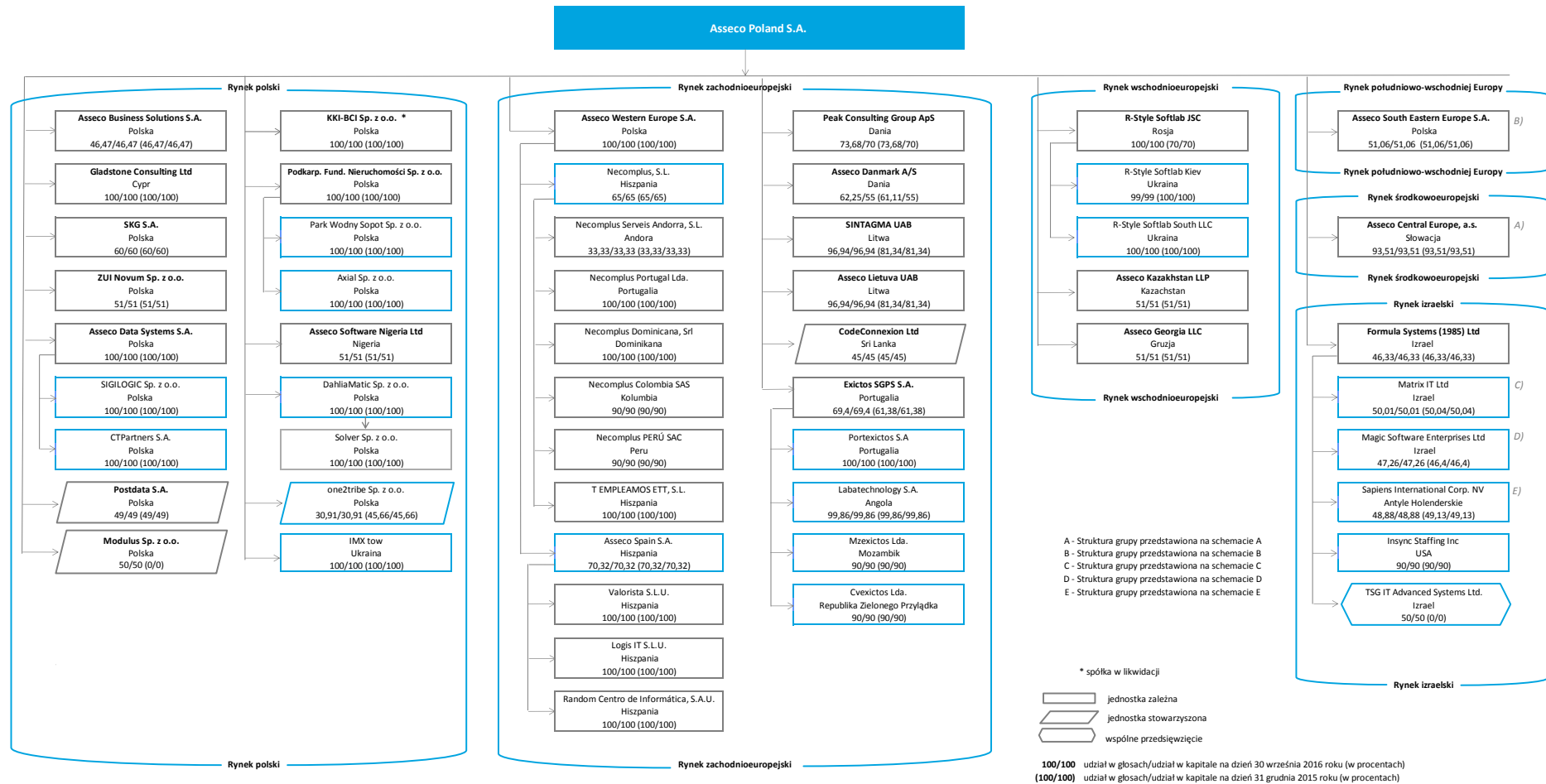
Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 30 września 2015 roku	Bilans na dzień 30 września 2015 roku	Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia	Przekształcony bilans na dzień 30 września 2015 roku	Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 30 września 2015 roku	Bilans na dzień 30 września 2015 roku	Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia	Przekształcony bilans na dzień 30 września 2015 roku
	mln PLN	mln PLN	mln PLN		mln PLN	mln PLN	mln PLN
Aktywa trwałe	7 642,5	21,6	7 664,1	Kapitał własny ogółem	8 084,7	1,5	8 086,2
Rzeczowe aktywa trwałe	773,3	2,4	775,7	Kapitał własny (Jednostka Dominująca)	5 215,8	1,2	5 217,0
Wartości niematerialne	1 005,8	9,9	1 015,7	Udziały niekontrolujące	2 868,9	0,3	2 869,2
Nieruchomości inwestycyjne	27,0	-	27,0	Zobowiązania długoterm.	1 310,0	6,3	1 316,3
Wartość firmy	5 495,0	1,2	5 496,2	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki	678,0	-	678,0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	13,1	-	13,1	Zobowiązania z tyt. leasingu	98,1	-	98,1
Należności długoterminowe	49,2	6,4	55,6	Zobowiązania finansowe	235,8	-	235,8
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	86,7	1,7	88,4	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	160,2	1,9	162,1
Aktywa finansowe	157,9	-	157,9	Rezerwy	62,5	4,4	66,9
Rozliczenia międzyokresowe	34,5	-	34,5	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	58,0	-	58,0
Aktywa obrotowe	3 665,3	(14,3)	3 651,0	Pozostałe zobowiązania	17,4	-	17,4
Zapasy	112,7	(0,3)	112,4	Zobowiązania krótkoterm.	1 913,1	(0,5)	1 912,6
Rozliczenia międzyokresowe	119,4	-	119,4	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki	375,0	-	375,0
Należności z tyt. dostaw i usług	1 815,1	(7,6)	1 807,5	Zobowiązania z tyt. leasingu	23,9	-	23,9
Należności z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	59,3	-	59,3	Zobowiązania finansowe	76,1	-	76,1
Należności budżetowe	34,1	-	34,1	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	590,6	-	590,6
Pozostałe należności	129,4	-	129,4	Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	34,0	(1,7)	32,3
Inne aktywa niefinansowe	16,3	-	16,3	Zobowiązania budżetowe	95,6	-	95,6
Aktywa finansowe	146,8	(6,4)	140,4	Pozostałe zobowiązania	199,6	-	199,6
Środki pieniężne	1 225,5	-	1 225,5	Rezerwy	60,3	1,2	61,5
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	6,7	-	6,7	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	247,9	-	247,9
				Rozliczenia międzyokresowe kosztów	210,1	-	210,1
SUMA AKTYWÓW	11 307,8	7,3	11 315,1	SUMA ZOBOWIĄZAŃ	3 223,1	5,8	3 228,9
				SUMA PASYWÓW	11 307,8	7,3	11 315,1

Przekształcenie danych porównywalnych dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat	za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku	Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia	za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku (przekształcone)
	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN
Przychody ze sprzedaży	5 060,2	-	5 060,2
Koszt własny sprzedaży	(3 816,9)	(0,1)	(3 817,0)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 243,3	(0,1)	1 243,2
Koszty sprzedaży	(324,7)	-	(324,7)
Koszty ogólnego zarządu	(376,8)	-	(376,8)
Zysk netto ze sprzedaży	541,8	(0,1)	541,7
Poz. przychody operacyjne	26,9	-	26,9
Poz. koszty operacyjne	(35,0)	-	(35,0)
Zysk z działalności operacyjnej	533,7	(0,1)	533,6
Przychody finansowe	34,7	-	34,7
Koszty finansowe	(63,2)	-	(63,2)
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	505,2	(0,1)	505,1
Podatek dochodowy	(118,7)	-	(118,7)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	0,6	-	0,6
Zysk za okres sprawozdawczy	387,1	(0,1)	387,0
Zysk za okres sprawozdawczy	387,1	(0,1)	387,0
<i>w tym przypisany:</i>		-	-
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	239,6	(0,1)	239,5
Udziałowcom niekontrolującym	147,5	-	147,5

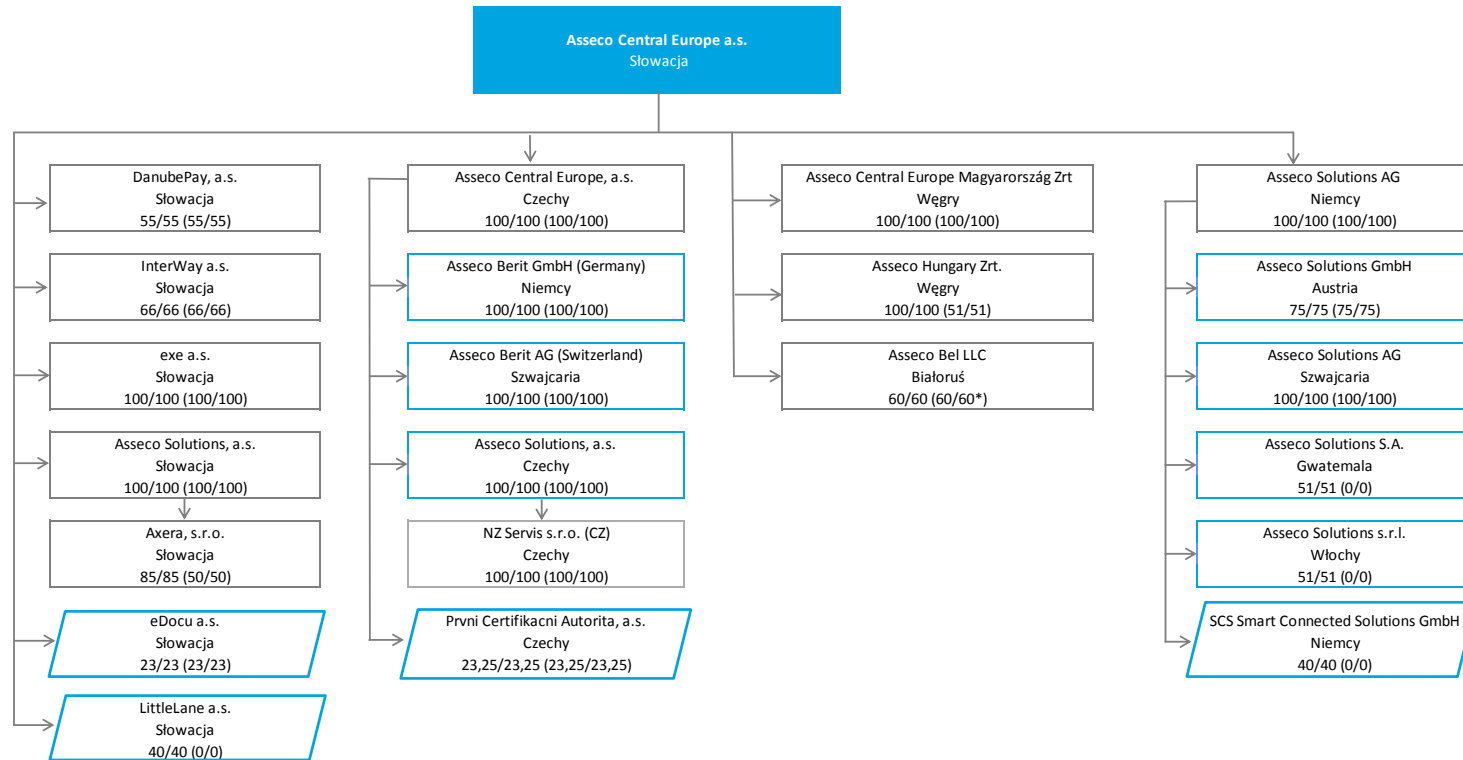
Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2015 roku	Bilans na dzień 31 grudnia 2015 roku	Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia	Przekształcony bilans na dzień 31 grudnia 2015 roku	Przekształcenie danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2015 roku	Bilans na dzień 31 grudnia 2015 roku	Zmiana w wyniku procesu alokacji ceny nabycia	Przekształcony bilans na dzień 31 grudnia 2015 roku
	mln PLN	mln PLN	mln PLN		mln PLN	mln PLN	mln PLN
Aktywa trwałe	7 795,0	5,4	7 800,4	Kapitał własny ogółem	8 342,9	2,8	8 345,7
Rzeczowe aktywa trwałe	776,1	-	776,1	Kapitał własny (Jednostka Dominująca)	5 361,8	2,2	5 364,0
Wartości niematerialne	991,6	11,7	1 003,3	Udziały niekontrolujące	2 981,1	0,6	2 981,7
Nieruchomości inwestycyjne	28,0	-	28,0	Zobowiązania długoter.	1 324,6	2,6	1 327,2
Wartość firmy	5 554,7	(6,3)	5 548,4	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki	741,1	-	741,1
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	10,6	-	10,6	Zobowiązania z tyt. leasingu	95,1	-	95,1
Należności długoterminowe	61,1	-	61,1	Zobowiązania finansowe	218,7	-	218,7
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	93,3	-	93,3	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	131,0	2,6	133,6
Aktywa finansowe	245,5	-	245,5	Rezerwy	69,4	-	69,4
Rozliczenia międzyokresowe	34,1	-	34,1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	51,5	-	51,5
Aktywa obrotowe	4 257,1	-	4 257,1	Pozostałe zobowiązania	17,8	-	17,8
Zapasy	71,9	-	71,9	Zobowiązania krótkoterm.	2 384,6	-	2 384,6
Rozliczenia międzyokresowe	133,8	-	133,8	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki	396,5	-	396,5
Należności z tyt. dostaw i usług	2 099,0	-	2 099,0	Zobowiązania z tyt. leasingu	25,5	-	25,5
Należności z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	72,3	-	72,3	Zobowiązania finansowe	96,5	-	96,5
Należności budżetowe	40,3	-	40,3	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	844,5	-	844,5
Pozostałe należności	28,3	-	28,3	Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	40,1	-	40,1
Inne aktywa niefinansowe	7,9	-	7,9	Zobowiązania budżetowe	165,0	-	165,0
Aktywa finansowe	197,2	-	197,2	Pozostałe zobowiązania	200,1	-	200,1
Środki pieniężne	1 599,7	-	1 599,7	Rezerwy	115,2	-	115,2
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	6,7	-	6,7	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	252,1	-	252,1
				Rozliczenia międzyokresowe kosztów	249,1	-	249,1
SUMA AKTYWÓW	12 052,1	5,4	12 057,5	SUMA ZOBOWIĄZAŃ	3 709,2	2,6	3 711,8
				SUMA PASYWÓW	12 052,1	5,4	12 057,5

III. ORGANIZACJA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Poniższy graf przedstawia strukturę organizacyjną Grupy Asseco na dzień 30 września 2016 roku oraz w okresie porównywalnym:



A. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco Central Europe

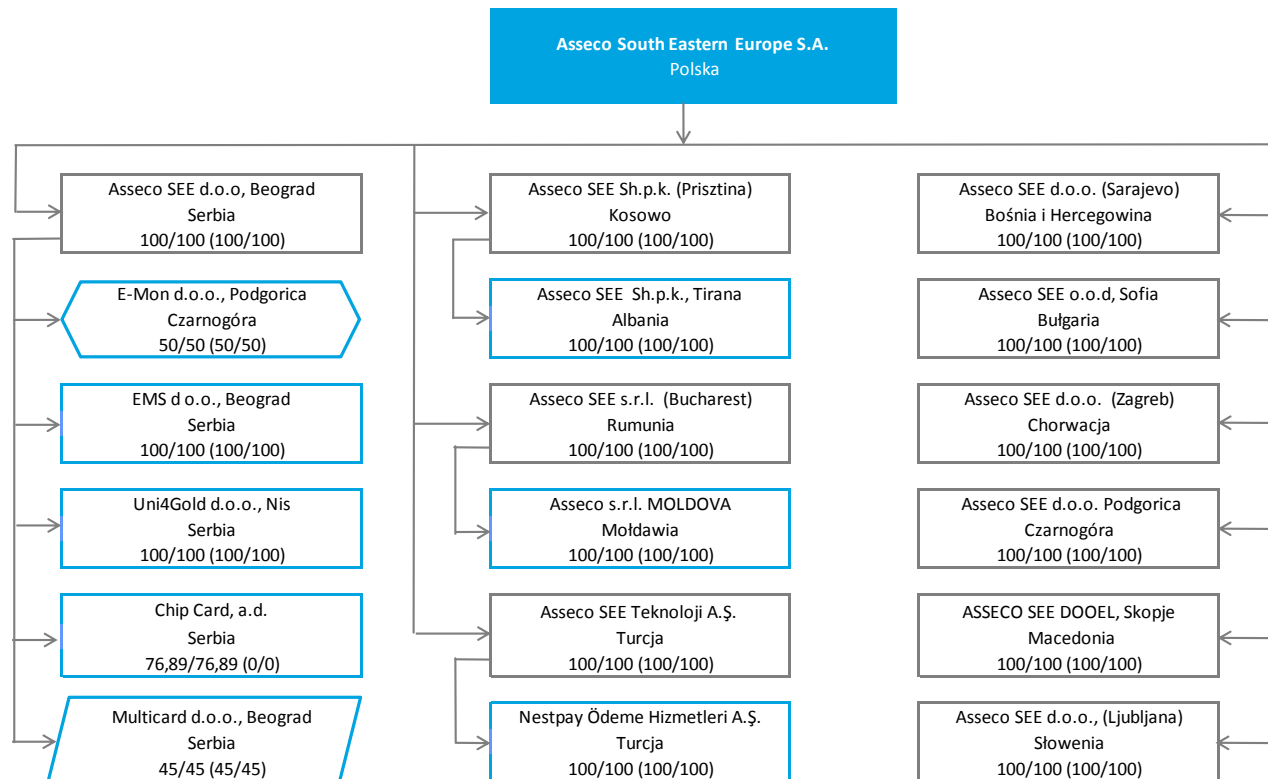


□ jednostka zależna
 ▭ jednostka stowarzyszona

100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 30 września 2016 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2015 roku (w procentach)

* w okresie porównywalnym właścicielem 60% udziałów Asseco Bel LLC była spółka Asseco Poland S.A.

B. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 30 września 2016 roku (w procentach)

(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2015 roku (w procentach)



C. Struktura Grupy Matrix IT

**Matrix IT Ltd
Izrael**

Tikshuv Systems In Education (Shacham) Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Sibam Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Tact Computers & Systems Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix Consulting Ltd Izrael 100/100 (100/100)	K.B.I.S Ltd Izrael 51/51 (51/51)	2Bsecure Ltd Izrael 100/100 (100/100)
Mediatech College John Bryce Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix Defense Ltd. Izrael 100/100 (100/100)	Sivan.com Ltd* Izrael 100/100 (100/100)	Netwise Applications Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT E.R.P Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100)	2BNet Ltd Izrael 100/100 (100/100)
Matrix IT System Management Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Blue IT Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Effect Advanced Solutions Ltd Izrael 100/100 (100/100)	JBT Asia Ltd. Cypr 100/100 (100/100)	Cyber box Ltd Izrael 70/70 (70/70)
Aluna Information Technologies Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Advanced Inf. System Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Global Services Ltd Izrael 100/100 (100/100)	The Israel Management Center Izrael 100/100 (100/100)	Programa Logistic Systems Ltd. Izrael 60/60 (0/0)	Matrix Information Technology (Changzhou) Limited * Chiny 100/100 (100/100)
Matrix IT Integration & Infrastructures Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix BI Ltd Izrael 60/60 (60/60)	Comprise Technologies Lts Izrael 100/100 (100/100)	Matchpoint IT Ltd Izrael 90/90 (90/90)	Beyond Information Technology Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Global Services Macedonia DOOEL Macedonia 100/100 (100/100)
Periscope Enterpr. And Managment Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Highview Ltd Izrael 100/100 (100/100)	John Bryce Training Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Matrix IT Global Services Bulgaria Bulgaria 100/100 (100/100)	Tiltan Systems Engineering Ltd Izrael 100/100 (36/36)	Hoshen-Eliav System Engineering Ltd. Izrael 100/100 (100/100)
A Soft Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Supra information Technologies Ltd Izrael 100/100 (100/100)	IQ-SOFT John Bryce Ltd Węgry 100/100 (100/100)	Xtivia Technologies Inc USA 100/100 (100/100)	Matrix-IFS UK Ltd Wielka Brytania 100/100 (100/100)	Infinity Labs R&D Ltd Izrael 50,1/100 (50,1/100)
Matrix IT Software Products Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Net-shore Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Eight Three Hundred (8300) Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Xtivia Inc USA 100/100 (100/100)	Exzac Inc USA 100/100 (100/100)	Top Q (Aqua) Software Ltd Izrael 100/100 (100/100)
Matrix IT Systems Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Tangram Soft Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Elon Software Systems Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Ono Apps Ltd. Izrael 100/100 (100/100)	Matrix-Exzac Financial Risk Advisory LLC USA 70/70 (70/70)	Managware Ltd Izrael 100/100 (100/100)
	Matrix Testing and Automation Ltd Izrael 100/100 (100/100)	Babcom Centers Ltd Izrael 50,1/50,1 (50,1/50,1)		SEEV Solutions Ltd Izrael 75/75 (75/75)	

