

Asseco Business Solutions S.A.

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

26 październik 2016 roku

ASSECO

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	7
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
1. PODSTAWOWE INFORMACJE	11
1.1 INFORMACJE OGÓLNE	11
1.2 WŁADZE OSOBOWE W ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	11
1.3 AKCJE I UDZIAŁY BĘDĄCE W STANIE POSIADANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	12
1.4 STRUKTURA AKCJONARIATU ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	12
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	13
2.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA	13
2.2 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	13
2.3 SZACUNKI	14
2.4 PROFESJONALNY OSĄD	14
<i>i</i> Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania.....	14
<i>ii</i> Stawki amortyzacyjne.....	14
<i>iii</i> Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania – test na utratę wartości 14	
<i>iv</i> Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	15
2.5 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	15
2.6 NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE	18
2.7 KOREKTA BŁĘDU.....	19
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	19
Informacje geograficzne.....	21
4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	22
4.1 STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	22

4.2 STRUKTURA KOSZTÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	22
4.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	23
4.4 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	23
4.5 PODATEK DOCHODOWY	24
4.6 ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	25
4.7 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	25
4.8 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	26
4.9 ZAPASY	26
4.10 AKTYWA FINANSOWE	26
4.11 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE	26
4.12 NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE	27
4.13 ŚRODKI PIENIĘŻNE I DEPOZYTY KRÓTKOTERMINOWE	28
4.14 OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, EMISJE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ UDZIELONE PRZEZ ASSECO BUSINESS SOLUTIONS GWARANCJE I PORĘCZENIA	28
4.15 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH TYTUŁÓW	29
4.16 BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	29
4.17 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	30
4.18 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	31
4.19 ZATRUDNIENIE	32
4.20 SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ	32
5. KOMENTARZ ORAZ INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO ASSECO BS.....	32
5.1 PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU.....	32
5.2 CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	34
5.3 NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	34
5.4 INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ DYWIDENDY	34
5.5 ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.....	35
5.6 WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	35
5.7 NAKŁADY INWESTYCYJNE.....	35

5.8 OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW NA 2016 ROK	35
5.8 EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	35

Wybrane dane finansowe Asseco Business Solutions S.A.

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

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	122 527	108 312	28 046	26 046
Zysk brutto ze sprzedaży	52 362	41 932	11 986	10 083
Zysk z działalności operacyjnej	37 097	27 665	8 491	6 653
Zysk brutto	37 840	28 596	8 661	6 876
Zysk netto	30 484	23 026	6 978	5 537
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 661	26 954	7 476	6 482
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16 699	(6 140)	3 822	(1 476)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(33 418)	(28 286)	(7 649)	(6 802)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	56 609	49 992	13 128	11 794
Średnia ważona liczba akcji w okresie	33 418 193	33 418 193	33 418 193	33 418 193
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0.91	0.69	0.21	0.17

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

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

W dniu 30 września 2016 roku 1 EUR = 4,3120 PLN,

W dniu 30 września 2015 roku 1 EUR = 4,2386 PLN.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku 1 EUR = 4,3688 PLN,

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku 1 EUR = 4,1585 PLN.

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” zatwierdzonym przez UE

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku

	Nota	3 miesiące zakończone 30 września 2016 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	4.1	41 736	122 527	36 101	108 312
Koszt własny sprzedaży	4.2	(23 022)	(70 165)	(21 842)	(66 380)
Zysk brutto ze sprzedaży		18 714	52 362	14 259	41 932
Koszty sprzedaży	4.2	(1 698)	(5 364)	(1 716)	(5 744)
Koszty ogólnego zarządu	4.2	(3 465)	(10 071)	(2 654)	(8 729)
Zysk netto ze sprzedaży		13 551	36 927	9 889	27 459
Pozostałe przychody operacyjne	4.3	127	398	118	424
Pozostałe koszty operacyjne	4.3	(75)	(228)	(76)	(218)
Zysk z działalności operacyjnej		13 603	37 097	9 931	27 665
Przychody finansowe	4.4	370	785	244	946
Koszty finansowe	4.4	(89)	(42)	(10)	(15)
Zysk brutto		13 884	37 840	10 165	28 596
Podatek dochodowy	4.5	(2 705)	(7 356)	(1 985)	(5 570)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		11 179	30 484	8 180	23 026
Działalność zaniechana					
Zysk netto za rok obrotowy		11 179	30 484	8 180	23 026
Inne całkowite dochody					
- Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-	-	-
- Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowity dochód za okres		11 179	30 484	8 180	23 026
Zysk na jedną akcję:	4.6				
- podstawowy/rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0.33	0.91	0.24	0.69
- podstawowy/rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0.33	0.91	0.24	0.69