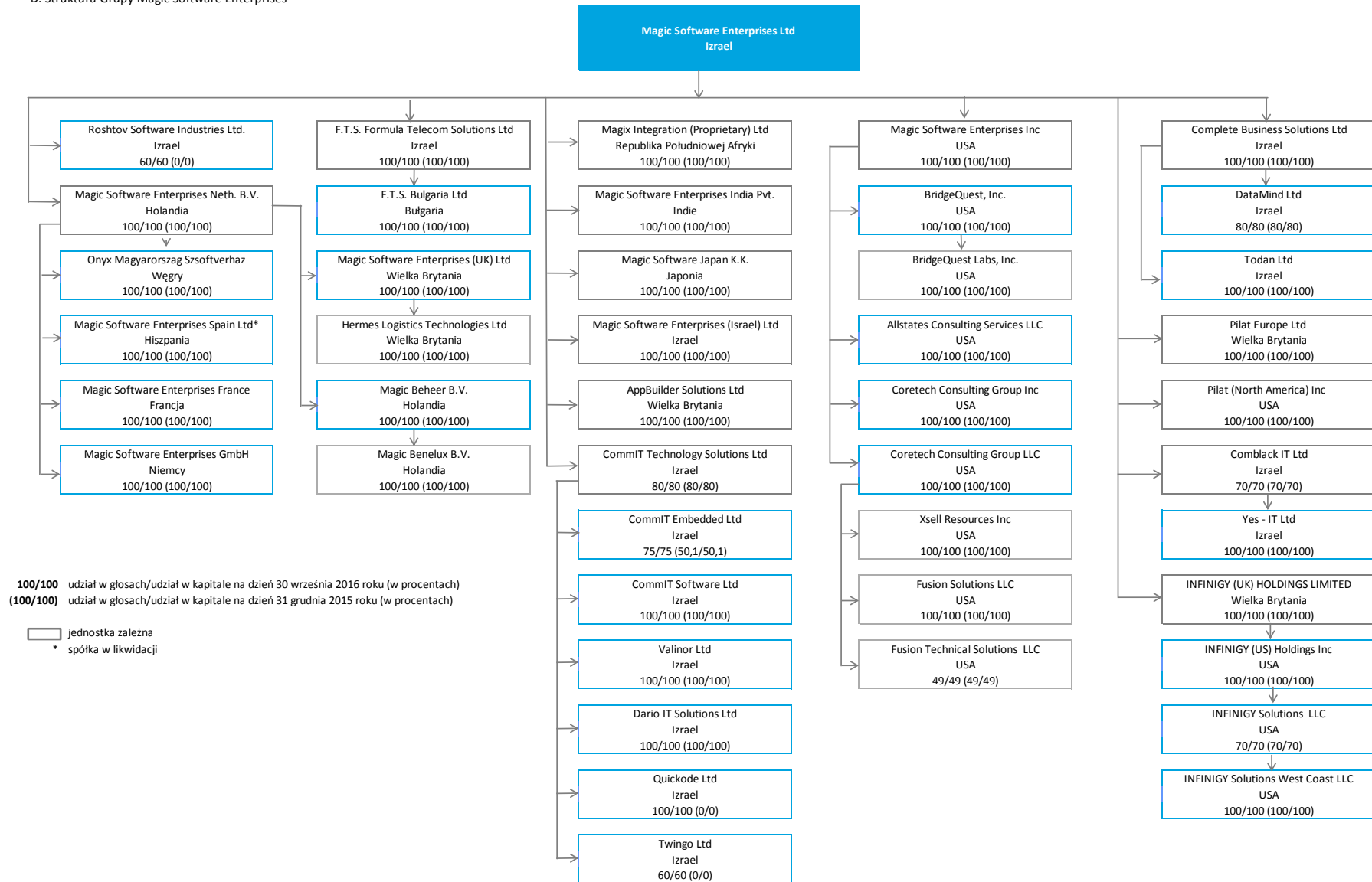
100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 30 września 2016 roku (w procentach)

(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2015 roku (w procentach)

 jednostka zależna

* spółka w likwidacji

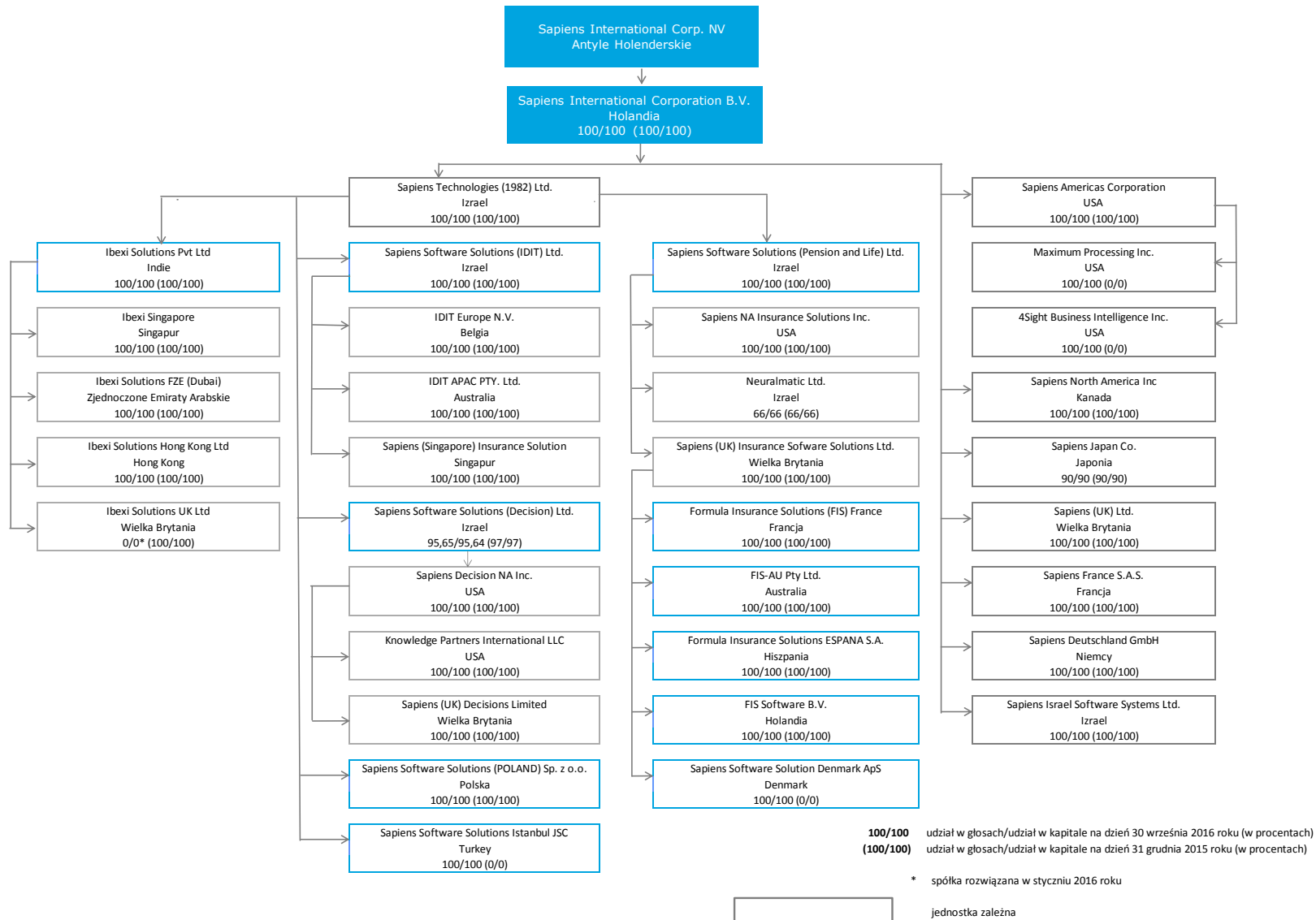
D. Struktura Grupy Magic Software Enterprises



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 30 września 2016 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2015 roku (w procentach)

☐ jednostka zależna
 * spółka w likwidacji

E. Struktura Grupy Sapiens International



W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

Asseco Poland

☐ Połączenie Asseco Data Systems, ADH-Soft, ZUI Otago, CK Zeto Łódź, PI Zeto Bydgoszcz i Combidata Poland

W dniu 4 stycznia 2016 roku nastąpiło połączenie sześciu polskich spółek z Grupy Asseco: Asseco Data Systems S.A., ADH-Soft Sp. z o.o., CK Zeto Łódź S.A., Combidata Poland Sp. z o.o., ZUI Otago Sp. z o.o. oraz PI Zeto Bydgoszcz S.A.

Spółką przejmującą było Asseco Data Systems S.A. („ADS”), a połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na spółkę przejmującą bez podwyższenia kapitału zakładowego ADS z uwagi na fakt posiadania przez ADS wszystkich akcji i udziałów w kapitałach zakładowych we wszystkich przejmowanych spółkach.

☐ Połączenie Asseco Data Systems S.A. ze spółką Unizeto Technologies S.A.

W dniu 1 kwietnia 2016 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku dokonał wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Spółki Asseco Data Systems S.A. ze spółką Unizeto Technologies S.A.

☐ Nabycie przez Asseco Poland S.A. 8,02% akcji spółki Exictos SGPS S.A.

W dniu 13 stycznia 2016 roku spółka Asseco Poland S.A. nabyła 34 783 akcji spółki Exictos SGPS, stanowiących 8% udziałów w kapitale zakładowym. Wartość transakcji wyniosła 2,8 mln EUR (12,3 mln PLN).

W dniu 15 kwietnia 2016 roku spółka Asseco Poland S.A. nabyła 100 akcji (tj. 0,02% udziałów w kapitale zakładowym) Spółki Exictos SGPS S.A.

W rezultacie tych transakcji udział Asseco Poland S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu spółki Exictos SGPS wzrósł z 61,38% do 69,4%.

☐ Połączenie PFN Sp. z o.o. i PFN Nord Sp. z o.o.

W dniu 20 stycznia 2016 roku nastąpiło połączenie spółki Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką PFN Nord Sp. z o.o.

☐ Dematerializacja akcji Infovide-Matrix S.A.

W dniu 10 lutego 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Infovide-Matrix S.A. podjęło uchwałę o zniesieniu dematerializacji wszystkich akcji spółki dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Dnia 5 kwietnia 2016 roku Zarząd GPW podjął decyzję o wykluczeniu akcji Infovide-Matrix S.A. z obrotu z dniem 12 kwietnia 2016 roku.

☐ Połączenie Asseco Poland S.A. ze spółką Infovide-Matrix S.A.

W dniu 29 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Asseco Poland S.A. postanowiło o połączeniu ze spółką Infovide-Matrix S.A. Połączenie spółek zostało zarejestrowane 1 lipca 2016 roku.

Połączenie obu spółek nastąpiło przez przeniesienie całego majątku Infovide-Matrix S.A. (spółka przejmowana) na Asseco Poland S.A. (spółka przejmująca). W związku z tym, że spółka przejmująca posiadała wszystkie akcje spółki przejmowanej, połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wymiany akcji Infovide (jako spółki przejmowanej) na akcje w kapitale zakładowym Asseco Poland S.A. (jako spółki przejmującej). W wyniku połączenia spółka Infovide-Matrix S.A. została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji.

Połączenie Asseco i Infovide ma na celu wykorzystanie synergii i dalszy rozwój kompetencji Asseco w zakresie usług IT w sektorze bankowym, telekomunikacyjnym i energetycznym. Powyższa transakcja pozostaje bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

☐ Zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki na rzecz Asseco Data Systems S.A.

Dnia 1 lipca 2016 roku nastąpiło wniesienie aportu w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa („Pion Infrastruktury”) przez Asseco Poland S.A. na rzecz Asseco Data Systems S.A., o łącznej wartości 194,9 mln PLN. W zamian za wkład niepieniężny Asseco Poland S.A. otrzymało 3 657 777 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 10 PLN, które zostały wyemitowane przez Asseco Data Systems S.A. w ramach podwyższenia kapitału zakładowego.

☐ Zbycie zorganizowanych części przedsiębiorstwa Spółki na rzecz DahliaMatic Sp. z o.o.

Dnia 1 lipca 2016 roku nastąpiło zbycie poprzez wniesienie przez Asseco Poland S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa („Pion SAP”), o łącznej wartości 14,2 mln PLN, na rzecz spółki DahliaMatic Sp. z o.o. „Pion SAP” stanowił wydzieloną jednostkę biznesową w ramach spółki Infovide-Matrix S.A., która dnia 1 lipca 2016 roku została przejęta przez Asseco Poland S.A. W zamian za wniesienie do spółki DahliaMatic zorganizowanej części przedsiębiorstwa, Asseco Poland S.A. otrzymało 233 nowe udziały spółki DahliaMatic o wartości nominalnej 500 PLN każdy, które zostały ustanowione w ramach podwyższenia kapitału zakładowego spółki.

Dnia 1 lipca 2016 roku nastąpiło również zbycie poprzez wniesienie przez Asseco Poland S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa („Pion Przedsiębiorstw”), o łącznej wartości wynoszącej 36,8 mln PLN, na rzecz spółki DahliaMatic sp. z o.o., w zamian za co, Asseco Poland S.A. otrzymało 599 nowych udziałów spółki DahliaMatic o wartości nominalnej 500 PLN każdy, które zostały ustanowione w ramach podwyższenia kapitału zakładowego spółki.

Wniesienie do spółki DahliaMatic zorganizowanych części przedsiębiorstwa („Pion SAP” oraz „Pion Przedsiębiorstw”) jest efektem zmian zachodzących w Grupie, których celem jest uproszczenie struktury organizacyjnej oraz rozwój kompetencji eksperckich w poszczególnych spółkach w Grupie. Dzięki wprowadzonym zmianom DahliaMatic stała się największą polską firmą konsultingowo-wdrożeniową w zakresie rozwiązań IT w regionie. Powyższe transakcje pozostają bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

☐ Zmiana udziału w spółce one2tribe Sp. z o.o.

W drugim kwartale 2016 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki one2tribe Sp. z o.o. o kwotę 1,6 mln PLN poprzez utworzenie nowych udziałów. W wyniku tego podwyższenia kapitału udział Asseco Poland S.A. (jako następcy prawnego Infovide-Matrix S.A.) w spółce one2tribe spadł z 45,66% na 30,91%.

☐ Nabywanie akcji własnych przez Asseco Danmark A/S

W dniu 18 kwietnia 2016 roku spółka Asseco Danmark A/S nabyła od spółki Computo ApS 1,65% akcji własnych. Po tej transakcji Asseco Danmark A/S posiada 11,65% akcji własnych.

☐ Nabywanie akcji własnych przez Asseco Western Europe S.A.

W dniu 25 maja 2016 roku spółka Asseco Western Europe S.A. nabyła od Asseco Poland S.A. 15 744 681 sztuk akcji własnych w celu umorzenia. Wartość transakcji wyniosła 59,2 mln PLN.

☐ Nabywanie przez Asseco Poland S.A. 15,6% akcji Asseco Lietuva UAB oraz Sintagma UAB

W dniu 28 czerwca 2016 roku Asseco Poland S.A. nabyło 15,6% akcji spółki Asseco Lietuva UAB oraz 15,6% akcji spółki Sintagma UAB (obie spółki mają siedzibę na Litwie). Akcje zostały nabyte w wyniku wykonania opcji put przez spółkę Kulioniu Investicijos UAB z siedzibą na Litwie. Cena wykonania opcji była uzależniona od wyników osiągniętych przez spółki Asseco Lietuva UAB oraz Sintagma UAB w latach 2013-2015.

Całkowita cena nabycia 15,6% obu spółek wyniosła 4,6 mln PLN (1,03 mln EUR, w tym 0,32 mln EUR za akcje Asseco Lietuva UAB oraz 0,71 mln EUR za akcje Sintagma UAB).

W rezultacie tej transakcji udział Asseco Poland S.A. w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu spółek Asseco Lietuva UAB oraz Sintagma UAB wzrósł z 81,34% do 96,94%.

☐ Nabywanie przez Asseco Poland S.A. 30% akcji w spółce R-Style Softlab

W dniu 30 czerwca 2016 roku spółka Asseco Poland S.A. nabyła 30% akcji w rosyjskiej spółce R-Style Softlab JSC. Akcje zostały nabyte w wyniku wykonania umowy opcji put przez spółkę Eransor Finance Limited, zarejestrowaną w Nikozji na Cyprze. Cena wykonania opcji była uzależniona od wyników, jakie spółka R-Style Softlab wypracowała w latach 2013-2015. Całkowity koszt nabycia 30% akcji wyniósł 46,1 mln PLN (12,09 mln USD).

W wyniku wykonania opcji put przez Eransor Finance Limited, Asseco Poland S.A. posiada 100% akcji w spółce R-Style Softlab.

☐ Nabywanie akcji Axial Sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2016 roku Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o. zakupił 100% udziałów w spółce Axial Sp. z o.o. od innej spółki z grupy Asseco – Infovide-Matrix S.A.

☐ Nabywanie udziałów w Modulus sp. z o.o.

Dnia 3 sierpnia 2016 roku Asseco Poland S.A. objęło 500 udziałów w Modulus sp. z o.o., o wartości nominalnej 100 PLN każdy. Udziały zostały objęte w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego przez spółkę Modulus. Asseco

wniosło wkład pieniężny o wartości 2,0 mln PLN. W wyniku dokonanej transakcji Asseco Poland S.A. posiada 50% udziałów w spółce Modulus.

☐ Sprzedaż udziałów w Sigilogic przez Asseco Poland S.A. do Asseco Data Systems S.A.

W dniu 13 września 2016 roku nastąpiła sprzedaż 24 694 udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Sigilogic Sp. z o.o., między spółką Asseco Poland S.A. (sprzedający) a Asseco Data Systems S.A. (kupujący). Cena sprzedaży udziałów wyniosła 50 tys. PLN.

☐ Sprzedaż udziałów w CTPartners S.A. przez Asseco Poland S.A. do Asseco Data Systems S.A.

W dniu 28 września 2016 roku nastąpiła sprzedaż 6 162 akcji, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki CTPartners S.A., między spółką Asseco Poland S.A. (sprzedający) a Asseco Data Systems S.A. (kupujący). Cena sprzedaży akcji wyniosła 2,53 mln PLN.

Asseco Central Europe

☐ Objęcie 40% akcji w spółce SCS Smart Connected Solutions GmbH

W dniu 8 lutego 2016 roku spółka Asseco Solutions A.G. (spółka z grupy Asseco Central Europe) założyła spółkę SCS Smart Connected Solutions GmbH z siedzibą w Karlsruhe w Niemczech. Asseco Solutions AG objęło 40% akcji nowopowstałej spółki, reprezentujących również 40% udziałów w głosach na zgromadzeniu udziałowców.

☐ Objęcie 51% akcji w spółce Asseco Solutions S.A. (Gwatemala)

W marcu 2016 spółka Asseco Solutions AG (z siedzibą w Niemczech) założyła spółkę Asseco Solutions S.A. z siedzibą w Gwatemali. Asseco Solutions AG objęło 51% akcji nowo powstałej spółki, reprezentujących również 51% udziałów w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

☐ Sprzedaż spółki Asseco Bel LLC

W dniu 30 marca 2016 spółka Asseco Central Europe a.s. nabyła od spółki Asseco Poland S.A. 60% udziałów w spółce Asseco Bel LLC.

☐ Założenie spółki LittleLane a.s.

W dniu 30 czerwca 2016 roku spółka Asseco Central Europe, a.s (Słowacja) założyła spółkę LittleLane, a.s. z siedzibą w Bratysławie na Słowacji. Asseco Central Europe, a.s. objęło 40% akcji nowo powstałej spółki, reprezentujących

również 40% udziałów w głosach na zgromadzeniu udziałowców.

☐ Nabywanie 49% udziałów w spółce Asseco Hungary Zrt.

Spółka Asseco Central Europe, a.s. nabyła 8 lipca 2016 roku dodatkowe 49% akcji spółki Asseco Hungary Zrt. W wyniku dokonania nabycia udziałów Asseco Central Europe, a.s. w spółce Asseco Hungary Zrt. wzrósł z 51% do 100%.

☐ Nabywanie 35% udziałów w spółce Axera, s.r.o.

Asseco Solutions, a.s., spółka zależna Asseco Central Europe, a.s. w dniu 1 lipca 2016 roku nabyła dodatkowe 35% udziałów spółki Axera, s.r.o. W wyniku transakcji udział Asseco Solutions w spółce Axera, s.r.o. wzrósł z 50% do 85%, co wiąże się z uzyskaniem kontroli nad tą spółką.

☐ Połączenie spółek GlobeNet Zrt. i Statlogics Zrt.

Dnia 1 lipca 2016 roku zostało zarejestrowane połączenie węgierskich spółek GlobeNet Zrt. (spółka przejmująca) i Statlogics Zrt. (spółka przejmowana). Po fuzji spółka przejmująca zmieniła nazwę na Asseco Central Europe Magyarország Zrt.

Asseco South Eastern Europe

☐ Nabywanie spółki Chip Card, a.d.

Asseco SEE d.o.o, Beograd (Serbia), spółka zależna Asseco South Eastern Europe S.A., w dniu 14 marca 2016 roku została zarejestrowana jako właściciel 136 121 akcji stanowiących 53,81% kapitału zakładowego w spółce Chip Card a.d. (Serbia), zajmującej się przetwarzaniem i autoryzacją transakcji płatniczych. Całkowity koszt transakcji nabycia akcji wyniósł 5,0 mln PLN (1,2 mln EUR).

W dniu 28 kwietnia 2016 roku Asseco SEE d.o.o, Beograd nabyło dodatkowe 7,49% akcji Chip Card a.d. za 0,2 mln EUR (0,7 mln PLN), a w dniu 5 lipca 2016 roku ASEE Serbia nabyło kolejne 15,59% udziałów za 0,3 mln EUR. W wyniku powyższych transakcji udział Asseco SEE d.o.o w spółce Chip Card a.d. na 30 września 2016 roku wyniósł 76,89%.

Formula Systems 1985 Ltd. (dalej: Formula)**▣ Nabycie spółki TSG IT Advanced Systems Ltd.**

W dniu 14 stycznia 2016 roku spółka Formula Systems (1985) Ltd. podpisała warunkową umowę nabycia 50% akcji w spółce TSG IT Advanced Systems Ltd za kwotę 25 mln USD. Jednocześnie spółka poinformowała, że pozostałe 50% akcji w spółce TSG zostało nabyte za tę samą cenę przez Israel Aerospace Industries (IAI) Ltd, co będzie skutkowało sprawowaniem współkontroli nad spółką TSG przez oba wymienione podmioty.

Finalizacja nabycia oraz objęcie współkontroli nastąpiło w dniu 1 maja 2016 roku.

TSG jest spółką działającą głównie w obszarze rozwiązań dla branży militarnej. TSG jest wiodącym dostawcą rozwiązań dla izraelskich organizacji defensywnych, w tym narodowych sił zbrojnych oraz policji. Nabycie to wpisuje się w strategię rozwoju Formuli poprzez M&A na rynku związanym z przemysłem obronnym, a także cyberbezpieczeństwem.

Matrix IT Ltd.**▣ Nabycie spółki Programa Logistics System LTD.**

W dniu 2 marca 2016 roku spółka z Grupy Matrix IT podpisała umowę nabycia 60% akcji w spółce Programa Logistics Systems LTD za kwotę 9,3 mln NIS (9,6 mln PLN), z czego kwota 2,0 mln NIS to płatność warunkowana uzależniona od przyszłych wyników nabywanej jednostki. Spółka zajmuje się doradztwem oraz projektowaniem i rozwijaniem oprogramowania z zakresu automatyzacji łańcucha dostaw i logistyki.

Magic Software Enterprise Ltd.**▣ Nabycie spółki Quickcode Ltd.**

W dniu 17 lutego 2016 roku spółka z Grupy Magic – CommIT Technology Solutions Ltd podpisała umowę nabycia 100% udziałów w spółce Quickcode Ltd z siedzibą w Izraelu. Quickcode zajmuje się projektowaniem i rozwijaniem aplikacji mobilnych, webowych i serwerowych oraz przygotowaniem strategii marketingowych. Spółka współpracuje głównie z klientami z branży nowych technologii (high-tech), w tym z wieloma firmami typu start-up.

▣ Nabycie spółki Roshtov Software Industries Ltd.

Dnia 20 czerwca 2016 Magic Software Enterprises Ltd nabył 60% udziałów w Roshtov Software Industries Ltd. z siedzibą w Izraelu. Dopiero jednak dnia 6 lipca 2016 roku Magic Software Enterprises Ltd. uzyskała zgodę urzędu antymonopolowego na finalizację transakcji, wskutek czego efektywnie została objęta kontrola nad spółką. Spółka Roshtov Software Industries świadczy usługi w zakresie projektowania i wdrażania systemów informatycznych wykorzystywanych w branży medycznej. Stworzone przez spółkę oprogramowanie „The Target” używane jest przez lekarzy i personel medyczny w większości szpitali w Izraelu.

▣ Nabycie spółki Twingo Ltd.

W dniu 24 lipca 2016 roku spółka CommIT Technological Solutions Ltd nabyła 60% udziałów w spółce Twingo Ltd z siedzibą w Izraelu. Twingo Ltd świadczy usługi z zakresu Big Data oraz Business Intelligence.

Sapiens International Corp. NV**▣ Nabycie przez Sapiens Americas Corporation spółek: Maximum Processing Inc. i 4Sight Business Intelligence Inc.**

Dnia 1 lipca 2016 roku zostało zarejestrowane nabycie przez Sapiens Americas Corporation, spółkę zależną Sapiens International Corp. NV, 100% udziałów w spółkach: Maximum Processing Inc. oraz 4Sight Business Intelligence Inc. Umowy nabycia spółek przez Sapiens zostały podpisane odpowiednio: 26 maja 2016 roku oraz 7 czerwca 2016 roku.

▣ Utworzenie spółek w grupie Sapiens

W trzecim kwartale 2016 roku utworzone zostały spółki Sapiens Software Solution Istanbul JSC z siedzibą w Turcji oraz Sapiens Software Solution Denmark ApS z siedzibą w Danii. Spółka Sapiens Technologies (1982) Ltd., objęła 100% udziałów w Sapiens Software Solution Istanbul, natomiast 100% udziałów w spółce Sapiens Software Solution Denmark ApS objęła spółka Sapiens (UK) Insurance Software Solutions Ltd.

IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

W Grupie Asseco wyodrębnia się następujące segmenty sprawozdawcze (segment sprawozdawczy, to taki segment operacyjny, dla którego MSSF 8 wymaga dokonania ujawnień):

Rynek polski – segment obejmujący podmioty osiągające przychody głównie na rynku krajowym, którego wyniki są regularnie analizowane przez Zarząd Jednostki Dominującej jako główny organ decyzyjny. W skład tego segmentu wchodzi między innymi następujące podmioty: Asseco Poland, Asseco Business Solutions, Asseco Data Systems, SKG, DahliaMatic, Podkarpacki Fundusz Nieruchomości, Gladstone Consulting, Sigilogic, Park Wodny Sopot, Asseco Resovia, GKK Arka, Asseco Software Nigeria, Novum. Poszczególne podmioty wchodzące w skład segmentu oferują kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających w sektorze instytucji finansowych, przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych.

Rynek południowo-wschodniej Europy – segment obejmuje spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach: serbskim, rumuńskim, chorwackim, macedońskim oraz tureckim. Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez zarząd spółki Asseco South Eastern Europe. Skład segmentu jest tożsamy ze składem grupy Asseco South Eastern Europe. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Poszczególne podmioty wchodzące w skład segmentu oferują kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających przede wszystkim w sektorze instytucji finansowych.

Rynek środkowoeuropejski – segment obejmuje spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach słowackim, czeskim, węgierskim oraz niemieckim. Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez zarząd spółki Asseco Central Europe. Skład segmentu jest tożsamy ze składem grupy Asseco Central Europe. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji

przez Zarząd Asseco Poland. Grupa oferuje kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających w sektorze instytucji finansowych, przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych.

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

Rynek zachodnioeuropejski – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach krajów Europy Zachodniej, tj. hiszpańskim, portugalskim oraz duńskim. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. W skład tego segmentu wchodzi następujące podmioty: Grupa Asseco Spain, Grupa Necomplus, Grupa Exictos, Asseco Danmark, Peak Consulting, Sintagma oraz Asseco Lietuva.

Rynek wschodnioeuropejski – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach krajów Europy Wschodniej. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. W skład tego segmentu wchodzi następujące podmioty: R-Style Softlab, Asseco Georgia, Asseco Kazakhstan.

Przychody od żadnego z klientów Grupy nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku.

9 miesięcy do 30 września 2016	Rynek polski mln PLN	Rynek środkowoeurop. mln PLN	Rynek południowo- wschodniej Europy mln PLN	Rynek izraelski mln PLN	Rynek zachodnioeurop. mln PLN	Rynek wschodnioeurop. mln PLN	Eliminacje mln PLN	Razem mln PLN
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 201,8	484,5	390,7	3 132,8	417,2	45,9		5 672,9
Sprzedaż pomiędzy segmentami	7,4	0,9	0,5	34,3	0,1	-	(43,2)	-
Zysk/strata netto z działalności operacyjnej segmentu	201,2	40,4	34,9	248,1	46,5	(4,7)	-	566,4
Przychody z tytułu odsetek ¹	2,2	0,8	0,9	5,2	3,1	0,5	(0,1)	12,6
Koszty z tytułu odsetek ²	(9,2)	(0,1)	(0,7)	(22,6)	(1,0)	-	0,1	(33,5)
Podatek dochodowy	(38,5)	(11,6)	(5,1)	(61,2)	(11,9)	1,2	(0,2)	(127,3)
Pozycje niepieniężne:								
Amortyzacja (działalność kontynuowana; dz.operacyjna i poz.operacyjna)	(68,4)	(13,5)	(27,2)	(97,1)	(12,0)	(4,3)	2,5	(220,0)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów segmentu, w tym:	5,4	(1,5)	(2,2)	1,7	10,8	-	-	14,2
<i>odpis netto aktywów operacyjnych</i>	<i>5,4</i>	<i>(1,5)</i>	<i>(2,2)</i>	<i>1,7</i>	<i>10,8</i>	-	-	14,2
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	0,1	0,5	3,0	-	-	-	3,6
Zysk/strata netto segmentu przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	133,5	29,5	15,5	26,1	23,4	(2,8)	(0,6)	224,6
Środki pieniężne z działalności operacyjnej ³	204,8	6,4	30,6	337,9	80,6	(6,0)	3,6	657,9
Wartość firmy	2 547,1	430,3	520,2	2 046,6	148,0	3,4	-	5 695,6

¹ Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu finansowego, należności handlowych oraz depozytów bankowych

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

³ Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym

9 miesięcy do 30 września 2015 (przekształcone)	Rynek polski mln PLN	Rynek środkowoeurop. mln PLN	Rynek południowo- wschodniej Europy mln PLN	Rynek izraelski mln PLN	Rynek zachodnioeurop. mln PLN	Rynek wschodnioeurop. mln PLN	Eliminacje mln PLN	Razem mln PLN
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 154,4	391,4	346,8	2 668,9	418,6	80,1		5 060,2
Sprzedaż pomiędzy segmentami	7,1	0,6	0,7	14,8	0,2	-	(23,4)	-
Zysk/strata netto z działalności operacyjnej segmentu	214,1	38,0	38,4	204,8	20,4	18,2	(0,3)	533,6
Przychody z tytułu odsetek ¹	3,9	0,6	1,2	4,7	0,7	0,7	(0,2)	11,6
Koszty z tytułu odsetek ²	(9,8)	(0,2)	(1,2)	(22,8)	(0,6)	-	0,2	(34,4)
Podatek dochodowy	(45,6)	(11,4)	(6,0)	(42,8)	(7,9)	(4,1)	(0,9)	(118,7)
Pozycje niepieniężne:								
Amortyzacja (działalność kontynuowana; dz.operacyjna i poz.operacyjna)	(66,0)	(11,8)	(22,0)	(82,9)	(13,1)	(4,9)	0,6	(200,1)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów segmentu, w tym:	(12,7)	(0,2)	(2,2)	(0,2)	(1,8)	-	-	(17,1)
<i>odpis netto aktywów operacyjnych</i>	<i>(12,7)</i>	<i>(0,2)</i>	<i>(2,2)</i>	<i>(0,2)</i>	<i>(1,8)</i>	-	-	<i>(17,1)</i>
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	0,3	0,5	0,3	-	(0,5)	-	-	0,6
Zysk/strata netto segmentu przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	147,0	27,1	16,6	26,8	13,6	11,7	(3,3)	239,5
Środki pieniężne z działalności operacyjnej ³	221,2	32,3	51,1	298,8	8,8	15,8	(7,0)	621,0
Wartość firmy	2 385,0	422,3	515,0	1 854,1	316,3	3,5	-	5 496,2

¹ Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu finansowego, należności handlowych oraz depozytów bankowych

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

³ Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym

V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej

Przychody operacyjne i koszty działalności operacyjnej w okresach 3 i 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2016 roku oraz w okresach porównywalnych kształtowały się następująco:

	3 miesiące do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2016	3 miesiące do 30 września 2015 (przekształcone)	9 miesięcy do 30 września 2015 (przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
<i>Przychody ze sprzedaży według rodzaju</i>				
Oprogramowanie i usługi własne	1 554,6	4 574,3	1 458,2	4 180,5
Oprogramowanie i usługi obce	140,2	462,2	96,7	318,4
Sprzęt i infrastruktura	205,6	632,1	199,1	557,4
Pozostała sprzedaż	1,9	4,3	1,1	3,9
Razem	1 902,3	5 672,9	1 755,1	5 060,2
<i>Przychody ze sprzedaży według sektorów</i>				
Bankowość i finanse	752,2	2 215,5	749,8	1 906,1
Przedsiębiorstwa	706,6	2 238,4	620,3	2 072,6
Institucje Publiczne	443,5	1 219,0	385,0	1 081,5
Razem	1 902,3	5 672,9	1 755,1	5 060,2
<i>Koszty działalności operacyjnej</i>				
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych	(290,1)	(930,3)	(258,0)	(757,4)
Świadczenia na rzecz pracowników	(937,0)	(2 790,3)	(823,8)	(2 401,7)
Amortyzacja*	(73,5)	(216,2)	(68,4)	(197,5)
Usługi obce	(252,6)	(738,0)	(250,6)	(706,8)
Pozostałe	(145,3)	(432,2)	(154,8)	(455,1)
Razem	(1 698,5)	(5 107,0)	(1 555,6)	(4 518,5)
Koszt własny sprzedaży	(1 433,7)	(4 316,6)	(1 314,9)	(3 817,0)
Koszty sprzedaży	(118,1)	(349,3)	(111,3)	(324,7)
Koszty ogólnego zarządu	(146,7)	(441,1)	(129,4)	(376,8)
Razem	(1 698,5)	(5 107,0)	(1 555,6)	(4 518,5)

*ponadto amortyzacja w wysokości 3,8 mln PLN za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 rok oraz w wysokości 2,6 mln PLN za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku została ujęta w pozostałej działalności operacyjnej.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku pozostałe koszty działalności operacyjnej obejmowały przede wszystkim koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych w wysokości 308,5 mln PLN oraz koszty podróży służbowych w wysokości 73,1 mln PLN. W okresie porównywalnym pozostałe koszty operacyjne zawierały głównie koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych w wysokości 289,8 mln PLN oraz koszty podróży służbowych w wysokości 65,5 mln PLN.

W ramach realizowanych umów z klientami, Grupa realizuje m.in szereg kontraktów dotyczących outsourcingu procesów w obszarze płatności. Szacunki dotyczące łącznych przyszłych minimalnych przychodów (opłat wnoszonych przez klientów) z tytułu tych umów wynoszą:

- 28,2 mln PLN do roku,
- 55,5 mln PLN od roku do pięciu lat, oraz
- 2,6 mln PLN powyżej pięciu lat.

i. Koszty świadczeń na rzecz pracowników

	3 miesiące do 30 września 2016 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2016 mln PLN	3 miesiące do 30 września 2015 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2015 mln PLN
Wynagrodzenia	(811,1)	(2 336,8)	(702,2)	(2 007,4)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(59,7)	(173,1)	(55,7)	(155,8)
Koszty świadczeń emerytalnych	(59,2)	(210,1)	(59,9)	(182,7)
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	(4,2)	(13,5)	(5,5)	(11,5)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(2,8)	(56,8)	(0,5)	(44,3)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(937,0)	(2 790,3)	(823,8)	(2 401,7)

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym w etatach pobierających wynagrodzenie, tj. zatrudnienie w etatach skorygowane (pomniejszone) o etaty, za które spółki Grupy nie wypłacają wynagrodzenia (np. urlop bezpłatny, urlop macierzyński, inne), z wyłączeniem spółek, których wyniki ujmowane są w pozostałej działalności operacyjnej lub w działalności zaniechanej, natomiast z uwzględnieniem spółek, które dołączyły do Grupy w trakcie okresu sprawozdawczego (skalkulowane proporcjonalnie do okresu ich konsolidacji), wynosi 20 780 osób; w okresie porównywalnym wyniosło 18 980 osób.

ii. Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych

Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych dotyczą programów, jakie zostały przyznane pracownikom i członkom kierownictwa spółek z grupy Formula Systems. Koszt z tytułu tych programów wyniósł w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku 13,5 mln PLN, a w okresie porównywalnym 11,5 mln PLN.

	3 miesiące do 30 września 2016 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2016 mln PLN	3 miesiące do 30 września 2015 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2015 mln PLN
Program dla kadry zarządzającej spółki Formula Systems	(0,8)	(2,3)	(1,4)	(4,3)
Program dla kadry zarządzającej i pracowników grupy Matrix IT	(1,5)	(4,4)	(0,9)	(1,6)
Program dla kadry zarządzającej i pracowników grupy Magic Software Enterprise	(0,1)	(0,5)	(0,2)	(0,5)
Program dla kadry zarządzającej i pracowników grupy Sapiens International Corporation	(1,8)	(6,3)	(3,0)	(5,1)
Razem koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	(4,2)	(13,5)	(5,5)	(11,5)

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie odpisu amortyzacyjnego ujętego w rachunku zysków i strat z tabelami ruchu środków trwałych (nota 6) oraz wartości niematerialnych (nota 7):

	Nota	3 miesiące do 30 września 2016 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2016 mln PLN	3 miesiące do 30 września 2015 (przekształcone) mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2015 (przekształcone) mln PLN
Odpis amortyzacyjny za okres wynikający z tabeli ruchu środków trwałych	6	(30,3)	(89,2)	(27,8)	(78,2)
Odpis amortyzacyjny za okres wynikający z tabeli ruchu wartości niematerialnych	7	(47,0)	(132,8)	(42,4)	(124,4)
Odpis amortyzacyjny odniesiony bezpośrednio na pozostałe dochody całkowite		0,2	0,6	0,2	0,6
Pomniejszenie kosztu amortyzacji z tytułu rozliczenia dotacji do wewnętrznie wytworzonych licencji		0,4	1,3	0,5	1,5
Kapitalizacja kosztów amortyzacji w ramach realizowanych projektów rozwojowych		-	0,1	0,2	0,4

Razem odpis amortyzacyjny ujęty w rachunku przepływów pieniężnych	(76,7)	(220,0)	(69,3)	(200,1)
Odpis amortyzacyjny przeniesiony do pozostałej działalności operacyjnej	3,2	3,8	0,9	2,6
Razem odpis amortyzacyjny ujęty w kosztach działalności operacyjnej	(73,5)	(216,2)	(68,4)	(197,5)

2. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresach 3 i 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2016 roku oraz w okresach porównywalnych kształtowała się następująco:

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 września 2016 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2016 mln PLN	3 miesiące do 30 września 2015 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2015 mln PLN
Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu finansowego, należności handlowych oraz depozytów bankowych	3,7	12,6	2,9	11,6
Pozostałe przychody odsetkowe	0,2	0,4	-	0,4
Różnice kursowe	3,7	3,7	10,7	11,7
Wycena/przeszacowanie aktywów finansowych i inwestycji kapitałowych na dzień bilansowy	-	-	-	5,4
Realizacja i/lub wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1,8	6,8	1,0	3,0
Przeszacowanie odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych	-	-	0,6	1,0
Pozostałe przychody finansowe	-	0,8	0,4	1,6
Przychody finansowe ogółem	9,4	24,3	15,6	34,7

W okresie porównywalnym, w pozycji „Wycena/przeszacowanie aktywów finansowych”, Grupa ujęła przychody z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej spółce Matrix42 Inc. w kwocie 5,4 mln PLN (1,3 mln EUR), co zostało szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku.

Struktura kosztów finansowych w okresach 3 i 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2016 roku oraz w okresach porównywalnych kształtowała się następująco:

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 września 2016 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2016 mln PLN	3 miesiące do 30 września 2015 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2015 mln PLN
Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu finansowego oraz zobowiązań handlowych	(9,8)	(33,5)	(10,8)	(31,1)
Pozostałe koszty odsetkowe	(3,4)	(5,6)	(1,0)	(4,0)
Ujemne różnice kursowe	(13,3)	(19,8)	(3,3)	(17,7)
Koszty związane z objęciem kontroli nad spółkami zależnymi	(0,3)	(0,4)	(0,1)	(1,1)
Realizacja i/lub wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,8	(2,0)	(2,1)	(5,0)
Straty z przeszacowania odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych	(0,1)	(0,5)	(0,9)	(1,2)
Straty z przeszacowania zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych (opcje put)	(1,8)	(1,8)	-	-
Koszty odwijania dyskonta	(1,4)	(3,6)	(1,1)	(1,9)
Pozostałe koszty finansowe	1,1	(0,5)	0,6	(1,2)
Koszty finansowe ogółem	(28,2)	(67,7)	(18,7)	(63,2)

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

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

3. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2016	3 miesiące do 30 września 2015 (przekształcone)	9 miesięcy do 30 września 2015 (przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(42,1)	(113,4)	(43,9)	(113,1)
Odroczony podatek dochodowy	3,0	(13,9)	1,2	(5,6)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(39,1)	(127,3)	(42,7)	(118,7)

Efektywna stopa podatkowa w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku wyniosła 24,3% wobec 23,5% w okresie porównywalnym.

4. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego Akcjonariuszom Jednostki Dominującej przez skorygowaną (o wpływ potencjalnych elementów rozwadniających) średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

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

	3 miesiące do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2016	3 miesiące do 30 września 2015 (przekształcone)	9 miesięcy do 30 września 2015 (przekształcone)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	83 000 303	83 000 303	83 000 303	83 000 303
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w milionach PLN) za okres sprawozdawczy	81,7	224,6	102,1	239,5
Zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy	0,98	2,71	1,23	2,89

5. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

W 2016 roku Jednostka Dominująca wypłaciła dywidendę za 2015 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Poland S.A., podjętą w dniu 29 kwietnia 2016 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2015 w kwocie 249,8 mln PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy, która w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 3,01 PLN. Pozostała kwota zysku netto w wysokości 7,3 mln PLN zwiększyła kwotę

zysków/strat z lat ubiegłych. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 16 maja 2016 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 2 czerwca 2016 roku.

W 2015 roku Jednostka Dominująca wypłaciła dywidendę za 2014 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Poland S.A., podjętą w dniu 29 kwietnia 2015 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2014 w kwocie 240,7 mln PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy, która w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 2,90 PLN. Pozostała kwota zysku netto w wysokości 49,6 mln PLN zwiększyła kwotę zysków/strat z lat ubiegłych. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 15 maja 2015 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 2 czerwca 2015 roku.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2016 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	3 miesiące do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2016	3 miesiące do 30 września 2015 (przekształcone)	9 miesięcy do 30 września 2015 (przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	777,4	776,1	771,1	724,1
Zwiększenia stanu, z tytułu:	40,9	97,3	34,6	128,4
zakup i modernizacji	27,5	73,5	25,3	71,4
objęcia kontroli nad spółkami zależnymi*	10,3	16,5	8,7	52,9
leasingu finansowego	2,2	3,0	0,6	2,7
przeniesienia z zapasów	0,9	4,3	-	1,4
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(31,4)	(91,8)	(28,5)	(81,3)
odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(30,3)	(89,2)	(27,8)	(78,2)
sprzedaży i likwidacji	(1,1)	(2,6)	(0,7)	(3,1)
Zmiana prezentacji	(0,1)	(2,5)	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(4,9)	2,8	(1,5)	4,5
Wartość netto środków trwałych na dzień 30 września	781,9	781,9	775,7	775,7

*w tym: w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku kwota wynika głównie z nabytych spółek w Grupie ASEE (5,0 mln PLN), Grupie Magic (3,2 mln PLN) oraz w Grupie Sapiens (8,0 mln PLN), a w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2015 roku kwota 43,7 mln PLN dotyczyła wartości rzeczowych aktywów trwałych w spółce Unizeto Technologies.