Śródroczny skrócony bilans

na dzień 30 września 2016 roku

AKTYWA	Nota	30 września 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015	30 września 2015 (niebadane)
Aktywa trwałe		194 946	194 329	192 527
Rzeczowe aktywa trwałe	4.7	11 644	10 277	9 499
Wartości niematerialne	4.8	10 485	10 717	10 357
Wartość firmy		170 938	170 938	170 938
Należności długoterminowe		599	599	599
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 220	1 725	1 105
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.11	60	73	29
Aktywa obrotowe		87 939	95 710	79 271
Zapasy	4.9	217	365	782
Rozliczenia międzyokresowe	4.11	752	601	539
Należności z tytułu dostaw i usług	4.12	26 409	26 952	24 963
Pozostałe należności	4.12	3 952	1 873	2 944
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	4.1	-	1	51
Pozostałe aktywa finansowe	4.13	-	25 260	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	4.13	56 609	40 658	49 992
SUMA AKTYWÓW		282 885	290 039	271 798
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		167 091	167 091	167 091
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		62 543	62 543	62 543
Zyski zatrzymane		33 327	36 261	25 759
Kapitał własny ogółem		262 961	265 895	255 393
Zobowiązania długoterminowe		781	781	715
Rezerwy		781	781	707
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	8
Zobowiązania krótkoterminowe		19 143	23 363	15 690
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4.15	2 190	4 623	2 781
Pozostałe zobowiązania	4.15	5 084	5 619	4 122
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4.15	2 065	2 047	603
Zobowiązania finansowe		5	-	-
Rezerwy		382	382	373
Rozliczenia międzyokresowe	4.16	9 417	10 692	7 811
Zobowiązania razem		19 924	24 144	16 405
SUMA PASYWÓW		282 885	290 039	271 798

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku

	Nota	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		37 840	28 596
Korekty o pozycje:		(5 180)	(1 642)
Amortyzacja	4.2	8 240	8 130
Zmiana stanu zapasów		148	(199)
Zmiana stanu należności		(1 536)	3 904
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(2 968)	(4 094)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 413)	(2 402)
Zmiana stanu rezerw		-	-
Przychody z tytułu odsetek		(748)	(711)
(Zysk) na działalności inwestycyjnej		(70)	(195)
Podatek dochodowy zapłacony		(6 833)	(6 075)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		32 660	26 954
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		151	98
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(4 560)	(2 174)
Nabycie wartości niematerialnych		(4 857)	(4 897)
Nabycie/rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(33)	103
Zawarcie depozytów bankowych		(3 019)	-
Zwrot środków z depozytów bankowych		28 207	-
Odsetki otrzymane		811	730
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		16 700	(6 140)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	120
Dywidendy wypłacone		(33 418)	(28 406)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(33 418)	(28 286)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		15 942	(7 472)
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	4.13	40 573	57 368
Środki pieniężne na koniec okresu	4.13	56 515	49 896

Śródroczne skrócone sprawozdanie za zmian w kapitale własnym

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)				
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	167 091	62 543	36 261	265 895
Całkowite dochody za okres	-	-	30 484	30 484
Wypłata dywidendy	-	-	(33 418)	(33 418)
Na dzień 30 września 2016 roku	167 091	62 543	33 327	262 961

12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2015 roku

Na dzień 1 stycznia 2015 roku	167 091	62 423	31 139	260 653
Całkowite dochody za okres	-	-	33 528	33 528
Wypłata dywidendy	-	-	(28 406)	(28 406)
Pozostałe transakcje	-	120	-	120
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	167 091	62 543	36 261	265 895