7. Wartości niematerialne

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2016 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	3 miesiące do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2016	3 miesiące do 30 września 2015 (przekształcone)	9 miesięcy do 30 września 2015 (przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	1 001,2	1 003,3	998,3	954,5
Zwiększenia stanu, z tytułu:	142,5	202,0	78,8	168,5
zakupu i modernizacji	3,4	12,3	1,9	12,1
objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	119,8	134,4	56,0	96,8
kapitalizacji kosztów realizowanych projektów rozwojowych*	19,3	55,3	20,9	59,6
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(47,0)	(132,8)	(43,8)	(130,1)
odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(47,0)	(132,8)	(42,4)	(124,4)
sprzedaży i likwidacji	-	-	(1,4)	(5,7)
Zmiana prezentacji	(0,1)	1,7	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(11,4)	11,0	(17,6)	22,8
Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 30 września	1 085,2	1 085,2	1 015,7	1 015,7

*w tym: w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku: 18,4 mln PLN w ramach rynku polskiego, 2,9 mln PLN w ramach rynku Europy południowo-wschodniej, 31,1 mln PLN w ramach rynku izraelskiego oraz 1,3 mln PLN w ramach rynku zachodnioeuropejskiego. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2015 roku: 22,5 mln PLN w ramach rynku polskiego, 3,8 mln PLN w ramach rynku Europy południowo-wschodniej, 28 mln PLN w ramach rynku izraelskiego oraz 5 mln PLN w ramach rynku zachodnioeuropejskiego.

8. Wartość firmy

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

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wartość firmy na dzień 30 września 2016 roku oraz w okresach porównywalnych ze wskazaniem, do jakiego typu ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne została ona przypisana:

	30 września 2016 roku	31 grudnia 2015 roku (przekształcone)	30 września 2015 roku (przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN
grupy spółek stanowiące segment	950,5	939,6	937,3
Grupa Asseco Central Europe	430,3	424,7	422,3
Grupa Asseco South Eastern Europe	520,2	514,9	515,0
poszczególne spółki zależne lub grupy spółek zależnych (węższe niż segment)	2 712,2	2 553,1	2 500,4
Rynek izraelski (Grupa Formula Systems), w tym:	2 046,6	1 915,7	1 854,1
Magic Software Enterprises Ltd	742,9	663,8	643,6
Matrix IT Ltd	794,4	757,5	732,3
Sapiens International Corporation N.V.	509,3	494,4	478,2
Rynek zachodnioeuropejski, w tym:	148,0	146,7	316,3
Matrix42 A.G.	-	-	170,0
Asseco Spain S.A.	18,4	18,2	18,1
Necomplus S.L.	16,5	16,3	16,2
Sintagma UAB ¹⁾	16,1	16,0	15,9
Asseco Danmark A/S ²⁾	32,4	32,3	32,1
Exictos SGPS S.A.	64,6	63,9	64,0
Rynek wschodnioeuropejski, w tym:	3,4	3,4	3,5
Asseco Georgia LLC	2,3	2,3	2,2
Asseco Kazakhstan LLP	1,1	1,1	1,3
Rynek polski, w tym:	514,2	487,3	326,5
Asseco Business Solutions S.A.	172,3	172,3	172,3
Gladstone Consulting Ltd	37,2	37,3	36,4
Asseco Data Systems S.A.	242,6	-	-
Grupa Combidata Polska Sp. z o.o.	-	36,1	36,1
ADH-Soft Sp. z o.o.	-	4,2	4,2
ZUI OTAGO Sp. z o.o	-	22,0	22,0
C.K. Zeto Łódź S.A.	-	3,1	3,1
P.I. Zeto Bydgoszcz S.A.	-	19,9	19,9
Unizeto Technologies S.A.	-	26,3	26,3
ZUI Novum Sp. z o.o	0,3	0,3	0,3
SKG S.A.	4,4	4,4	4,4
Asseco Software Nigeria Ltd.	1,0	1,5	1,5
Infovide-Matrix S.A. ⁴⁾	-	123,8	-
DahliaMatic Sp. z o.o.	54,7	34,4	-
CTPartners S.A.	1,7	1,7	-
segmenty operacyjne zidentyfikowane w Jednostce Dominującej	2 032,9	2 055,7	2 058,5
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i Finanse" ³⁾	925,9	878,6	881,4
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	926,0	916,4	916,4
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	181,0	129,7	129,7
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	-	131,0	131,0
	5 695,6	5 548,4	5 496,2

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

²⁾ wartość firmy powstała na nabyciu spółek Asseco Danmark oraz Peak Consulting

³⁾ wartość firmy powstała na nabyciu spółki R-Style Softlab została zaalokowana do ośrodka generującego przepływy pieniężne w postaci segmentu „Bankowość i Finanse” zidentyfikowanego w Jednostce Dominującej. Zgodnie z oczekiwaniami kierownictwa Grupy to właśnie

segment „Bankowość i Finanse” powinien odnieść największe korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku transakcji dzięki sprzedaży produktów tego segmentu klientom R-Style Softlab.

⁴⁾ W dniu 1 lipca 2016 roku została zarejestrowana fuzja Asseco Poland S.A. z Infovide-Matrix S.A. Dane prezentowane dotychczas jako dane Grupy Infovide-Matrix S.A. zostały więc podzielone na poszczególne ośrodki generujące przepływy pieniężne: spółki zależne Dahliamatic i CTPartners oraz w części dotyczącej samej spółki Infovide-Matrix S.A. ujęte w danych Asseco Poland na 30 września 2016 roku.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji (w tabeli wyszczególniono tylko te składowe, dla których wystąpiła zmiana):

Wartość firmy wg alokacji po segmentach sprawozdawczych:	Wartość firmy na początek okresu (przekształcone) mln PLN	Zwiększenia w wyniku objęcia kontroli mln PLN	Zmiany w wyniku połączenia Spółek w Grupie mln PLN	Zmniejszenie w wyniku utraty kontroli mln PLN	Różnice kursowe (+/-) mln PLN	Wartość firmy na koniec okresu mln PLN
<i>Rynek polski</i>						
Gladstone Consulting Ltd	37,3	-	-	-	(0,1)	37,2
Unizeto Technologies S.A.	26,3	-	(26,3)	-	-	-
Grupa Combidata Polska sp. z o.o.	36,1	-	(36,1)	-	-	-
Asseco Data Systems S.A.	-	-	242,6	-	-	242,6
ADH-Soft Sp. z o.o.	4,2	-	(4,2)	-	-	-
ZUI OTAGO Sp. z o.o	22,0	-	(22,0)	-	-	-
C.K. Zeto Łódź	3,1	-	(3,1)	-	-	-
P.I. Zeto Bydgoszcz S.A.	19,9	-	(19,9)	-	-	-
Asseco Software Nigeria Ltd.	1,5	-	-	-	(0,5)	1,0
DahliaMatic Sp. z o.o.	34,4	-	20,3	-	-	54,7
CTPartners S.A.	1,7	-	-	-	-	1,7
Infovide-Matrix S.A.	123,8	-	(123,8)	-	-	-
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	878,6	-	42,6	-	4,7	925,9
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	916,4	-	9,6	-	-	926,0
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	129,7	-	51,3	-	-	181,0
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	131,0	-	(131,0)	-	-	-
<i>Rynek środkowoeuropejski</i>						
Grupa Asseco Central Europe	424,7	-	-	-	5,6	430,3
<i>Rynek południowo-wschodniej Europy</i>						
Grupa Asseco South Eastern Europe	514,9	0,1	-	-	5,2	520,2
<i>Rynek izraelski</i>						
Magic Software Enterprises Ltd	663,8	79,8	-	-	(0,7)	742,9
Matrix IT Ltd	757,5	15,6	-	-	21,3	794,4
Sapiens International Corporation N.V.	494,4	14,3	-	-	0,6	509,3
<i>Rynek zachodnioeuropejski</i>						
Asseco Spain S.A.	18,2	-	-	-	0,2	18,4
Necomplus S.L.	16,3	-	-	-	0,2	16,5
Asseco Danmark	32,3	-	-	-	0,1	32,4
Sintagma UAB	16,0	-	-	-	0,1	16,1
Exictos SGPS S.A.	63,9	-	-	-	0,7	64,6

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku wpływ na saldo wartości firmy z konsolidacji miały następujące transakcje:

i. Nabycie spółki Program Logistics System Ltd.

W dniu 2 marca 2016 roku spółka Matrix IT ERP Solutions Ltd (spółka z grupy Matrix IT) nabyła spółkę Program Logistic Systems Ltd. Cena zapłacona za 60% akcji w kapitale zakładowym spółki wyniosła 9,3 mln NIS (9,6 mln PLN), z czego 2,0 mln NIS (2,1 mln PLN) to płatność warunkowa uzależniona od przyszłych wyników operacyjnych spółki. Na dzień 30 września 2016 roku proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Program Logistics System Ltd może jeszcze ulec zmianie.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Program Logistics System Ltd na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco (wartości przeliczone kursem PLN/NIS na dzień nabycia):

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. NIS	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	202	0,2
Wartości niematerialne	3 875	4,0
Należności handlowe	4 443	4,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 880	7,0
Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego	305	0,3
Pozostałe aktywa	73	0,1
Razem aktywa	15 778	16,2
Nabywane zobowiązania		
Kredyty i pożyczki	1 205	1,2
Rezerwy	1 221	1,3
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 296	1,3
Rozliczenia międzyokresowe	7 509	7,7
Razem zobowiązania	11 231	11,5
Wartość aktywów netto	4 547	4,7
Wartość udziałów niekontrolujących	10 403	10,7
Nabywany procent kapitału zakładowego	60%	60%
Cena nabycia	9 325	9,6
Wartość firmy na dzień nabycia	15 181	15,6

ii. Nabycie spółki Quickcode Ltd.

W dniu 17 lutego 2016 roku spółka z Grupy Magic – CommIT Technology Solutions Ltd podpisała umowę nabycia 100% udziałów w spółce Quickcode Ltd z siedzibą w Izraelu. Cena nabycia pakietu 100% udziałów wyniosła 17,4 mln NIS (16,9 mln PLN), z czego 7,4 mln NIS (7,2 mln PLN) zostało zapłacone gotówką, a 10,0 mln NIS (9,7 mln PLN) to płatność odroczone.

Na dzień 30 września 2016 roku proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Quickcode Ltd może jeszcze ulec zmianie.

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

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia tys. NIS	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	390	0,4
Wartości niematerialne	4 980	4,9
Należności handlowe	2 340	2,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	882	0,9
Pozostałe aktywa	195	0,1
Razem aktywa	8 787	8,6
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe	8	-
Rezerwy	675	0,7
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 245	1,2
Pozostałe zobowiązania	997	1,0
Razem zobowiązania	2 925	2,9
Wartość aktywów netto	5 862	5,7
Wartość udziałów niekontrolujących	-	-
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%
Cena nabycia	17 380	16,9
Wartość firmy na dzień nabycia	11 518	11,2

iii. Nabycie spółki Chip Card a.d.

W dniu 14 marca 2016 roku ASEE Serbia, spółka zależna Asseco South Eastern Europe S.A., została zarejestrowana jako właściciel 136 121 akcji stanowiących 53,81% kapitału zakładowego w spółce Chip Card a.d. Kontrola nad spółką została objęta w dniu 1 kwietnia 2016 roku. Cena nabycia akcji wyniosła 1,2 mln EUR (5,2 mln PLN). W dniu 28 kwietnia ASEE Serbia nabyła dodatkowe 7,49% akcji Chip Card za 163 tys. EUR (0,7 mln PLN). Natomiast w dniu 5 lipca 2016 roku, kolejne 15,59% udziałów za 342 tys. EUR. Łączny posiadany udział w kapitale tej spółki wynosił na dzień 30 września 2016 roku 76,89%.

Na dzień 30 września 2016 roku proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Chip Card może jeszcze ulec zmianie.

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

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln RSD	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	118,1	4,2
Wartości niematerialne	65,6	2,3
Należności handlowe	31,0	1,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44,7	1,6
Pozostałe aktywa	22,2	0,8
Razem aktywa	281,6	10,0
Nabywane zobowiązania	18,0	0,6
Wartość aktywów netto	263,6	9,4
Wartość udziałów niekontrolujących	121,8	4,3

Nabywany procent kapitału zakładowego	53,81%	53,81%
Cena nabycia	144,5	5,2
Wartość firmy na dzień nabycia	2,7	0,1

iv. Nabycie spółki Maximum Processing Inc

W trzecim kwartale 2016 roku spółka z Grupy Sapiens – Sapiens Americas Corporation nabyła 100% udziałów w spółce Maximum Processing Inc. z siedzibą w USA. Cena nabycia pakietu 100% udziałów wyniosła 4,7 mln USD (18,6 mln PLN).

Na dzień 30 września 2016 roku proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Maximum Processing Inc może jeszcze ulec zmianie.

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

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln USD	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	2,0	7,9
Wartości niematerialne	2,0	7,9
Należności handlowe	0,9	3,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,1	0,4
Razem aktywa	5,0	19,8
Nabywane zobowiązania		
Kredyty i pożyczki	1,1	4,4
Zobowiązania handlowe	1,6	6,3
Zobowiązania budżetowe	0,5	2,0
Pozostałe zobowiązania	0,2	0,8
Razem zobowiązania	3,4	13,5
Wartość aktywów netto	1,6	6,3
Wartość udziałów niekontrolujących	-	-
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%
Cena nabycia	4,7	18,6
Wartość firmy na dzień nabycia	3,1	12,3

v. Nabycie spółki 4Sight Business Intelligence Inc

W trzecim kwartale 2016 roku spółka z Grupy Sapiens – Sapiens Americas Corporation nabyła 100% udziałów w spółce 4Sight Business Intelligence Inc. z siedzibą w USA. Cena nabycia pakietu 100% udziałów wyniosła 0,4 mln USD (1,6 mln PLN).

Na dzień 30 września 2016 roku proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki 4Sight Business Intelligence Inc. może jeszcze ulec zmianie.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki 4Sight Business Intelligence Inc. na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco (wartości przeliczone kursem PLN/USD na dzień nabycia):

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln USD	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln PLN
Nabywane aktywa		
Wartości niematerialne	0,3	1,2
Należności handlowe	0,1	0,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,1	0,4
Razem aktywa	0,5	2,0
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe	0,4	1,6
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0,1	0,4
Pozostałe zobowiązania	0,2	0,8
Razem zobowiązania	0,7	2,8
Wartość aktywów netto	(0,2)	(0,8)
Wartość udziałów niekontrolujących	-	-
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%
Cena nabycia	0,4	1,6
Wartość firmy na dzień nabycia	0,6	2,4

vi. Nabycie spółki Twingo Ltd.

W dniu 24 lipca 2016 roku spółka z Grupy Magic – CommIT Technologies Solutions nabyła 60% udziałów w spółce Twingo Ltd. z siedzibą w Izraelu. Cena nabycia pakietu 60% udziałów wyniosła 12 mln NIS (12,3 mln PLN), z czego 4,2 mln NIS (4,3 mln PLN) zostało zapłacone gotówką, a 7,8 mln NIS (8 mln PLN) stanowi płatność odroczoną.

Na dzień 30 września 2016 roku proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Twingo Ltd. może jeszcze ulec zmianie.

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

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln NIS	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	0,5	0,5
Wartości niematerialne	6,0	6,2
Należności handlowe	6,4	6,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3,9	4,0
Pozostałe aktywa	0,1	0,1
Razem aktywa	16,9	17,4
Nabywane zobowiązania		
Kredyty i pożyczki	0,1	0,1
Zobowiązania handlowe	1,7	1,7
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	1,5	1,5
Rozliczenia międzyokresowe	4,1	4,4
Razem zobowiązania	7,4	7,7

Wartość aktywów netto	9,5	9,7
Wartość udziałów niekontrolujących	8,0	8,2
Nabywany procent kapitału zakładowego	60%	60%
Cena nabycia	12,0	12,3
Wartość firmy na dzień nabycia	10,5	10,8

vii. Nabycie spółki Rosthov Ltd.

W dniu 1 lipca 2016 roku spółka Magic Software Enterprises Ltd nabyła 60% udziałów w spółce Roshtov Ltd. z siedzibą w Izraelu. Cena nabycia pakietu 60% udziałów wyniosła 81 mln NIS (83,8 mln PLN) i została w całości zapłacona gotówką.

Na dzień 30 września 2016 roku proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Roshtov Ltd. może jeszcze ulec zmianie.

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

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln NIS	Wartości tymczasowe na dzień nabycia mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	1,8	1,9
Wartości niematerialne	104,9	108,6
Należności handlowe	10,2	10,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2,0	2,1
Pozostałe aktywa	2,7	2,6
Razem aktywa	121,6	125,8
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe	0,3	0,3
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	26,2	27,1
Rozliczenia międzyokresowe	2,9	3,0
Pozostałe zobowiązania	11,5	11,9
Razem zobowiązania	40,9	42,3
Wartość aktywów netto	80,7	83,5
Wartość udziałów niekontrolujących	53,9	55,8
Nabywany procent kapitału zakładowego	60%	60%
Cena nabycia	81,0	83,8
Wartość firmy na dzień nabycia	54,2	56,1

viii. Zakończenie procesu alokacji ceny nabycia Exictos SGPS

W dniu 3 września 2015 roku Asseco Poland S.A. nabyło 61,38% akcji w spółce informatycznej Exictos Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A. („Exictos”) z siedzibą w Portugalii. Cena nabycia wyniosła 21,5 mln EUR, z czego 15 mln EUR zostało opłacone gotówką, a 6,5 mln EUR stanowiło płatność odroczoną spłacaną w latach 2016-2018. Dodatkowo umowa nabycia spółki Exictos przyznała 2 największym udziałowcom niekontrolującym opcje sprzedaży wszystkich swoich udziałów do Asseco Poland S.A. Opcje będą mogły być

wykonane po roku 2020, a cena wykonania uzależniona jest od wyników, jakie spółka Exictos wypracuje w roku 2015 i w kolejnych latach.

W trzecim kwartale 2016 roku Grupa zakończyła proces alokacji ceny nabycia spółki Exictos SGPS S.A. W ramach rozliczenia ceny nabycia zaalokowano nadwyżkę ceny zapłaconej nad wartością godziwą nabytych aktywów netto w kwocie 9,4 mln EUR (39,9 mln PLN) na wartości niematerialne, amortyzowane przez okres 10 lat, a pozostała wartość, tj. 13 mln EUR (55,4 mln PLN) na wartość firmy. Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia mln EUR	Wartości godziwe na dzień nabycia mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	1,0	4,2
Wartości niematerialne	9,4	39,9
Wartość firmy	1,9	8,1
Należności handlowe	12,0	50,9
Udzielone pożyczki	1,5	6,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3,9	16,6
Pozostałe aktywa	5,0	21,0
Razem aktywa	34,7	147,1
Nabywane zobowiązania		
Kredyty i pożyczki	5,9	25,0
Rezerwy	2,4	10,2
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2,0	8,5
Zobowiązania handlowe	6,4	27,2
Pozostałe zobowiązania	1,9	8,1
Rozliczenia międzyokresowe	2,3	9,8
Razem zobowiązania	20,9	88,8
Wartość aktywów netto	13,8	58,3
Wartość udziałów niekontrolujących	5,3	22,5
Nabywany procent kapitału zakładowego	61,38%	61,38%
Cena nabycia	21,5	91,2
Wartość firmy na dzień nabycia	13,0	55,4

ix. Zakończenie procesu alokacji ceny nabycia InterWay, a.s.

W lipcu 2015 roku spółka Asseco Central Europe, a. s. nabyła 66% akcji w spółce InterWay, a.s. z siedzibą na Słowacji. Cena nabycia pakietu 66% akcji wyniosła 3,2 mln EUR (tj. 13,1 mln PLN) i została w całości zapłacona. W trzecim kwartale 2016 roku Grupa zakończyła proces alokacji ceny nabycia spółki InterWay, a.s. Wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień objęcia kontroli przedstawiają się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia tys. EUR	Wartości godziwe na dzień nabycia mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	225	0,9
Wartości niematerialne	333	1,4
Należności handlowe	2 887	11,9
Pozostałe należności	99	0,4
Aktywa finansowe	98	0,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 094	8,7
Pozostałe aktywa	115	0,5
Razem aktywa	5 851	24,2
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe	3 346	13,8
Pozostałe zobowiązania	91	0,4
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	58	0,2
Rezerwy	192	0,8
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	137	0,6
Rezerwa na podatke odroczoney	53	0,2
Pozostałe zobowiązania	222	0,9
Razem zobowiązania	4 099	16,9
Wartość aktywów netto	1 752	7,3
Wartość udziałów niekontrolujących	596	2,5
Nabywany procent kapitału zakładowego	66%	66%
Cena nabycia	3 173	13,1
Wartość firmy na dzień nabycia	2 017	8,3

x. Zakończenie procesu alokacji ceny nabycia exe, a.s.

W sierpniu 2015 roku spółka Asseco Central Europe, a. s. nabyła 100% akcji w spółce exe, a. s. z siedzibą na Słowacji. Cena nabycia pakietu 100% akcji wyniosła 2,4 mln EUR (tj. 10 mln PLN), z czego 1,9 mln EUR zostało zapłacone, a pozostała część płatności w kwocie 0,5 mln EUR została odroczone w czasie. W trzecim kwartale 2016 roku Grupa zakończyła proces alokacji ceny nabycia spółki exe, a.s. Wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień objęcia kontroli przedstawiają się następująco:

	Wartości godziwe na dzień nabycia tys. EUR	Wartości godziwe na dzień nabycia mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	89	0,4
Wartości niematerialne	322	1,3
Należności handlowe	1 313	5,5
Pozostałe należności	10	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	242	1,0
Reozliczenia międzyokresowe	673	2,8
Pozostałe aktywa	16	0,1

Razem aktywa	2 665	11,1
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe	1 315	5,5
Pozostałe zobowiązania	71	0,3
Rezerwy	175	0,7
Rezerwa na podatek odroczony	140	0,6
Razem zobowiązania	1 701	7,1
Wartość aktywów netto	964	4,0
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%
Cena nabycia	2 400	10,0
Wartość firmy na dzień nabycia	1 436	6,0

xi. Zakończenie procesu alokacji ceny nabycia innych spółek w Grupie opisane w poprzednich raportach okresowych

W niniejszym kwartalnym raporcie za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku pominięto opisy zakończonych procesów alokacji ceny nabycia, które zostały ukończone przed dniem 30 czerwca 2016 roku i tym samym zostały w szczegółach opisane odpowiednio w raporcie kwartalnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku lub za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku. Ujawnienia te dotyczyły spółek: Unizeto Technologies S.A. (proces alokacji zakończony w pierwszym kwartale 2016 roku) oraz Tiltan Systems Engineering Ltd, Hyndus Inc., Ono Apps Ltd., Comblack IT Ltd., Infinigy Solutions LLC i Ibexi Solutions Private Limited, w przypadku których procesy alokacji ceny nabycia zostały ukończone w drugim kwartale 2016 roku.

9. Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Grupa posiada inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności (patrz punkt III śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Podstawowe dane finansowe tych spółek przedstawione są w tabeli poniżej.

Dane jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	30 września 2016 roku	31 grudnia 2015 roku	30 września 2015 roku
	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Aktywa trwałe	195,9	9,1	5,9
Aktywa obrotowe	113,4	30,7	26,8
Zobowiązania długoterminowe	(8,5)	(1,6)	(1,2)
Zobowiązania krótkoterminowe	(75,3)	(14,5)	(10,0)
Aktywa netto	225,5	23,7	21,5
Przychody	133,0	44,0	26,4
Zysk operacyjny	2,7	6,9	2,2
Zysk/Strata netto	4,8	3,8	1,2
Wartość bilansowa inwestycji	114,3	10,6	13,1
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	3,6	1,6	0,6

Istotny wzrost wartości poszczególnych danych finansowych wynika z nabycia w drugim kwartale 2016 roku przez spółkę Formula Systems (1985) Ltd 50% akcji w spółce TSG IT Advanced Systems Ltd za kwotę 25 mln

USD. Pozostałe 50% akcji w spółce TSG zostało nabyte za tę samą cenę przez Israel Aerospace Industries (IAI) Ltd, co będzie skutkowało sprawowaniem współkontroli nad spółką TSG przez oba wymienione podmioty. TSG jest spółką działającą głównie w obszarze rozwiązań dla branży militarnej. TSG jest wiodącym dostawcą rozwiązań dla izraelskich organizacji defensywnych, w tym narodowych sił zbrojnych oraz policji. Nabycie to wpisuje się w strategię Formuły rozwoju poprzez M&A na rynku związanym z przemysłem obronnym, a także cyberbezpieczeństwem.

10. Jednostki z istotnymi udziałami niekontrolującymi

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

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

W poniższych tabelach zaprezentowano wybrane dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz na dzień 30 września 2016 roku dotyczące jednostek, w których występuje indywidualnie istotny udział niekontrolujący. Dane te nie zawierają wyłączeń transakcji wzajemnych.

	za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku					
	Asseco South Eastern Europe S.A.	Asseco Business Solutions S.A.	Magic Software Enterprises Ltd	Matrix IT Ltd	Sapiens International Corporation N.V.	Pozostałe indywidualnie nieistotne
	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN
Przychody ze sprzedaży	391,2	122,5	574,9	1 906,4	623,6	1 067,4
Zysk z działalności operacyjnej	34,9	37,1	58,0	129,3	72,3	83,3
Zysk za okres sprawozdawczy	30,4	30,5	47,2	79,9	57,8	35,9
Zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający udziałowcom niekontrolującym	14,8	16,3	38,2	62,0	44,7	(1,3)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	24,1	32,7	92,2	105,1	92,7	64,6
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(27,5)	16,7	(118,3)	(18,0)	(52,9)	(92,1)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(25,0)	(33,4)	(28,8)	(125,2)	(40,8)	(183,8)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	(10,7)	(17,9)	(17,5)	(33,6)	(19,6)	(38,7)

	na dzień 30 września 2016 roku					
	Asseco South Eastern Europe S.A.	Asseco Business Solutions S.A.	Magic Software Enterprises Ltd	Matrix IT Ltd	Sapiens International Corporation N.V.	Pozostałe indywidualnie nieistotne
	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN
Aktywa obrotowe	237,3	87,9	496,4	1 003,6	518,6	759,3
Zobowiązania krótkoterminowe	(135,2)	(19,1)	(149,1)	(781,2)	(259,6)	(380,3)
Kapitał pracujący	102,1	68,8	347,3	222,4	259,0	379,0
Aktywa trwałe	629,8	194,9	616,6	826,2	536,0	349,7
Zobowiązania długoterminowe	(27,2)	(0,8)	(93,8)	(244,5)	(39,0)	(443,4)

Środki pieniężne	73,7	56,6	177,1	171,1	216,8	386,7
Zadłużenie długo- i krótkoterminowe	(49,6)	-	(5,9)	(393,9)	(1,7)	(507,8)
Środki pieniężne netto (+)/Dług netto (-)	24,1	56,6	171,2	(222,8)	215,1	(121,1)

W poniższych tabelach zaprezentowano wybrane dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku oraz na dzień 30 września 2015 roku dotyczące jednostek, w których występuje indywidualnie istotny udział niekontrolujący. Dane te nie zawierają wyłączeń transakcji wzajemnych.

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku						
	Asseco South Eastern Europe S.A.	Asseco Business Solutions S.A.	Magic Software Enterprises Ltd	Matrix IT Ltd	Sapiens International Corporation N.V.	Pozostałe indywidualnie nieistotne
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Przychody ze sprzedaży	347,5	108,3	480,0	1 631,0	496,3	1 009,8
Zysk z działalności operacyjnej	38,4	27,7	55,2	101,7	54,5	82,2
Zysk za okres sprawozdawczy	32,4	23,0	45,0	61,2	43,7	50,8
Zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający udziałowcom niekontrolującym	15,8	12,3	36,1	47,1	33,7	2,5
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	44,9	27,0	63,2	84,7	103,9	27,6
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(36,9)	(6,1)	(46,6)	(15,2)	(91,3)	56,9
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(22,6)	(28,3)	(31,4)	(59,2)	(21,1)	(19,9)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	(10,2)	(15,2)	(14,0)	(30,8)	(13,5)	(37,2)

na dzień 30 września 2015 roku						
	Asseco South Eastern Europe S.A.	Asseco Business Solutions S.A.	Magic Software Enterprises Ltd	Matrix IT Ltd	Sapiens International Corporation N.V.	Pozostałe indywidualnie nieistotne
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Aktywa obrotowe	215,1	79,3	509,2	876,6	350,7	974,6
Zobowiązania krótkoterminowe	(116,2)	(15,7)	(124,0)	(664,3)	(223,9)	(459,6)
Kapitał pracujący	98,9	63,6	385,2	212,3	126,8	515,0
Aktywa trwałe	607,5	192,5	422,7	782,5	1 161,7	(281,2)
Zobowiązania długoterminowe	(29,0)	(0,7)	(50,1)	(266,0)	(31,6)	(483,1)
Środki pieniężne	72,7	50,0	255,5	163,5	163,6	445,8
Zadłużenie długo- i krótkoterminowe	(44,0)	-	(10,7)	(386,4)	(39,5)	(530,6)
Środki pieniężne netto (+)/Dług netto (-)	28,7	50,0	244,8	(222,9)	124,1	(84,8)

11. Aktywa finansowe

Na dzień 30 września 2016 roku oraz w okresach porównywalnych Grupa posiadała następujące aktywa finansowe (poza należnościami, które prezentowane są punkcie 13 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego):

	30 września 2016 roku		31 grudnia 2015 roku		30 września 2015 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Pożyczki, w tym:						
udzielone podmiotom powiązanim	1,2	1,0	-	0,2	-	0,4
udzielone pracownikom	0,4	2,8	0,4	2,4	0,5	2,6
udzielone pozostałym podmiotom	126,4	62,2	112,6	17,8	7,6	4,8
lokaty terminowe	18,6	-	1,0	47,3	1,0	11,3
	146,6	66,0	114,0	67,7	9,1	19,1
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:						
kontrakty forward na waluty EUR i USD	0,1	4,2	0,6	2,3	0,9	3,2
obligacje korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)	-	41,5	-	23,3	-	25,6
obligacje skarbowe	-	4,2	-	6,8	-	9,0
akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	-	4,9	-	12,9	-	13,7
pozostałe aktywa	-	4,3	-	2,6	-	9,7
	0,1	59,1	0,6	47,9	0,9	61,2
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:						
akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku	0,7	0,9	0,9	0,9	3,1	0,9
akcje i udziały w spółkach nienotowanych	9,5	-	9,5	-	9,5	-
obligacje skarbowe i korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)	59,2	144,7	120,5	80,7	135,3	59,2
	69,4	145,6	130,9	81,6	147,9	60,1
Razem	216,1	270,7	245,5	197,2	157,9	140,4

Pożyczki udzielone są wyceniane na każdą datę bilansową według zamortyzowanego kosztu. Pożyczki dla podmiotów powiązanych zostały udzielone na warunkach rynkowych.

Największą część salda pożyczek udzielonych pozostałym podmiotom stanowi pożyczka udzielona spółce Blitz D14-310 GmbH (Blitz). Udzielenie pożyczki związane było z transakcją sprzedaży spółki Matrix 42 AG, która miała miejsce w dniu 12 listopada 2015 roku. Wartość transakcji wyniosła 46,3 mln EUR, z czego kwota 21,7 mln EUR była płatna gotówką, zaś kwota 24,6 mln EUR została objęta umową pożyczki zawartą pomiędzy Asseco Western Europe S.A., a Blitz. Na dzień 30 września 2016 roku saldo pożyczki wynosiło 108,8 mln PLN. Pożyczka jest oprocentowana na warunkach rynkowych, a termin jej spłaty został w umowie określony na 31 grudnia 2021 roku.

Na saldo lokat terminowych składają się lokaty terminowe o pierwotnym terminie zapadalności dłuższym niż 3 miesiące.

Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez rachunek zysków i strat obejmują transakcje typu „forward” na zakup i sprzedaż walut obcych oraz portfel aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, który zawiera kwotowane na aktywnym rynku obligacje korporacyjne i skarbowe o ratingu inwestycyjnym oraz akcje spółek notowanych na aktywnym rynku. Inwestycje w papiery dłużne i akcje spółek są formą zarządzania wolnymi środkami pieniężnymi przez spółkę Matrix IT Ltd. (spółka z Grupy Formula Systems).

Transakcje „forward” zostały zawarte przede wszystkim w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z umową leasingu finansowego nieruchomości.

Wartość godziwa kontraktów „forward” jest na każdy dzień bilansowy określana przy użyciu modelu, dla którego dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio na rynkach aktywnych. Wartość godziwa portfela aktywów jest określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za te aktywa na aktywnych rynkach.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to przede wszystkim inwestycje kapitałowe nieprzekraczające 20% udziału w kapitale zakładowym oraz obligacje zakupione bez zamiaru utrzymywania ich do terminu zapadalności.

Inwestycje w podmioty notowane na aktywnym rynku są na każdy dzień bilansowy wyceniane do wartości godziwej na podstawie kursu zamknięcia notowań z dnia bilansowego. Zmiana z tytułu wyceny jest odnoszona w pozostałe dochody całkowite. Inwestycje w spółki nienotowane na aktywnym rynku wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Inwestycje w obligacje korporacyjne są formą zarządzania wolnymi środkami pieniężnymi stosowaną między innymi przez spółki Sapiens International i Magic Software. Spółki wybrały tę formę alokacji wolnych środków pieniężnych jako alternatywę dla lokat bankowych ze względu na wyższy oczekiwany zwrot z inwestycji w obligacje w stosunku do lokaty bankowej. Wszystkie nabyte obligacje mają rating inwestycyjny oraz są wyceniane do wartości godziwej na podstawie ich kwotowań giełdowych (poziom 1). Na dzień 30 września 2016 roku wartość godziwa niniejszych obligacji wynosiła 203,9 mln PLN, z czego 59,2 mln PLN to aktywa długoterminowe.

12. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30 września 2016 roku oraz w okresach porównywalnych na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

	30 września 2016 roku		31 grudnia 2015 roku		30 września 2015 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Przedpłacone usługi, w tym:	39,6	138,2	34,1	126,1	34,5	106,8
<i>usługi serwisowe i opłaty licencyjne</i>	38,6	113,0	33,0	105,5	33,0	85,1
<i>czynsze oraz uśrednienie rat z tytułu leasingu operacyjnego</i>	0,2	3,9	0,3	2,8	0,3	2,9
<i>ubezpieczenia</i>	0,1	5,2	0,1	4,8	0,2	4,8
<i>inne usługi</i>	0,7	16,1	0,7	13,0	1,0	14,0
Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów	-	10,6	-	2,4	-	3,3
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	11,0	-	5,3	-	9,3
Razem	39,6	159,8	34,1	133,8	34,5	119,4

13. Należności długoterminowe i krótkoterminowe

	30 września 2016 roku		31 grudnia 2015 roku		30 września 2015 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe (przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym						
Należności zafakturowane	6,7	1 453,2	5,2	1 682,1	0,7	1 325,9
od jednostek powiązanych	-	3,9	-	3,6	-	10,7
od jednostek pozostałych	6,7	1 449,3	5,2	1 678,5	0,7	1 315,2
Należności niezafakturowane	-	315,5	2,9	297,2	-	324,3
od jednostek powiązanych	-	1,0	-	0,4	-	0,4
od jednostek pozostałych	-	314,5	2,9	296,8	-	323,9
Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT	-	221,3	-	215,0	-	240,9
od jednostek powiązanych	-	0,7	-	-	-	0,1
od jednostek pozostałych	-	220,6	-	215,0	-	240,8
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	-	(79,5)	-	(95,3)	-	(83,6)
	6,7	1 910,5	8,1	2 099,0	0,7	1 807,5
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	67,5	-	72,3	-	59,3
Należności budżetowe						
Podatek VAT	-	7,5	-	17,9	-	13,2
Pozostałe	-	14,4	-	22,4	-	20,9
	-	21,9	-	40,3	-	34,1
Pozostałe należności						
Inne należności	50,9	34,4	53,5	30,9	54,9	132,8
Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne (-)	-	(3,8)	(0,5)	(2,6)	-	(3,4)
	50,9	30,6	53,0	28,3	54,9	129,4

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w punkcie 19 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W pozycji pozostałe należności budżetowe zostały ujęte przede wszystkim należności spółki Matrix IT z tytułu rządowych grantów należnych za zatrudnianie pracowników pochodzenia arabskiego i innych mniejszości religijnych i etnicznych.

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

Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych to należności z tytułu usług, które zostały wykonane w okresie sprawozdawczym, ale za które do dnia bilansowego nie została wystawiona faktura sprzedaży.

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

14. Środki pieniężne

	30 września 2016 roku	31 grudnia 2015 roku	30 września 2015 roku
	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	845,3	1 010,1	784,4
Środki pieniężne w kasie	1,2	1,1	1,2
Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	250,2	588,5	439,9
Razem saldo środków pieniężnych wykazanych w bilansie	1 096,7	1 599,7	1 225,5
Odsetki naliczone od środków pieniężnych	(0,1)	(0,1)	(0,3)
Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością	(62,3)	(111,0)	(71,1)
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 034,3	1 488,6	1 154,1

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zakładane na okresy od jednego dnia do trzech miesięcy i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

15. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

	Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	Stan zadłużenia na:		Maksymalna wysokość zadłużenia na:	
				30 września 2016 roku	31 grudnia 2015 roku	30 września 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
				mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Kredyty w rachunku bieżącym	EUR	Eonia + marża	nieokreślony	-	4,0	4,3	8,6
			I kwartał 2016	-	2,7	-	3,2
			II kwartał 2016	-	41,6	-	66,8
			III kwartał 2016	0,4	-	-	-
		Euribor + marża	IV kwartał 2016	10,8	-	23,7	4,3
			I kwartał 2017	9,8	-	19,4	-
			II kwartał 2017	14,6	-	42,3	-
			nieokreślony	-	-	8,6	8,6
			I kwartał 2016	-	0,1	-	0,1
			IV kwartał 2016	7,0	-	8,8	-
	MKD	Stała stopa %	I kwartał 2017	1,3	-	1,3	-
			II kwartał 2017	-	-	3,0	-
			nieokreślony	-	-	0,1	-
			III kwartał 2016	-	-	14,0	-
		Stała stopa %	III kwartał 2016	-	1,5	-	6,0
			IV kwartał 2016	-	-	0,3	-
			IV kwartał 2015	-	1,1	-	1,1
	PLN	Wibor + marża	I kwartał 2016	-	46,8	-	49,0
			II kwartał 2016	-	9,0	-	28,5
			III kwartał 2016	-	-	-	350,0
			IV kwartał 2016	-	11,0	-	150,0
			II kwartał 2017	2,1	2,8	15,0	2,8
			III kwartał 2017	5,7	5,0	18,5	5,0
IV kwartał 2017			12,1	-	150,0	-	
2018			13,1	-	420,0	70,0	
2019	10,4	-	34,0	-			
NIS	Prime (Izrael) + marża	I kwartał 2016	-	83,0	-	-	
		IV kwartał 2016	134,8	-	-	-	
BAM	Stała stopa %	I kwartał 2016	-	0,2	-	-	
		III kwartał 2016	-	0,6	-	-	
DKK	Stała stopa %	nieokreślony	0,6	-	2,9	-	
				222,7	209,4	766,2	754,0

	Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	30 września 2016 roku		31 grudnia 2015 roku		
				Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	
<i>Kredyty nieodnawialne</i>	EUR	Euribor + marża	I kwartał 2016	-	-	-	0,5	
			II kwartał 2016	-	-	-	7,3	
			IV kwartał 2016	-	0,1	-	0,5	
			III kwartał 2017	-	-	0,4	1,2	
			IV kwartał 2017	0,1	0,5	0,5	0,5	
			2018	0,6	0,6	1,0	0,5	
			2019	0,7	1,2	-	-	
			2020	12,5	3,1	15,1	-	
			2021	-	2,5	-	-	
	2022	0,1	-	0,1	-			
	NIS	stała stopa %	Prime (Izrael) + marża	IV kwartał 2015	-	-	-	-
			I kwartał 2016	-	-	-	0,4	
			II kwartał 2016	-	2,6	-	8,3	
			III kwartał 2016	-	-	-	3,0	
			IV kwartał 2016	-	-	-	15,0	
			I kwartał 2017	2,1	6,1	5,6	10,4	
			IV kwartał 2017	3,5	13,9	15,3	13,0	
			2018	37,8	33,8	61,5	32,5	
			2019	30,9	15,6	41,0	14,8	
	2020	165,8	56,7	212,0	41,1			
	2023	60,2	9,6	65,8	9,4			
	PLN	Wibor + marża	2022	67,6	13,2	77,2	13,2	
TRY	-	I kwartał 2016	-	-	-	0,1		
		IV kwartał 2016	-	0,1	-	-		
HRK/EUR	12M obligacje skarbowe + marża	IV kwartał 2016	-	-	-	1,9		
		I kwartał 2017	-	1,7	0,8	3,4		
		2019	5,7	3,6	8,4	3,6		
		2022	3,2	0,6	-	-		
BAM	stała stopa %	II kwartał 2017	-	0,2	0,2	0,3		
CVE	BCA Index	IV kwartał 2016	-	-	-	0,1		
HRK	Euribor + marża	IV kwartał 2016	-	0,5	-	-		
USD	stała stopa %	I kwartał 2017	0,7	0,5	-	-		
		III kwartał 2017	-	3,8	-	-		
		nieokreślony	0,5	-	-	-		
				392,0	170,5	504,9	181,0	

	Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	30 września 2016 roku		31 grudnia 2015 roku	
				Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
<i>Pożyczki</i>	EUR	Stała stopa %	2018	6,4	5,6	7,7	4,1
			2019	0,2	0,1	0,2	0,1
			2020	0,1	-	3,3	1,0
			2021	0,2	-	0,2	-
			2022	0,2	-	0,2	-
	NIS	Stała stopa %	<i>nieokreślony</i>	1,8	-	1,7	-
	PLN	Stała stopa %	2021	7,7	3,8	-	-
	USD	Stała stopa %	<i>nieokreślony</i>	-	-	-	0,1
			<i>nieokreślony</i>	-	0,1	-	-
				16,6	9,6	13,3	5,3

Zadłużenie Grupy z tytułu kredytów nieodnawialnych oraz pożyczek na dzień 30 września 2016 roku wynosiło 588,7 mln PLN, w tym 408,6 mln PLN to zadłużenie o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2015 roku saldo zadłużenia wynikającego z nieodnawialnych kredytów i pożyczek wyniosło 704,5 mln PLN, w tym 518,2 mln PLN to zadłużenie długoterminowe.

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawców spółek Grupy Asseco kształtowała się w przedziale od 0,1 pkt proc. do 6,0 pkt proc. w skali roku. W okresie porównywalnym marże kształtowały się w przedziale od 1,0 pkt proc. do 6,0 pkt proc. w skali roku.

W 2015 roku Grupa Formula Systems wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 227,3 mln NIS. Obligacje zostały wyemitowane w dwóch seriach:

- seria A o wartości nominalnej 102,2 mln NIS to obligacje zabezpieczone na akcjach spółek zależnych od Formula Systems i oprocentowane stałą stopą procentową 2,8%;
- seria B ma wartość nominalną 125,0 mln NIS i obejmuje obligacje zamienne na akcje spółki Formula, które są oprocentowane stałą stopą 2,74% w skali roku. Obligacje są zamienne na akcje zwykłe spółki po cenie 157 NIS za sztukę.

Zadłużenie spółki Formula z tytułu emisji obligacji na dzień 30 września 2016 roku wyniosło 228,3 mln PLN.

	Podział na krótko i długoterminowe	Seria	30 września 2016 mln PLN	31 grudnia 2015 mln PLN	Efektywna stopa procentowa	Waluta
Dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Formula Systems (1985) Ltd	część długoterminowa	Seria A	103,9	101,1	3,07%	NIS
		Seria B	123,7	121,8	3,65%	NIS/USD
	część krótkoterminowa	Seria A	0,7	0,8	3,07%	NIS
			228,3	223,7	-	-

Łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2016 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz emisji papierów dłużnych wyniosło 1 039,7 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2015 była to kwota 1 137,6 mln PLN.