9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)

Na dzień 1 stycznia 2015 roku	167 091	62 423	31 139	260 653
Całkowite dochody za okres	-	-	23 026	23 026
Dywidendy	-	-	(28 406)	(28 406)
Pozostałe transakcje	-	120	-	120
Na dzień 30 września 2015 roku	167 091	62 543	25 759	255 393

Dodatkowe objaśnienia

1. Podstawowe informacje

1.1 Informacje ogólne

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Asseco Business Solutions jest częścią międzynarodowej Grupy Asseco, wiodącego dostawcy oprogramowania własnego na rynku europejskim. Grupa stanowi federację firm zaangażowanych w rozwijanie technologii informatycznych i jest obecna w ponad 50 krajach świata, m.in. w większości państw europejskich, a także w USA, Kanadzie, Izraelu czy Japonii. Kompleksowa oferta Asseco Business Solutions obejmuje systemy klasy ERP wspomagające procesy biznesowe w średnich oraz dużych przedsiębiorstwach, komplet aplikacji do zarządzania małą firmą, programy wspierające pracę w obszarze HR, popularne w całej Europie aplikacje mobilne klasy SFA pozwalające na zarządzanie siecią przedstawicieli handlowych, platformy wymiany danych oraz programy do obsługi transakcji faktoringowych. Wszystkie rozwiązania Asseco BS powstają w oparciu o wiedzę doświadczonych specjalistów, sprawdzoną metodologię oraz z wykorzystaniem nowoczesnych technologii informatycznych. Dzięki wysokiej jakości produktom oraz usługom, które są z nimi powiązane oprogramowanie Asseco Business Solutions od wielu już lat z powodzeniem wspomaga funkcjonowanie kilkudziesięciu tysięcy przedsiębiorstw. Firma może pochwalić się wdrożeniami zarówno w Polsce, jak i w kilkudziesięciu krajach Europy.

Podmiotem bezpośrednio dominującym spółki Asseco Business Solutions S.A. jest Asseco Poland S.A., która posiada 46,47% akcji Spółki, a także zgodnie ze statutem Spółki przysługuje jej prawo do powoływania trzech z pięciu członków Rady Nadzorczej tak długo, jak pozostaje akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 20% akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku zostało w dniu 26 października 2016 roku zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

1.2 Władze osobowe w Asseco Business Solutions S.A.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 26 października 2016 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Wojciech Barcentewicz	Prezes Zarządu
Piotr Masłowski	Wiceprezes Zarządu
Andreas Enders	Wiceprezes Zarządu

Mariusz Lizon

Członek Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 26 października 2016 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

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

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

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

	liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) - stan na dzień 26.10.2016	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu	liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) - stan na dzień 26.10.2016	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu
Osoby zarządzające				
Wojciech Barcentewicz	461 267	-	1.4%	-
Piotr Masłowski	715 063	-	2.1%	-
Mariusz Lizon	220 000	-	0.7%	-
Osoby nadzorujące				
Romuald Rutkowski	426 828	-	1.3%	-
RAZEM	1 823 158		5.5%	

1.4 Struktura akcjonariatu Asseco Business Solutions S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 26 października 2016 roku, stan akcjonariuszy Asseco Business Solutions S.A. posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ, obliczony na podstawie głosów uprawnionych do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 20 kwietnia 2016 roku, przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w akcjonariacie	Liczba głosów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Asseco Poland S.A.	15 528 570	46.47%	15 528 570	46.47%
Metlife Otwarty Fundusz Emerytalny	3 500 000	10.47%	3 500 000	10.47%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	3 330 000	9.96%	3 330 000	9.96%
Pozostali akcjonariusze	11 059 623	33.09%	11 059 623	33.09%
	33 418 193	100.00%	33 418 193	100.00%

Na dzień 30 września 2016 roku kapitał zakładowy Asseco Business Solutions S.A. wynosił 167 091 tys. PLN i dzielił się na 33 418 193 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 5 PLN każda, dających łącznie 33 418 193 głosów na Walnym Zgromadzeniu Asseco Business Solutions S.A.