Aktywa zabezpieczające linie kredytowe oraz wyemitowane dłużne papiery wartościowe:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów		Kwota wykorzystanego kredytu oraz zadłużenia z tytułu obligacji zabezpieczonych aktywami	
	30 września 2016 roku	31 grudnia 2015 roku	30 września 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Grunty i budynki	227,7	231,4	82,7	106,2
Komputery i inny sprzęt biurowy	1,1	1,5	0,2	1,0
Pozostałe środki trwałe	2,2	2,1	9,7	7,3
Inwestycje długoterminowe	1 131,7	915,9	374,4	340,7
Akcje/udziały dostępne do sprzedaży	-	1,2	-	-
Należności bieżące i przyszłe	1,5	36,2	7,4	71,0
RAZEM	1 364,2	1 188,3	474,4	526,2

Do części kredytów w bankach polskich i izraelskich przypisano tzw. kowenanty, czyli obowiązek utrzymywania zdefiniowanych wskaźników finansowych na wymaganym przez bank poziomie. Wskaźniki dotyczą poziomu zadłużenia, np. stosunek zadłużenia do zysku EBITDA lub zadłużenia do kapitałów własnych, bądź uzyskiwania oczekiwanych wyników operacyjnych. W sytuacji, gdy dana spółka posiadająca tak obwarowany kredyt przestanie spełniać wymienione wymogi, bank stosuje sankcję w postaci podwyższenia marży kredytu. Jeśli bank uzna, że nowy poziom wskaźnika jest nie do zaakceptowania może, w niektórych przypadkach, zaspokoić się z posiadanych zabezpieczeń.

Na dzień 30 września 2016 roku żaden z kowenantów nie był naruszony. Na dzień 31 grudnia 2015 naruszone były kowenanty przypisane do dwóch kredytów w rachunku bieżącym udzielonych spółce Infovide-Matrix S.A. Saldo kredytów, w przypadku których wskaźniki zdefiniowane w umowach zostały naruszone wynosiło 46,7 mln PLN.

16. Zobowiązania finansowe

	30 września 2016 roku		31 grudnia 2015 roku		30 września 2015 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe (przekształcone)	Krótkoterminowe	Długoterminowe (przekształcone)	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	9,3	18,7	10,4	0,1	10,4	3,1
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny	30,3	36,0	35,4	24,7	45,2	24,9
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (opcje put)	139,4	65,1	172,5	65,9	180,2	45,3
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,2	-	0,4	5,8	-	2,8
	179,2	119,8	218,7	96,5	235,8	76,1

Zobowiązania z tytułu dywidend na dzień 30 września 2016 roku oraz w okresach porównywalnych to zobowiązania do wypłaty dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących spółek zależnych.

Na dzień 30 września 2016 roku oraz w okresach porównywalnych, Grupa posiadała szacunkowe zobowiązanie z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiety kontrolne akcji/udziałów. Wartość powyższych zobowiązań została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowach nabycia pakietu kontrolnego, tj. iloczynu zysku spółki za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika.

W poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązanie z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny na dzień 30 września 2016 roku oraz w okresach porównywalnych:

Zobowiązania z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny	30 września 2016 roku mln PLN	31 grudnia 2015 roku mln PLN	30 września 2015 roku mln PLN
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Asseco Central Europe	4,2	3,4	3,4
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Magic Software Enterprise	23,0	8,6	9,9
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Matrix IT	14,7	15,8	17,9
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Sapiens International Ltd.	5,9	4,8	4,4
Zobowiązania wynikające z akwizycji dokonanej przez Matrix42 AG	-	-	7,2
Zobowiązania wynikające z akwizycji dokonanych przez Asseco Poland S.A.	18,5	27,5	27,3
	66,3	60,1	70,1

Na dzień 30 września 2016 roku oraz w okresach porównywalnych, Grupa posiadała zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych (opcje put). Wartość niniejszych zobowiązań została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowach opcyjnych, jakie Grupa przyznała udziałowcom niekontrolującym, tj. iloczynu zysku spółki za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika.

W poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązanie z tytułu opcji dla udziałowców niekontrolujących spółek na dzień 30 września 2016 roku oraz w okresach porównywalnych:

Zobowiązania z tytułu przyznanych opcji dla udziałowców niekontrolujących spółek	30 września 2016 roku mln PLN	31 grudnia 2015 roku mln PLN	30 września 2015 roku mln PLN
Spółki z Grupy Matrix IT	52,6	20,9	39,2
Spółki z Grupy Magic Software Enterprise	16,8	32,9	10,6
Spółki z Grupy Sapiens International Ltd.	2,2	2,0	0,9
Spółki z Grupy Asseco Central Europe	18,0	17,8	20,9
Asseco Poland S.A.	114,9	164,8	153,9
	204,5	238,4	225,5

17. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Na dzień 30 września 2016 roku oraz w okresach porównywalnych zobowiązania Grupy wynikały z następujących tytułów:

	30 września 2016 roku		31 grudnia 2015 roku		30 września 2015 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe (przekształcone)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym						
Zobowiązania zafakturowane	-	360,5	0,1	593,8	0,1	360,0
od jednostek powiązanych	-	1,0	-	14,3	-	0,9
od jednostek pozostałych	-	359,5	0,1	579,5	0,1	359,1
Zobowiązania niezafakturowane	8,3	180,9	7,2	205,5	6,4	201,1
od jednostek powiązanych	-	0,1	-	0,1	-	-
od jednostek pozostałych	8,3	180,8	7,2	205,4	6,4	201,1
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	-	35,9	-	45,2	-	29,5
od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	0,1
od jednostek pozostałych	-	35,9	-	45,2	-	29,4
	8,3	577,3	7,3	844,5	6,5	590,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	30,4	-	40,1	-	32,3
Zobowiązania budżetowe						
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	53,6	-	110,4	-	49,7
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	17,6	-	20,1	-	15,4
Ubezpieczenia społeczne	-	29,8	-	28,7	-	24,2
Podatek u źródła	-	2,5	-	2,4	-	2,4
Pozostałe	-	6,1	-	3,4	-	3,9
	-	109,6	-	165,0	-	95,6
Pozostałe zobowiązania						
Zobowiązania wobec pracowników (w tym z tytułu wynagrodzeń)	-	184,7	-	174,4	-	173,1
Inne zobowiązania	9,8	28,3	10,5	25,7	10,9	26,5
	9,8	213,0	10,5	200,1	10,9	199,6
Razem	18,1	930,3	17,8	1 249,7	17,4	918,1

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 19 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

18. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

	30 września 2016 roku		31 grudnia 2015 roku		30 września 2015 roku	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym						
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	105,0	-	101,2	-	95,1
Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	-	130,0	-	147,9	-	115,0
	-	235,0	-	249,1	-	210,1
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym						
Usługi serwisowe	18,4	231,9	17,1	209,8	23,1	217,5
Pozostałe przedpłacone usługi	-	59,1	-	36,2	-	26,0
Dotacje do budowy aktywów	33,1	4,2	34,4	3,8	34,8	3,6
Pozostałe	0,4	1,2	-	2,3	0,1	0,8
	51,9	296,4	51,5	252,1	58,0	247,9

Na saldo biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów składają się: rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na wynagrodzenia danego okresu, a przeznaczone do wypłaty w okresach następnych wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w Grupie oraz rezerwy na koszty bieżącej działalności spółek z Grupy, które zostały poniesione w okresie sprawozdawczym, natomiast na które do dnia bilansowego nie otrzymano jeszcze faktur kosztowych.

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy głównie przyszłych przychodów z tytułu świadczonych usług rozliczanych w czasie, takich jak opieka informatyczna oraz dotacje do budowy aktywów. Dotacje do budowy aktywów to dotacje otrzymane przez Grupę w związku z realizacją projektów rozwojowych lub projektów związanych z tworzeniem centrów kompetencyjnych IT.

19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż Grupy Asseco do jednostek powiązanych:		9 miesięcy do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2015
Nazwa podmiotu		mIn PLN	mIn PLN
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami			
Postdata S.A.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	5,2	3,5
E-mon d.o.o.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,6	0,3
Multicard d o.o.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,3	0,3
eDocu, a.s.	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,1	-
SCS Smart Connected Solutions GmbH	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	1,1	-
	Razem	7,3	4,1
Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy			
Decsoft S.A. ¹⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	9,1
Konferenta UAB ²⁾	<i>sprzedaż towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,2	0,1
Pozostałe podmioty powiązane osobowo		0,1	0,1
	Razem	0,3	9,3
Transakcje z członkami zarządów, członkami rad nadzorczych i prokurentami Asseco Poland oraz pozostałych spółek Grupy		0,2	0,2
Razem transakcje z podmiotami powiązаныmi		7,8	13,6

¹⁾ w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 oraz w okresie porównywalnym pan Jacek Duch, przewodniczący rady nadzorczej Spółki, był również członkiem rady nadzorczej spółki Decsoft S.A.

²⁾ w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku oraz w okresie porównywalnym pan Albertas Sermokas, był udziałowcem niekontrolującym spółki zależnej UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva. Do dnia 28 czerwca 2016 roku oraz w okresie porównywalnym pan Evaldas Drasutis był udziałowcem niekontrolującym spółki zależnej Sintagma UAB oraz Asseco Lietuva UAB. Ponadto obaj udziałowcy są członkami kadry zarządzającej spółek UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva.

Zakupy Grupy Asseco od jednostek powiązanych:		9 miesięcy do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2015
Nazwa podmiotu		mln PLN	mln PLN
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi			
Postdata S.A.	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,4	0,4
	Razem	0,4	0,4
Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy			
Koma Nord Sp. z o.o. ¹⁾	<i>zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	-	0,1
Top Fin Sp. z o.o. ²⁾	<i>wynajem lokali mieszkalnych (w tym usługi recepcyjne, porządkowe, ochrona, itp.) wraz z miejscami parkingowymi na potrzeby noclegowe pracowników przebywających w delegacjach</i>	2,0	1,8
MHM d.o.o. ³⁾	<i>wynajem powierzchni biurowej</i>	4,4	4,2
DM3 d.o.o. ⁴⁾	<i>wynajem powierzchni biurowej</i>	0,3	0,4
MPS d.o.o., Skopje ⁵⁾	<i>wynajem powierzchni biurowej</i>	0,5	0,4
Sospes d.o.o. ⁶⁾	<i>zakup towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	0,6	0,5
UAB Linkas ⁷⁾	<i>wynajem powierzchni biurowej, zakup usług związanych z pozostałą działalnością</i>	0,8	0,9
Magna Virtus ⁸⁾	<i>zakup usług związanych z pozostałą działalnością</i>	1,6	-
Gestso ⁹⁾	<i>wynajem powierzchni biurowej</i>	0,5	-
PaR Solution s.r.o. ¹⁰⁾	<i>zakup usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi</i>	1,3	-
Pozostałe podmioty powiązane osobowo		1,1	1,5
	Razem	13,1	9,8
Transakcje z członkami zarządów, członkami rad nadzorczych i prokurentami Asseco Poland oraz pozostałych spółek Grupy			
Dariusz Brzeski	<i>zakup usług doradczych</i>	1,7	1,7
Andrzej Gerlach	<i>zakup usług doradczych</i>	0,5	0,9
Piotr Jakubowski ¹¹⁾	<i>zakup usług doradczych</i>	-	0,2
Jacek Duch	<i>zakup usług doradczych</i>	0,3	-
Transakcje z pozostałymi członkami zarządów, członkami rad nadzorczych i prokurentami pozostałych spółek Grupy		2,0	1,7
	Razem	4,5	4,5
	Razem transakcje z podmiotami powiązanymi	18,0	14,7

¹⁾ w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, prokurent Spółki, był członkiem rady nadzorczej spółki Koma Nord Sp. z o.o. Funkcję na tym stanowisku pełnił do 4 listopada 2015 roku.

²⁾ w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku oraz w okresie porównywalnym pan Andrzej Gerlach, prokurent Spółki, był współnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o.. Ponadto w analizowanym okresie pani Ewa Góral, żona Prezesa Spółki pana Adama Górala była współnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. oraz pani Jolanta Wiza, żona pana Artura Wizy, pełniącego funkcje zarządcze w Spółce, była prezesem zarządu i współnikiem spółki Top Fin Sp. z o.o. Dodatkowo od lipca 2013 roku właścicielem lokali wynajmowanych spółce Top Fin Sp. z o.o. jest Prezes Spółki pan Adam Góral.

³⁾ w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcy spółki MHM d.o.o. byli członkami kadry zarządzającej spółek z Grupy Asseco South Eastern Europe.

⁴⁾ w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowiec spółki DM3 d.o.o. pan Mihail Petreski był wiceprzewodniczącym rady nadzorczej spółki Asseco South Eastern Europe.

⁵⁾ w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku oraz w okresie porównywalnym udziałowcy spółki MPS d.o.o., Skopje pan Mihail Petreski był wiceprzewodniczącym rady nadzorczej spółki Asseco South Eastern Europe.

⁶⁾ w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku oraz w okresie porównywalnym spółka Sospes d.o.o. była powiązana poprzez kadrę zarządzającą spółki z Grupy Asseco South Eastern Europe.

⁷⁾ w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku oraz w okresie porównywalnym pan Albertas Sermokas był udziałowcem niekontrolującym spółki zależnej UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva. Do dnia 28 czerwca 2016 roku oraz w okresie porównywalnym pan Evaldas Drasutis był udziałowcem niekontrolującym spółki zależnej Sintagma UAB oraz Asseco Lietuva UAB. Ponadto obaj udziałowcy są członkami kadry zarządzającej spółek UAB Sintagma oraz Asseco Lietuva.

- ⁸⁾ w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku udziałowiec Spółki Magna Virtus Consulting SA., pan Miguel Lucio, był członkiem Zarządu Exictos SGPS S.A.
- ⁹⁾ w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku udziałowiec Spółki Gestso-Soc. de Gestao de Servicos SA, pan Jose Rocha, był członkiem Zarządu Exictos SGPS S.A.
- ¹⁰⁾ w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku, pan Richard Weber oraz Pan Petr Weber byli członkami Zarządu PaR Solutions, s.r.o.
- ¹¹⁾ z dniem 4 stycznia 2016 roku prokura Piotra Jakubowskiego została odwołana

Nazwa podmiotu	Należności handlowe i pozostałe na dzień		Zobowiązania handlowe i pozostałe na dzień	
	30 września 2016 roku	31 grudnia 2015 roku	30 września 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN
Jednostki stowarzyszone i współzależne				
Postdata S.A.	2,2	1,3	-	0,1
E-mon d.o.o.	0,1	-	-	-
Multicard d o.o.	0,5	0,4	-	-
eDocu, a.s.	0,1	-	-	-
SCS Smart Connected Solutions GmbH	1,1	-	0,2	-
Razem	4,0	1,7	0,2	0,1
Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy				
Decsoft S.A.	-	-	-	13,1
Ruch S.A.	-	0,7	-	-
Top Fin Sp. z o.o.	0,3	0,3	0,2	0,2
Sospes d.o.o.	-	-	0,1	0,1
UAB Linkas	-	-	0,3	0,2
Wyższa Szkoła Finansów i Administracji w Sopocie ^{*)}	1,5	1,5	-	-
Pozostałe	-	0,2	0,1	0,2
Razem	1,8	2,7	0,7	13,8
Transakcje z członkami zarządów, członkami rad nadzorczych i prokurentami Asseco Poland oraz pozostałych spółek Grupy				
Dariusz Brzeski	-	-	0,1	0,1
Andrzej Gerlach	-	-	0,1	0,1
Pozostałe osoby	1,0	1,0	0,1	0,3
Razem	1,0	1,0	0,3	0,5
Razem transakcje z podmiotami powiązаныmi	6,8	5,4	1,2	14,4

^{*)} na dzień 30 września 2016 roku oraz w okresie porównywalnym należność od Wyższej Szkoły Finansów i Administracji w Sopocie była w całości objęta odpisem aktualizującym. Spółka Combidata Sp z o.o., która z dniem 4 stycznia 2016 roku została połączona z Asseco Data Systems S.A., miała status założyciela Wyższej Szkoły Finansów i Administracji w Sopocie.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2016 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (5,5 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (1,3 mln PLN). Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2015 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (4,4 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (1,0 mln PLN).

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2016 roku obejmuje jedynie saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (1,2 mln PLN). Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2015 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (14,4 mln PLN).

Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныmi zostały opisane w punkcie 11 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

20. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

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

	9 miesięcy do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2015
	mln PLN	mln PLN
Zmiana stanu zapasów	(12,7)	(51,7)
Zmiana stanu należności i aktywów niefinansowych	355,7	92,2
Zmiana stanu zobowiązań	(443,1)	(137,7)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4,5	(42,4)
Zmiana stanu rezerw	(32,7)	23,6
	(128,3)	(116,0)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej największy wpływ miały następujące wpływy i wydatki:

- Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych obejmuje wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 70,5 mln PLN, wydatki na zakup wartości niematerialnych w wysokości 12,7 mln, oraz wydatki dotyczące prowadzonych projektów rozwojowych w wysokości 54,5 mln PLN.
- Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć oraz środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych na moment objęcia kontroli:

za okres 9 miesięcy do dnia 30 września 2016	Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	Środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych
	mln PLN	mln PLN
Akwizycje w ramach Formula Systems	(101,1)	
Akwizycje w ramach grupy Magic Software Enterprises, Ltd.	(106,3)	4,9
Akwizycje w ramach grupy Matrix IT, Ltd.	(7,5)	7,1
Akwizycje w ramach grupy Sapiens International Corp. NV	(20,0)	0,9
Akwizycje w ramach grupy Asseco South Eastern Europe	(5,1)	1,6
Nabycie Exictos SGPS S.A. – płatność odroczone	(8,9)	-
Pozostałe akwizycje	(2,4)	0,5
	(251,3)	15,0

- W poniższej tabeli zaprezentowano szczegóły dotyczące przepływów z tytułu pożyczek w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku:

	Pożyczki spłacone	Pożyczki udzielone
	mln PLN	mln PLN
Pożyczki dla pracowników	1,2	(1,8)
Pożyczki dla podmiotów powiązanych	0,7	(2,1)
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	17,4	(56,1)
Lokaty terminowe o pierwotnym terminie zapadalności pow. 3 miesięcy	64,1	(50,4)
Razem	83,4	(110,4)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

- Wpływy z tytułu transakcji na udziałach niekontrolujących dotyczą głównie wpływów z emisji akcji w spółkach z grupy Sapiens International w ramach programów opcji pracowniczych opłaconych przez udziałowców niekontrolujących oraz wpływy z emisji akcji w wysokości odpowiednio 3,2 mln PLN w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku oraz 5,8 mln PLN w okresie porównywalnym;
- Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów/pożyczek w okresie porównywalnym dotyczą przede wszystkim kredytu w wysokości 17,5 mln PLN, jaki zaciągnęła Grupa Asseco South Eastern Europe S.A. oraz zwiększenia zadłużenia z tytułu kredytów w spółce Matrix IT o kwotę 62,8 mln PLN (85,5 mln NIS).
- Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych dotyczą emisji obligacji wyemitowanych przez Formula Systems
- Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących obejmują następujące pozycje:

	9 miesięcy do 30 września 2016
	mln PLN
Zakup dodatkowego pakietu akcji spółki Magic przez Formula Systems	(10,5)
Zakup dodatkowe pakietu akcji spółki Matrix IT przez Formula Systems	(0,6)
Zakup dodatkowego pakietu akcji spółki Asseco Lietuva oraz UAB Sintagma	(4,6)
Zakup dodatkowego pakietu akcji spółki R-Style Softlab	(46,2)
Zakup dodatkowego pakietu akcji spółki Chip Card	(2,2)
Nabycie akcji własnych przez Asseco Danmark	(0,2)
Akwizycje w ramach grupy Magic	(1,3)
Akwizycje w ramach grupy Matrix IT	(4,3)
Zakup dodatkowego pakietu akcji spółki Exictos SGPS	(12,3)
Razem	(82,2)

21. Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów

Grupa posiada szereg zawartych umów najmu, leasingu i innych o podobnym charakterze, z których wynikały następujące zobowiązania pozabilansowe do dokonania przyszłych płatności:

	30 września 2016 roku	31 grudnia 2015 roku	30 września 2015 roku
	młn PLN	młn PLN	młn PLN
Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni			
W okresie do 1 roku	116,7	115,6	95,1
W okresie od 1 roku do 5 lat	231,0	244,5	194,6
Powyżej 5 lat	14,6	11,0	1,7
	362,3	371,1	291,4
Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego			
W okresie do 1 roku	51,5	50,3	49,9
W okresie od 1 roku do 5 lat	44,7	41,2	43,6
Powyżej 5 lat	-	-	-
	96,2	91,5	93,5

22. Sezonowość i cykliczność

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

23. Zatrudnienie

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień:	30 września 2016 roku	31 grudnia 2015 roku	30 września 2015 roku
Zarząd Jednostki Dominującej	10	11	11
Zarządy Jednostek z Grupy	116	147	132
Działy produkcyjne	18 423	17 821	17 476
Działy handlowe	1 333	1 347	1 307
Działy administracyjne	1 624	1 635	1 580
Razem	21 506	20 961	20 506

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień:	30 września 2016 roku	31 grudnia 2015 roku (przekształcone)	30 września 2015 roku (przekształcone)
Asseco Poland S.A.	2 825	2 851	2 891
Grupa Formula Systems	11 791	10 578	10 697
Grupa Asseco Central Europe *)	1 726	1 645	1 649
Grupa Asseco South Eastern Europe	1 449	1 420	1 412
R-Style Softlab LLC	603	738	735
Asseco Business Solutions S.A.	622	593	593
Grupa Asseco Western Europe	651	839	821
Asseco Data Systems S.A. **)	912	828	849
Sintagma UAB	133	150	160
ZUI Novum Sp. z o.o.	63	63	64
Sigilogic Sp. z o.o.	22	43	43
SKG S.A.	33	34	35
Asseco Georgia LLC	35	23	22
Asseco Denmark A/S	38	34	33
Peak Consulting ApS	27	21	21
Asseco Kazachstan LLP	14	12	13
Asseco Software Nigeria Ltd.	16	11	11
Gladstone Consulting Ltd.	-	-	-
Park Wodny Sopot Sp. z o.o.	54	56	47
Gdyński Klub Koszykówki "Arka" S.A.	7	7	7
Asseco Resovia S.A.	4	4	4
Exictos SGPS	406	400	399
CT Partners S.A. ***)	22	-	-
DahliaMatic Sp. z o.o. ***)	53	-	-
Grupa Infovide-Matrix S.A. ****)	-	611	-
Razem	21 506	20 961	20 506

*) w dniu 30 marca 2016 roku spółka Asseco Central Europe a.s. nabyła od Asseco Poland S.A. udziały w spółce Asseco Bel LLC i w związku z tym w danych porównywalnych Grupy Asseco Central Europe zostało ujęte zatrudnienie w spółce Asseco Bel LLC

**) Z dniem 4 stycznia 2016 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek: CK Zeto S.A., PI Zeto Bydgoszcz S.A., Combidata Poland Sp. z o.o., ADH Soft Sp. z o.o. oraz ZUI Otago ze spółką Asseco Data Systems S.A., natomiast 1 kwietnia 2016 roku zostało zarejestrowane połączenie Unizeto Technologies S.A. ze spółką Asseco Data Systems S.A – dane porównywalne o zatrudnieniu w połączonych spółkach zostały zaprezentowane łącznie w linii Asseco Data Systems S.A.