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

2.1 Podstawa sporządzenia

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Asseco Business Solutions S.A. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 września 2016 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 2 marca 2016 roku.

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

2.2 Oświadczenie o zgodności

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie

stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

2.3 Szacunki

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

2.4 Profesjonalny osąd

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

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

i Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania

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

Przyjęte przyszłe przepływy operacyjne nie zawsze są zgodne z umowami z klientami, czy też dostawcami ze względu na zmiany w harmonogramach realizacji projektów IT. Na dzień 30 września 2016 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 3 175 tys. PLN, zobowiązania z tego tytułu wynosiły 294 tys. PLN.

ii Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2016 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Spółkę stawkach amortyzacyjnych.

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

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

okresie użytkowania. W przypadku zidentyfikowania takich przesłanek, test na utratę wartości przeprowadzany jest również na śródroczny dzień bilansowy.

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

iv Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

2.5 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok, który rozpoczął się 1 stycznia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku.

- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 obejmujące:*

- *Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji*

Zmiany te mają zastosowanie prospektywne i doprecyzowują definicję warunku rynkowego oraz warunku dotyczącego nabywania uprawnień, a także wprowadzają definicję warunku świadczenia usług i warunku związanego z dokonaniem (wynikami), które są warunkami nabycia uprawnień.

Spółka nie prowadzi programów płatności w oparciu o akcje i w konsekwencji zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- *Zmiany do MSSF 3 Połączenie przedsięwzięć*

Zmiany mają zastosowanie prospektywne i wyjaśniają, że zapłata warunkowa, która nie jest klasyfikowana jako element kapitałów, jest wyceniana w wartości godziwej przez zysk lub stratę bez względu na to czy jest objęta zakresem MSR 39.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- *Zmiany do MSSF 8 Segmenty operacyjne*

Zmiany stosowane są retrospektywnie i wyjaśniają, że:

- Jednostka powinna ujawnić osąd Zarządu w procesie stosowania kryteriów łączenia segmentów operacyjnych opisanych w paragrafie 12 MSSF 8, włączając krótki opis segmentów, które zostały połączone oraz opis cech ekonomicznych segmentów wykorzystanych podczas analizy podobieństwa segmentów
- Uzgodnienie aktywów segmentu z całkowitymi aktywami jednostki wymagane tylko wtedy, gdy dane te są przedstawiane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Aktywa niematerialne*

Zmiany mają zastosowanie retrospektywne i wyjaśniają, że składnik aktywów może zostać przeszacowany na podstawie pozyskanych danych obserwowalnych poprzez skorygowanie wartości bilansowej brutto składnika aktywów do wartości rynkowej lub przez określenie wartości bilansowej brutto proporcjonalnie tak, że uzyskana wartość bilansowa odpowiada wartości rynkowej. Dodatkowo, umorzenie stanowi różnicę między wartością brutto a wartością bilansową aktywa.

Zmiana dotyczy wyceny rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych zgodnie z modelem wartości przeszacowanej. Spółka nie stosuje tego modelu i w związku z tym zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSSF 13 *Wycena do wartości godziwej*

Zmiany doprecyzowują, że usunięcie paragrafu B5.4.12 z MSSF 9 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena nie miało na celu zmiany wymagań dotyczących wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań. W związku z powyższym, jednostki w dalszym ciągu posiadają możliwość wyceny krótkoterminowych nieoprocentowanych zobowiązań i należności w wartości nominalnej, jeżeli efekt dyskonta nie miałby istotnego wpływu na prezentowane dane finansowe.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSR 24 *Ujawnienie informacji o podmiotach powiązanych*

Zmiany mają zastosowanie retrospektywne i wyjaśniają, że jednostka zarządzająca (świadcząca usługi kluczowego personelu kierowniczego) jest traktowana jako jednostka powiązana na potrzeby ujawnień dotyczących jednostek powiązanych. Dodatkowo jednostka, która korzysta z usług świadczonych przez jednostkę zarządzającą jest zobowiązana do ujawnienia kosztów poniesionych z tego tytułu.