***) Na dzień 31 grudnia 2015 dane o zatrudnieniu w spółkach DahliaMatic Sp. z o.o. oraz CT Partners S.A., które były wówczas spółkami bezpośrednio zależnymi od Infovide Matrix S.A., były prezentowane łącznie w linii Grupa Infovide-Matrix S.A.. W związku z rejestracją fuzji Asseco Poland S.A. z Infovide-Matrix S.A. w dniu 1 lipca 2016 roku na dzień 30 września 2016 spółka DahliaMatic Sp. z o.o. była już spółką zależną bezpośrednio od Asseco Poland S.A. Natomiast spółka CTPartners S.A. została przez Asseco Poland S.A. sprzedana do Asseco Data Systems S.A – szczegóły tej transakcji są opisane w pkt. III not objaśniających do niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Asseco.

****) W dniu 1 lipca 2016 roku została zarejestrowana fuzja Asseco Poland S.A. z Infovide-Matrix S.A. Dane prezentowane dotychczas jako dane Grupy Infovide-Matrix S.A. zostały więc podzielone na poszczególne spółki zależne oraz w części dotyczącej samej spółki Infovide-Matrix S.A. ujęte w danych Asseco Poland na 30 września 2016 roku.

24. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

☐ Połączenie spółki Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o. ze spółką Axial Sp. z o.o.

W dniu 4 października 2016 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki Podkarpacki Fundusz Nieruchomości Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Axial Sp. z o.o.

☐ Nabycie 25% udziałów w spółce E-Mon d.o.o.

W dniu 6 października 2016 roku ASEE d.o.o. Beograd, Serbia podpisała umowę zakupu 25% udziałów w spółce E-Mon d.o.o., Czarnogóra. Wartość transakcji wyniosła 650 tys. EUR. W wyniku zakupu ASEE Serbia zwiększyła

swój udział w tej spółce z 50% do 75%. Na dzień bilansowy spółka została ujęta metodą praw własności. Objęcie kontroli nad spółką planowane jest po dokonaniu płatności na rzecz sprzedającego.

▣ *Nabycie 60% udziałów w Spółce Network Infrastructure Solutions Inc.*

W dniu 6 października 2016 roku spółka z grupy Matrix IT - Matrix Exac Inc. nabyła 60% udziałów w spółce Network Infrastructure Solutions Inc.

▣ *Nabycie 51% udziałów Spółki Galvaniho 5,s.r.o.*

W dniu 7 października 2016 roku Asseco Central Europe a.s. zakupiło 51% udziałów spółki Galvaniho 5,s.r.o.

▣ *Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Asseco Central Europe, a.s.*

W dniu 24 października 2016 roku Asseco Poland S.A. ogłosiło wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Asseco Central Europe, a.s. Niniejsze wezwanie zostało ogłoszone na wszystkie akcje wyemitowane przez Asseco Central Europe, z wyłączeniem akcji należących bezpośrednio do Asseco Poland, to jest na 1.386.904 akcje zwykłe na okaziciela, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W wyniku niniejszego wezwania Asseco Poland zamierza uzyskać 1.386.904 akcje, co odpowiada 6,49% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu i 6,49% ogólnej liczby akcji spółki Asseco Central Europe i tym samym zamierza osiągnąć 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki ACE, co odpowiada 21.360.000 sztuk akcji.

Akcje objęte Wezwaniem będą nabywane po cenie 23,50 PLN.

Terminy przeprowadzenia wezwania:

- 15 listopada 2016 - data rozpoczęcia przyjmowania zapisów na akcje
- 14 grudnia 2016 - data zakończenia przyjmowania zapisów na akcje
- 19 grudnia 2016 - przewidywany dzień transakcji na GPW
- 22 grudnia 2016 - przewidywany dzień rozliczenia transakcji przez KDPW

Asseco Poland, jako strategiczny inwestor Asseco Central Europe i akcjonariusz posiadający 93,51% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki, zamierza złożyć wniosek o zwołanie walnego zgromadzenia spółki ACE i zażądać umieszczenia w porządku obrad sprawy podjęcia uchwały w przedmiocie zniesienia dematerializacji akcji spółki oraz wycofania ich z obrotu na GPW.

Zabezpieczenie niniejszego wezwania zostało ustanowione w postaci gwarancji bankowej z dnia 24 października 2016 roku udzielonej przez Raiffeisen Bank Polska S.A. Zabezpieczenie zostało ustanowione w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają zostać nabyte przez Asseco Poland w ramach wezwania.

▣ *Podpisanie planu połączenia Asseco Data Systems S.A., Sigilogic Sp. z o. o. i CTPartners S.A.*

W dniu 2 listopada 2016 roku Asseco Data Systems S.A., Sigilogic Sp. z o.o. i CTPartners S.A. podpisały plan połączenia. Zgodnie z zamiarem Zarządów łączących się spółek połączenie ma nastąpić 2 stycznia 2017 roku. To kolejny krok porządkujący kompetencyjny podział w ramach Grupy Asseco. Sigilogic Sp. z o.o. specjalizuje się w technologiach automatyki budynkowej. CTPartners S.A. jest natomiast ważnym graczem na rynku szkoleń i doradztwa w zakresie zarządzania IT. Asseco Data Systems S.A. posiada 100% udziałów w Sigilogic Sp. z o.o. i 100% akcji w CTPartners S.A.

25. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

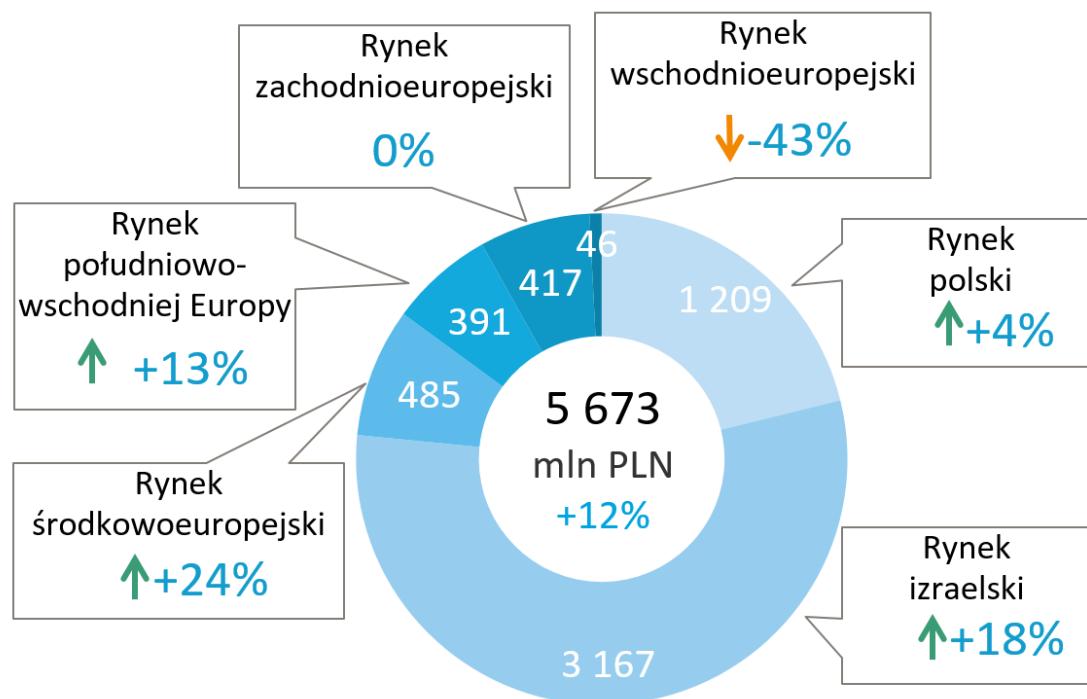
Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku, to jest do dnia 17 listopada 2016 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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



ASSECO

I. PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU



*dodatkowo: korekta konsolidacyjna wynikająca z obrotów pomiędzy rynkami: -43 mln PLN

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Asseco za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz za analogiczne okresy poprzedniego roku zaprezentowano w poniższej tabeli:

	9 miesięcy do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2015	Zmiana	3 miesiące do 30 września 2016	3 miesiące do 30 września 2015	Zmiana
	mln PLN	mln PLN	%	mln PLN	mln PLN	%
Przychody	5 672,9	5 060,2	12,1%	1 902,3	1 755,1	8,4%
Oprogramowanie i usługi własne	4 574,3	4 180,5	9,4%	1 554,6	1 458,2	6,6%
Zysk/strata brutto na sprzedaży	1 356,3	1 243,2	9,1%	468,6	440,2	6,5%
Koszty sprzedaży	(349,3)	(324,7)	7,6%	(118,1)	(111,3)	6,1%
Koszty ogólnego zarządu	(441,1)	(376,8)	17,1%	(146,7)	(129,4)	13,4%
Pozostała działalność operacyjna	0,5	(8,1)	(106,2%)	0,2	1,2	(83,3%)
Zysk z działalności operacyjnej	566,4	533,6	6,1%	204,0	200,7	1,6%
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	224,6	239,5	(6,2%)	81,7	102,1	(20,0%)
EBITDA	786,4	733,7	7,2%	280,7	270,0	4,0%

EBITDA = EBIT + amortyzacja

Wskaźniki rentowności

Poniższa tabela prezentuje podstawowe wskaźniki rentowności Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz za okres porównywalny:

	9 miesięcy do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2015	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	23,9%	24,6%	(0,7) p.p
Marża zysku EBITDA	13,9%	14,5%	(0,6) p.p
Marża zysku operacyjnego	10,0%	10,5%	(0,5) p.p
Marża zysku netto	7,0%	7,6%	(0,6) p.p

Marża zysku brutto ze sprzedaży = zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Marża zysku EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży
Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży
Marża zysku netto = zysk netto/przychody ze sprzedaży

Poziom rentowności w okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r. nieznacznie pogorszył się w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zjawisko to jest efektem niższej zyskowności na rynku polskim związanej z sytuacją w segmencie administracji publicznej, zwiększenia udziału sprzedaży infrastruktury i usług integracyjnych w regionach Europy Środkowej i Europy Południowo-Wschodniej oraz stratą operacyjną na rynku wschodnioeuropejskim. Zdaniem zarządu, marża zysku operacyjnego pozostała po trzech kwartałach na zadawalającym poziomie, bliskim 10%.

Wskaźniki płynności

Poniższa tabela prezentuje podstawowe wskaźniki płynności Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz za okresy porównywalne:

	30 września 2016	31 grudnia 2015	30 września 2015
Kapitał pracujący (mln PLN)	1 573,3	1 872,5	1 738,4
Wskaźnik płynności bieżącej	1,8	1,8	1,9
Wskaźnik płynności szybkiej	1,6	1,7	1,8
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,5	0,7	0,6
Wskaźnik konwersji gotówki	80%	100%	80%

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe

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

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

Wskaźnik natychmiastowej płynności = środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe/zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik konwersji gotówki = FCF/(EBIT skorygowany)

Wskaźniki zadłużenia

Poniższa tabela prezentuje podstawowe wskaźniki zadłużenia Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz za okresy porównywalne:

	30 września 2016	31 grudnia 2015	30 września 2015
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	28,1%	30,8%	28,5%
Dług/kapitał własny	13,5%	15,1%	14,5%
Dług/(dług + kapitał własny)	11,9%	13,1%	12,7%

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

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

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

Wskaźniki zadłużenia Grupy kapitałowej na 30 września 2016 roku poprawiły się zarówno w odniesieniu do 30 września 2015 roku jak i końca roku 2015. Poprawa jest efektem obniżenia się o 122 mln PLN poziomu zobowiązań długoterminowych wobec stanu na koniec grudnia i o 62 mln PLN w porównaniu z końcem września 2015 roku.

Na poprawę wskaźników wpłynął także wzrost poziomu kapitałów własnych na koniec trzeciego kwartału 2016 roku.

II. CZYNNIKI I ZNACZĄCE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

1. Rynek polski

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe dla segmentu – rynek polski:

mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2015
Przychody ze sprzedaży*	1 209,2	1 161,5
EBIT	201,2	214,1
Marża zysku EBIT	16,6%	18,4%
EBIT skorygowany	214,8	227,4
Marża zysku EBIT skorygowanego	17,8%	19,6%
EBITDA	269,6	280,1
Marża zysku EBITDA	22,3%	24,1%
CFO _{BT}	204,8	221,2
CAPEX	(36,5)	(48,1)
FCF	168,3	173,1
Wsk. konwersji gotówki	78,4%	76,1%
Środki pieniężne na koniec okresu	90,2	93,8
Dług odsetkowy na koniec okresu	(234,2)	(250,3)
w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje	(135,9)	(135,8)
w tym leasing finansowy	(98,3)	(114,5)

*przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznego segmentu.

EBIT = Zysk z działalności operacyjnej;

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

EBITDA = EBIT + amortyzacja

CFO_{BT} = Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym;

CAPEX = wydatki na aktywa trwałe segmentu

FCF=CFO_{BT} – CAPEX

Wskaźnik konwersji gotówki = FCF/(EBIT skorygowany)

Przychody na rynku polskim w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku wzrosły o 4,1% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego osiągając 1,21 mld PLN przy jednoczesnym spadku zysku operacyjnego o 6% w porównaniu z trzema kwartałami 2015 roku do 201,2 mln PLN. Spowodowało to zawężenie się marży zysku operacyjnego o 1,8 punktu procentowego do 16,6%.

Trzy kwartały 2016 roku to okres zmian organizacyjnych w polskim segmencie Grupy. Nakreślony na początku roku plan zakładający zgrupowanie działalności wokół czterech podmiotów o ściśle ustalonych kompetencjach: Asseco Poland, Asseco Data Systems, DahliaMatic i Asseco Business Solutions, były wprowadzane w życie w trzecim kwartale 2016 roku. Spółka Asseco Data Systems została wzmocniona pionem infrastruktury z Asseco Poland, a do DahliaMatic dołączyły pion przedsiębiorstw i pion SAP z Asseco Poland i Inforvide-Matrix.

Na wynikach Grupy zaważyły przede wszystkim słabsze przychody i zyski osiągnięte przez Asseco Poland m.in. w związku z przedłużającym się

zastojem w ogłaszaniu nowych przetargów w segmencie administracji publicznej w Polsce. Negatywny wpływ tej sytuacji na wyniki był kompensowany przez wysoki udział przychodów ze sprzedaży z tytułu utrzymania systemów informatycznych stworzonych w poprzednich okresach. Asseco Poland podpisało szereg mniejszych umów z dotychczasowymi klientami: Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, Kasą Rolniczego Ubezpieczenia Społecznego oraz Zakładem Ubezpieczeń Społecznych. Trwały także prace rozwojowe wzbogacające AMMS, system dedykowany służbie zdrowia, o nowe funkcjonalności.

W segmencie przedsiębiorstw na znaczącą poprawę wyników wpłynęły m. in. bardzo dobre wyniki spółki zależnej Asseco Business Solutions, która dzięki rosnącemu popytowi na swoje autorskie rozwiązania ERP oraz platformę Magic Touch zwiększyła przychody o 13%, zysk operacyjny o 35%, a zysk netto o 32% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Spółka matka podpisała szereg kontraktów rozszerzających współpracę w sektorze telekomunikacyjnym, m.in. z Polkomtelem oraz Cyfrowym Polsatem oraz kontynuowała współpracę z obecnymi klientami w sektorze energetycznym. Do wzrostów w tym segmencie przyczyniły się także wzrosty spółek DahliaMatic i Asseco Data Systems.

Sektor bankowości i finansów, podobnie jak sektor przedsiębiorstw, zanotował poprawę wyników w okresie 9 miesięcy 2016 roku. Asseco Poland kontynuowało współpracę ze swoimi kluczowymi klientami z sektora bankowości, z sukcesem wdrożyło Asseco Customer Banking Platform, autorskie rozwiązanie dedykowane bankowości omnikanalowej, w Raiffeisen Polbank i wdrożyło centralny system def3000 w szeregu banków spółdzielczych. Wdrożenia u klientów bankowych wsparte były przez dostawy niezbędnej infrastruktury ze strony Asseco Data Systems, które wspólnie z Asseco Poland dostarczył system Promak Powiernik dla jednego z czołowych banków w Polsce.

2. Rynek izraelski (Grupa Formula Systems)

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe dla segmentu – rynek izraelski:

młn PLN	9 miesięcy do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2015
Przychody ze sprzedaży*	3 167,1	2 683,7
EBIT	248,1	204,8
Marża zysku EBIT	7,8%	7,6%
EBIT skorygowany	307,6	256,6
Marża zysku EBIT skorygowanego	9,7%	9,6%
EBITDA	345,2	287,7
Marża zysku EBITDA	10,9%	10,7%
CFO _{BT}	337,9	298,8
CAPEX	(61,4)	(45,8)
FCF	276,5	253,0
Wsk. konwersji gotówki	89,9%	98,6%
Środki pieniężne na koniec okresu	739,6	787,0
Dług odsetkowy na koniec okresu	(811,1)	(821,6)
w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje	(809,1)	(818,2)
w tym leasing finansowy	(2,0)	(3,4)

*przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu.

EBIT = Zysk z działalności operacyjnej;

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

EBITDA = EBIT + amortyzacja

CFO_{BT} = Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym;

CAPEX = wydatki na aktywa trwałe segmentu

FCF = CFO_{BT} – CAPEX

Wskaźnik konwersji gotówki = FCF/(EBIT skorygowany)

Przychody na rynku izraelskim, reprezentowanym przez grupę Formula Systems, w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku wzrosły o 18% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego do 3,17 mld PLN. Zysk operacyjny w okresie sprawozdawczym wzrósł o 21,1% w porównaniu z trzema kwartałami 2015 roku do 248 mln PLN. Spowodowało to zwiększenie marży zysku operacyjnego o 0,2 punktu procentowego do poziomu 7,8%.

W skład grupy Formula Systems wchodzi: Matrix IT, Sapiens International oraz Magic Software. W okresie trzech kwartałów 2016 roku wszystkie trzy spółki znacząco poprawiły swoje wyniki finansowe. Matrix IT, największa firma informatyczna w Izraelu, kontynuowała rozwój organiczny w obszarze przedsiębiorstw oraz administracji publicznej, dla której Matrix jest jednym z kluczowych dostawców oprogramowania i infrastruktury komputerowej. Przychody spółki wyrażone w złotych wzrosły w tym okresie o 16,9%, a zysk operacyjny poprawił się o 26% w porównaniu z wynikami rok wcześniej.

Sapiens International, drugi największy producent oprogramowania dla sektora ubezpieczeniowego na świecie, zanotował wzrost przychodów na poziomie 25,6% wsparty wyższą sprzedażą

oprogramowania i czerwcową akwizycją spółki Maximum Processing, która dostarcza produkty dla firm z amerykańskiego sektora ubezpieczeń majątkowych i wypadkowych. W trzecim kwartale Sapiens podpisał szereg istotnych umów z nowymi oraz dotychczasowymi klientami, m.in. Medical Protection Society (MPS), Menora Mivtachim Insurance, gdzie wprowadzi swoje rozwiązanie Sapiens IDIT, LB Group, które wybrało pakiet IDIT P&C do zarządzania polisami oraz Generali Nederland, które wybrało rozwiązania Sapiens do zarządzania portfelem ubezpieczeń na życie. W rezultacie Sapiens podtrzymał swoją prognozę całorocznych przychodów na poziomie 211-215 mln USD oraz marży EBIT na poziomie 13,5%-14%. Magic Software, globalny dostawca platform programistycznych do tworzenia aplikacji, także zanotował znaczącą poprawę przychodów w okresie sprawozdawczym. Organiczny rozwój spółki wsparty został zakupem 60% udziałów w Roshtov Software, liderem izraelskiego rynku oprogramowania dokumentacji pacjentów służby zdrowia, za cenę 81 mln NIS. Równocześnie spółka rozszerzała funkcjonalność swojego flagowego oprogramowania xpa, którego nowe wersje cieszyły się popularnością wśród klientów i przyczyniły się do wzrostu sprzedaży. Po trzech kwartałach 2016 r. spółka podtrzymała prognozę całorocznych przychodów na poziomie 195-200 mln USD oraz marży EBIT na poziomie 11%-13%.

3. Rynek środkowoeuropejski (Grupa Asseco Central Europe)

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe dla segmentu – rynek środkowoeuropejski. Segment ten jest tożsamy z obszarem działalności grupy Asseco Central Europe.

młn PLN	9 miesięcy do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2015
Przychody ze sprzedaży*	485,4	392,0
EBIT	40,4	38,0
Marża zysku EBIT	8,3%	9,7%
EBIT skorygowany	41,8	39,0
Marża zysku EBIT skorygowanego	8,6%	9,9%
EBITDA	53,9	49,8
Marża zysku EBITDA	11,1%	12,7%
CFO _{BT}	6,4	32,3
CAPEX	(10,6)	(6,0)
FCF	(4,2)	26,3
Wsk. konwersji gotówki	-10,0%	67,4%
Środki pieniężne na koniec okresu	115,5	134,7
Dług odsetkowy na koniec okresu	(7,6)	(6,7)
w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje	(7,4)	(6,3)
w tym leasing finansowy	(0,2)	(0,4)

*przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu.

EBIT = Zysk z działalności operacyjnej;

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

EBITDA = EBIT +amortyzacja

CFO_{BT} =Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym;

CAPEX = wydatki na aktywa trwałe segmentu

FCF=CFO_{BT} – CAPEX

Wskaźnik konwersji gotówki = FCF/(EBIT skorygowany)

w tym kredyty, pożyczki i
wymitowane obligacje

(46,7)

(41,9)

w tym leasing finansowy

(2,8)

(2,1)

*przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu.

EBIT = Zysk z działalności operacyjnej;

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

EBITDA = EBIT +amortyzacja

CFO_{BT} =Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym;

CAPEX = wydatki na aktywa trwałe segmentu

FCF=CFO_{BT} – CAPEX

Wskaźnik konwersji gotówki = FCF/(EBIT skorygowany)

Grupa Asseco Central Europe oferuje przede wszystkim produkty i usługi dla sektora administracji publicznej i bankowego na terenie Czech i Słowacji, a także rozwiązania typu ERP poprzez spółki należące do Grupy Asseco Solutions (Niemcy, Czechy i Słowacja).

Znaczący wzrost przychodów o 23,8% w okresie zakończonym 30 września 2016 roku wynika z przejęcia dwóch spółek (exe i InterWay), które dołączyły do grupy w trzecim kwartale 2015 roku i specjalizują się w dostarczaniu klientom infrastruktury IT oraz usług integracyjnych. W efekcie zmianie uległa struktura sprzedaży, a udział usług i oprogramowania własnego w przychodach spadł do około 75%.

Na wyniki Asseco Central Europe pozytywnie wpłynęła wyższa sprzedaż produktów ERP oferowanych przez Asseco Solutions oraz wzrost sprzedaży w segmencie administracji publicznej na rynku czeskim.

4. Rynek południowo-wschodniej Europy (Grupa Asseco South Eastern Europe)

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe segmentu południowo-wschodniej Europy. Segment ten jest tożsamy z obszarem działalności grupy Asseco South Eastern Europe (Asseco SEE), która jest aktywna na terenie następujących państw: Albanii, Bułgarii, Bośni i Hercegowiny, Chorwacji, Czarnogóry, Kosowa, Macedonii, Mołdawii, Rumunii, Serbii, Słowenii i Turcji.

mIn PLN	9 miesięcy do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2015
Przychody ze sprzedaży*	391,2	347,5
EBIT	34,9	38,4
Marża zysku EBIT	8,9%	11,1%
EBIT skorygowany	34,9	38,4
Marża zysku EBIT skorygowanego	8,9%	11,1%
EBITDA	62,1	60,4
Marża zysku EBITDA	15,9%	17,4%
CFO _{BT}	30,6	51,1
CAPEX	(23,5)	(30,2)
FCF	7,1	20,9
Wsk. konwersji gotówki	20,3%	54,4%
Środki pieniężne na koniec okresu	73,7	72,7
Dług odsetkowy na koniec okresu	(49,5)	(44,0)

Przychody Asseco SEE wzrosły o 12,6% w pierwszych trzech kwartałach 2016 r. ASEE działa w segmentach płatności (online i offline), bankowym oraz infrastruktury i integracji.

W segmencie płatności Asseco SEE zanotowało 13% wzrost przychodów w okresie sprawozdawczym za sprawą poprawy sprzedaży na rynkach Rumunii, Chorwacji i Słowenii. Wzrosty przede wszystkim dotyczyły segmentu fizycznych płatności – poszerzono sieć obsługującą terminale bankomatów. Na przychody dodatkowo pozytywnie wpłynęło przejęcie spółki ChipCard.

Przychody Asseco SEE w segmencie bankowym obniżyły się o 3% z powodu spadków sprzedaży rozwiązań mobilnych w Chorwacji oraz systemów zapobiegających nadużyciom finansowym w Turcji. Segment integracji systemów i infrastruktury zanotował 9% wzrost sprzedaży wobec porównywalnego okresu roku 2015. Złożyło się na to zarówno zwiększenie skali sprzedaży usług integracyjnych i infrastruktury, ale przede wszystkim 27% wzrost segmentu oferującego własne rozwiązania Asseco SEE.

W wyniku zmiany struktury sprzedaży, kosztów rozwoju i utrzymania produktów w segmencie bankowym oraz zawężających się marż w segmencie infrastruktury i integracji, doszło do spadku zysku operacyjnego i zmniejszenia marży operacyjnej w okresie sprawozdawczym na rynku południowo-wschodniej Europy. Do spadku także przyczyniły się jednorazowe wydarzenia w 2015 roku, które zawyżyły wyniki porównywalnego okresu.

5. Rynek zachodnioeuropejski

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe podmiotów działających na obszarze Hiszpanii, Portugalii, Danii i Litwy:

mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2015
Przychody ze sprzedaży*	417,3	418,8
EBIT	46,5	20,4
Marża zysku EBIT	11,1%	4,9%
EBIT skorygowany	51,6	23,7
Marża zysku EBIT skorygowanego	12,4%	5,7%
EBITDA	58,5	33,5
Marża zysku EBITDA	14,0%	8,0%
CFO _{BT}	80,6	8,8
CAPEX	(5,9)	(7,9)
FCF	74,7	0,9
Wsk. konwersji gotówki	144,8%	3,8%
Środki pieniężne na koniec okresu	72,0	119,5
Dług odsetkowy na koniec okresu	(41,9)	(67,8)
w tym kredyty, pożyczki i wymitowane obligacje	(40,6)	(66,2)
w tym leasing finansowy	(1,3)	(1,6)

*przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu.

EBIT = Zysk z działalności operacyjnej;

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

EBITDA = EBIT +amortyzacja

CFO_{BT} =Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym;

CAPEX = wydatki na aktywa trwałe segmentu

FCF=CFO_{BT} – CAPEX

Wskaźnik konwersji gotówki = FCF/(EBIT skorygowany)

Na wyniki regionu zachodniej Europy, który zanotował niewielki 0,4% spadek przychodów w pierwszych trzech kwartałach 2016 roku, wpływ miały przede wszystkim zmiany właścicielskie. Akwizycja spółki Exictos, portugalskiego producenta oprogramowania dla instytucji finansowych oraz sprzedaż spółki zależnej Matrix42 w ubiegłym roku były kluczowe dla wyników tego regionu.

Wyższa rentowność spółki Exictos w porównaniu z rentownością spółki Matrix42 spowodowała istotny wzrost wyniku operacyjnego i marży operacyjnej rynku zachodnioeuropejskiego. Portugalska spółka kontynuowała współpracę z dotychczasowymi klientami, z których większość znajduje się na terenie krajów Afryki (m.in. Angoli, Mozambiku) oraz w Portugalii.

6. Rynek wschodnioeuropejski

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe dla podmiotów działających na obszarze Rosji, Gruzji oraz Kazachstanu.

mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2016	9 miesięcy do 30 września 2016
Przychody ze sprzedaży*	45,9	80,1
EBIT	(4,7)	18,2
Marża zysku EBIT	-10,2%	22,7%
EBIT skorygowany	(2,3)	20,9
Marża zysku EBIT skorygowanego	-5,0%	26,1%
EBITDA	(0,4)	23,1
Marża zysku EBITDA	-0,9%	28,8%
CFO _{BT}	(6,0)	15,8
CAPEX	(0,2)	(0,7)
FCF	(6,2)	15,1
Wsk. konwersji gotówki	269,6%	72,2%
Środki pieniężne na koniec okresu	5,7	17,8
Dług odsetkowy na koniec okresu	-	-
w tym kredyty, pożyczki i wymitowane obligacje	-	-
w tym leasing finansowy	-	-

*przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu.

EBIT = Zysk z działalności operacyjnej;

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

EBITDA = EBIT +amortyzacja

CFO_{BT} =Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej przed zapłaconym podatkiem dochodowym;

CAPEX = wydatki na aktywa trwałe segmentu

FCF=CFO_{BT} – CAPEX

Wskaźnik konwersji gotówki = FCF/(EBIT skorygowany)

Rynek wschodnioeuropejski, reprezentowany przede wszystkim przez spółkę R-Style Softlab, zanotował znaczący spadek przychodów wynoszący 43%. Niższy poziom przychodów w okresie sprawozdawczym w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku, to przede wszystkim efekt rozwiązania współpracy z jednym z istotnych klientów w Rosji w trzecim kwartale 2015 roku.

Utratę klienta częściowo kompensowało przedłużenie kontraktów z kilkoma mniejszymi bankami w Rosji oraz nowe umowy na dostarczanie oprogramowania w sektorze bankowym. Spółka także znacząco zwiększyła sprzedaż w segmencie administracji publicznej.

III. NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku nie wystąpiły żadne nietypowe zdarzenia mające istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Asseco w tym okresie.

IV. WŁADZE OSOBOWE W ASSECO POLAND S.A.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Zarząd	Okres pełnienia funkcji
Adam Góral	01.01.2016 – 30.09.2016
Przemysław Borzestowski	01.01.2016 – 30.09.2016
Andrzej Dopierała	01.01.2016 – 30.06.2016
Krzysztof Groyecki	01.06.2016 – 30.09.2016
Tadeusz Dyrga	01.01.2016 – 30.09.2016
Rafał Kozłowski	01.01.2016 – 30.09.2016
Marek Panek	01.01.2016 – 30.09.2016
Paweł Piwowar	01.01.2016 – 30.09.2016
Zbigniew Pomianek	01.01.2016 – 30.09.2016
Włodzimierz Serwiński	01.01.2016 – 31.03.2016
Przemysław Sęczkowski	01.01.2016 – 30.09.2016
Robert Smułkowski	01.01.2016 – 30.09.2016

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Data pełnienia funkcji
Jacek Duch	01.01.2016 – 30.09.2016
Adam Noga	01.01.2016 – 30.09.2016
Piotr Augustyniak	01.01.2016 – 30.09.2016
Dariusz Brzeski	01.01.2016 – 30.09.2016
Artur Kucharski	01.01.2016 – 30.09.2016
Dariusz Stolarczyk	01.01.2016 – 28.04.2016

Pomiędzy dniem 30 września 2016 roku a dniem publikacji niniejszego raportu tj. dniem 17 listopada 2016 roku skład Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

V. STRUKTURA AKCJONARIATU ASSECO POLAND S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 17 listopada 2016 roku, stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów, przedstawia się następująco:

Akcjonariat na dzień 17 listopada 2016 roku	Liczba akcji w posiadaniu	Proc. udział w ogólnej liczbie głosów
Aviva OFE ¹⁾	9 384 498	11,31%
Adam Góral, Prezes Zarządu ²⁾	8 083 000	9,74%
PZU OFE ³⁾	4 281 040	5,16%
NN OFE ⁴⁾	4 171 121	5,03%
Pozostali akcjonariusze	57 080 644	68,77%
	83 000 303	100%

- 1) Zgodnie z raportem bieżącym nr 02/2012 z dnia 5 stycznia 2012 roku
2) Zgodnie z raportem bieżącym nr 51/2012 z dnia 15 grudnia 2012 roku
3) Zgodnie z raportem bieżącym nr 38/2010 z dnia 2 czerwca 2010 roku
4) Zgodnie z raportem bieżącym nr 21/2015 z dnia 19 października 2015 roku

Według najlepszej wiedzy Zarządu Asseco Poland S.A. na dzień 30 września 2016 roku stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów przedstawiał się następująco:

Akcjonariat na dzień 30 września 2016 roku	Liczba akcji w posiadaniu	Proc. udział w ogólnej liczbie głosów
Aviva OFE ¹⁾	9 384 498	11,31%
Adam Góral, Prezes Zarządu ²⁾	8 083 000	9,74%
PZU OFE ³⁾	4 281 040	5,16%
NN OFE ⁴⁾	4 171 121	5,03%
Pozostali akcjonariusze	57 080 644	68,77%
	83 000 303	100%

- 1) Zgodnie z raportem bieżącym nr 02/2012 z dnia 5 stycznia 2012 roku
2) Zgodnie z raportem bieżącym nr 51/2012 z dnia 15 grudnia 2012 roku
3) Zgodnie z raportem bieżącym nr 38/2010 z dnia 2 czerwca 2010 roku
4) Zgodnie z raportem bieżącym nr 21/2015 z dnia 19 października 2015 roku

Udziały w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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

	17 listopada 2016	30 września 2016	24 sierpnia 2016	31 grudnia 2015
Jacek Duch – przewodniczący Rady Nadzorczej	31 458	31 458	31 458	31 458
Adam Góral – Prezes Zarządu	8 083 000	8 083 000	8 083 000	8 083 000
Tadeusz Dyrka – Wiceprezes Zarządu	3 710	3 710	3 710	3 710
Robert Smułkowski – Wiceprezes Zarządu	2 212	2 212	2 212	2 212

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

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

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

2. Skutki zmian w strukturze emitenta

W ciągu trzech kwartałów 2016 roku nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Emitenta.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Asseco Poland S.A. lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi został przedstawiony w punkcie 19 not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Asseco za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2016 roku.

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

Opis zaciągniętych kredytów, udzielonych pożyczek, poręczeń lub gwarancji oraz zobowiązań pozabilansowych został przedstawiony w punktach: 15 i 21 not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Asseco za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2016 roku.

6. Zmiany zasad zarządzania Grupą kapitałową

W okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2016 r. nie nastąpiły żadne zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową.

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

Nie istnieją żadne umowy zawarte między spółkami Grupy a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w wypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego

stanowiska bez ważnej przyczyny lub w razie ich odwołania lub zwolnienia z powodu połączenia przez przejęcie.

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

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

9. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2016 rok

Zarząd Asseco Poland S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2016 rok.

10. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

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

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

Zdaniem Zarządu Asseco Poland S.A. obecna sytuacja finansowa Grupy, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa nie stwarzają zagrożeń dla jej dalszego funkcjonowania i rozwoju w 2016 roku. Istnieje jednak wiele czynników zarówno o wewnętrznym, jak i zewnętrznym charakterze, które bezpośrednio, bądź pośrednio mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

- rozwój sytuacji ekonomicznej, gospodarczej i politycznej Polski, Unii Europejskiej oraz innych państw, w których Grupa prowadzi działalność,
- inflację i wahania kursów walut (przede wszystkim dolara i euro, ale również kursów walut państw, w których Grupa prowadzi działalność),
- wzrost lub spadek zapotrzebowania na rozwiązania informatyczne w sektorze finansowo-bankowym, administracji publicznej i w sektorze przedsiębiorstw,
- działania związane z nasilającą się konkurencją zarówno ze strony polskich jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych, szczególnie

- w przypadku ubiegania się o realizację dużych oraz prestiżowych kontraktów,
- zmiany sytuacji kredytowej, płynności finansowej, możliwości finansowania się przez klientów,
 - zmiany stóp procentowych oraz marży banków,
 - szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami na rynku IT,
 - ryzyko przesuwania w czasie przez potencjalnych klientów decyzji o ich inwestycjach w IT,
 - konieczność przyciągania, utrzymania najbardziej wykwalifikowanych i kluczowych pracowników.

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

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

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Asseco Poland S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia
30 września 2016 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości nr 34
„Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”
zatwierdzonymi przez UE



ASSECO

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO POLAND S.A.

	3 miesiące do 30 września 2016 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2016 mln PLN	3 miesiące do 30 września 2015 mln PLN (przekształcone)	9 miesięcy do 30 września 2015 mln PLN (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	233,0	685,5	246,5	747,3
Koszt własny sprzedaży	(152,1)	(457,5)	(158,6)	(497,1)
Zysk brutto ze sprzedaży	80,9	228,0	87,9	250,2
Koszty sprzedaży	(9,1)	(30,9)	(10,3)	(35,3)
Koszty ogólnego zarządu	(21,5)	(57,0)	(17,6)	(53,3)
Zysk netto ze sprzedaży	50,3	140,1	60,0	161,6
Pozostałe przychody operacyjne	0,5	2,4	0,8	8,9
Pozostałe koszty operacyjne	(0,1)	(1,1)	(0,5)	(1,7)
Zysk z działalności operacyjnej	50,7	141,4	60,3	168,8
Przychody finansowe	2,8	202,9	3,6	135,8
Koszty finansowe	(4,0)	(14,8)	(4,3)	(11,2)
Zysk brutto	49,5	329,5	59,6	293,4
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(4,3)	(27,2)	(11,5)	(39,6)
Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	45,2	302,3	48,1	253,8
Działalność zaniechana				
Zysk netto z działalności zaniechanej za okres sprawozdawczy	-	(1,3)	2,7	1,3
Zysk netto za okres sprawozdawczy	45,2	301,0	50,8	255,1
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych):				
podstawowy z zysku netto z działalność kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,54	3,64	0,58	3,06
rozwodniony z zysku netto z działalność kontynuowanej za okres sprawozdawczy	0,54	3,64	0,58	3,06

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ASSECO POLAND S.A.

	3 miesiące do 30 września 2016 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2016 mln PLN	3 miesiące do 30 września 2015 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2015 mln PLN
Zysk za okres sprawozdawczy	45,2	301,0	50,8	255,1
Pozostałe dochody całkowite:				
<i>Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>				
Zysk/strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	(0,1)	-	-	0,2
<i>Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat</i>				
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku odroczonego	(0,2)	(0,6)	0,2	(0,6)
Razem pozostałe dochody całkowite:	(0,3)	(0,6)	0,2	(0,4)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	44,9	300,4	51,0	254,7

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS ASSECO POLAND S.A.

AKTYWA	30 września 2016 roku mln PLN	31 grudnia 2015 roku mln PLN	30 września 2015 roku mln PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	341,7	360,3	366,1
Wartości niematerialne	2 315,5	2 348,3	2 349,3
<i>w tym wartość firmy z połączenia</i>	<i>2 012,6</i>	<i>2 040,1</i>	<i>2 040,1</i>
Nieruchomości inwestycyjne	0,4	0,4	0,4
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	2 356,9	2 162,9	2 090,7
Należności długoterminowe	15,3	17,8	16,0
Długoterminowe aktywa finansowe	65,0	72,7	74,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6,7	5,9	5,7
	5 101,5	4 968,3	4 902,3
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7,4	8,8	47,7
Należności z tytułu dostaw i usług	385,7	508,3	468,5
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	8,4	2,2	7,4
Pozostałe należności	12,3	24,2	35,3
Pozostałe aktywa niefinansowe	2,2	2,6	9,6
Aktywa finansowe	29,9	43,1	49,5
Rozliczenia międzyokresowe	10,0	17,7	20,5
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	8,6	43,3	5,6
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	6,7	6,7	6,7
	471,2	656,9	650,8
SUMA AKTYWÓW	5 572,7	5 625,2	5 553,1

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS ASSECO POLAND S.A.

PASywa	30 września 2016 roku mln PLN	31 grudnia 2015 roku mln PLN	30 września 2015 roku mln PLN
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM			
Kapitał podstawowy	83,0	83,0	83,0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 180,1	4 180,1	4 180,1
Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	796,1	726,5	724,7
	5 059,2	4 989,6	4 987,8
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	67,6	77,2	79,9
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	70,6	85,1	89,6
Długoterminowe zobowiązania finansowe	9,3	18,3	18,2
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13,3	3,3	21,2
Długoterminowe pozostałe zobowiązania	3,7	4,5	4,5
Długoterminowe rezerwy	50,0	37,5	31,7
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	39,0	43,2	44,8
	253,5	269,1	289,9
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	40,5	13,2	30,2
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21,4	19,5	19,1
Zobowiązania finansowe	9,3	9,2	9,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	76,7	204,6	128,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2,0	-	-
Zobowiązania budżetowe	11,1	25,3	15,5
Pozostałe zobowiązania	10,9	9,3	8,8
Rezerwy	42,6	32,0	19,3
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	28,3	41,6	31,1
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	17,2	11,8	13,7
	260,0	366,5	275,4
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	513,5	635,6	565,3
SUMA PASYWÓW	5 572,7	5 625,2	5 553,1

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO POLAND S.A.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN	mIn PLN
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	83,0	4 180,1	726,5	4 989,6
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	301,0	301,0
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	(0,6)	(0,6)
Dywidenda za 2015 rok	-	-	(249,8)	(249,8)
Połączenie ze spółką Infovide-Matrix S.A.	-	-	19,0	19,0
Na dzień 30 września 2016 roku (niebadane)	83,0	4 180,1	796,1	5 059,2
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	83,0	4 180,1	710,7	4 973,8
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	255,1	255,1
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	(0,4)	(0,4)
Dywidenda za 2014 rok	-	-	(240,7)	(240,7)
Na dzień 30 września 2015 roku	83,0	4 180,1	724,7	4 987,8
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	83,0	4 180,1	710,7	4 973,8
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	257,1	257,1
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	(0,6)	(0,6)
Dywidenda za 2014 rok	-	-	(240,7)	(240,7)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	83,0	4 180,1	726,5	4 989,6

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO POLAND S.A.

	9 miesięcy do 30 września 2016 mln PLN	9 miesięcy do 30 września 2015 mln PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	327,9	295,0
Korekty o pozycje:	(227,6)	(111,3)
Amortyzacja	40,1	40,5
Zmiany stanu kapitału pracującego	(73,6)	(41,3)
Przychody/koszty z tytułu odsetek	2,8	3,8
Zyski (straty) z różnic kursowych	(1,4)	0,6
Przychody z tytułu dywidend	(195,5)	(128,0)
Pozostałe przychody/koszty finansowe	1,4	(2,4)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	(1,4)	15,5
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	100,3	183,7
Zapłacony podatek dochodowy	(20,7)	(34,1)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	79,6	149,6
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1,7	8,3
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(7,1)	(18,6)
Wydatki z tytułu prowadzonych projektów rozwojowych	(9,9)	(14,9)
Wpływy ze sprzedaży/likwidacji inwestycji w jednostkach powiązanych	59,3	-
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	(74,1)	(68,4)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	(1,6)	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2,7	2,4
Pożyczki spłacone	17,7	28,5
Pożyczki udzielone	(42,4)	(35,6)
Otrzymane odsetki	2,7	3,0
Dywidendy otrzymane	191,6	119,2
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	140,6	23,9
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wypłacona dywidenda	(249,8)	(240,7)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów	-	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	(9,7)	(9,7)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(16,4)	(13,2)
Zapłacone odsetki	(6,2)	(7,3)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(282,1)	(270,9)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(61,9)	(97,4)
Różnice kursowe netto	(0,1)	(0,1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	43,3	86,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 września	(18,7)	(10,8)

Asseco Poland S.A.

ul. Olchowa 14

35-322 Rzeszów

tel.: +48 17 888 55 55

fax: +48 17 888 55 50

e-mail: info@asseco.pl

inwestor.asseco.pl

ASSECO