Spółka nie korzysta z usług świadczonych przez jednostkę zarządzającą.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące:

- Zmiany do MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*

Aktywa (lub grupy do zbycia) są zazwyczaj zbyte przez sprzedaż lub wydanie właścicielom. Zmiany precyzują, że zmiana jednej z metod na inną nie będzie traktowana jako nowy plan zbycia, a będzie kontynuacją pierwotnego planu.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*

Zmiany wyjaśniają, że wymogi dotyczące ujawnień śródrocznych mogą zostać spełnione zarówno poprzez zamieszczenie odpowiednich ujawnień w śródrocznym sprawozdaniu finansowym bądź dodanie referencji pomiędzy śródrocznym sprawozdaniem finansowym a innym raportem (np. sprawozdaniem z działalności Zarządu). Pozostałe informacje w ramach śródrocznego sprawozdania finansowego muszą być dostępne dla użytkowników na tych samych zasadach oraz w tym samym czasie, w jakim dostępne jest śródroczne sprawozdanie finansowe.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji*

Zmiany wyjaśniają zasady zawarte w MSR 16 i MSR 38 mówiące o tym, że metoda amortyzacji oparta na przychodach odzwierciedla sposób, w jaki jednostka osiąga korzyści ekonomiczne generowane przez składnik aktywów, a nie oczekiwany sposób wykorzystywania przyszłych korzyści ekonomicznych wynikających ze składnika aktywów. W rezultacie, metoda oparta na przychodach nie może być stosowana do amortyzacji środków trwałych i tylko w pewnych okolicznościach jej zastosowanie może być poprawne w odniesieniu do amortyzacji aktywów niematerialnych. Zmiany mają zastosowanie prospektywne.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym*

Zmiany umożliwiają jednostkom ujmowanie w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w podmiotach zależnych, stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach przy zastosowaniu metody praw własności. Podmioty, które stosują MSSF i zdecydują się na wprowadzenie zmiany sposobu ujmowania inwestycji na metodę praw własności zastosują tę zmianę retrospektywnie.

Jednostka nie zastosowała w sprawozdaniu jednostkowym opcji wprowadzonej przez zmianę.

- Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia*

Zmiany doprecyzowują istniejące wymogi MSR 1 dotyczące:

- istotności,
- agregacji i sum częściowych,
- kolejności not,
- agregacji informacji o udziale w pozostałych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych według metody praw własności – ujawnienie w jednej linii.

Ponadto, zmiany wyjaśniają wymogi, które mają zastosowanie, gdy dodatkowe sumy częściowe są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

Ponadto następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku, jednak nie dotyczą informacji prezentowanych i ujawnianych w sprawozdaniu finansowym Spółki:

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne*

Zmiana dotyczy ujęcia roślin produkcyjnych.

- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności*

Zmiana dotyczy ujęcia przez współnika wspólnego działania nabytych udziałów we wspólnym działaniu.

- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: składki pracownicze*

Zmiana dotyczy ujęcia świadczeń wnoszonych przez pracowników lub osoby trzecie przy ujmowaniu programów określonych świadczeń.

- oraz w *Zmianach wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014* obejmujące:

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*

- I. Kontrakty usługowe - zmiana wyjaśnia, że umowa o świadczenie usług, która obejmuje opłatę może stanowić kontynuację zaangażowania w aktywo finansowe.
- II. Zastosowanie zmian do MSSF 7 (wydanych w grudniu 2011 roku) do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.
 - Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*
Zmiana dotyczy szacowania stopy dyskonta.

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

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

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

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014) – 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* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014) obejmujący zmiany do MSSF 15 *Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016) – 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 MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 12 *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych* (opublikowano dnia 19 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 7 *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* (opublikowano dnia 29 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowane dnia 12 kwietnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku

lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

- Zmiany do MFFS 2 *Klasyfikacja i pomiar transakcji płatności na bazie akcji* (opublikowane dnia 20 czerwca 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty Finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowane dnia 12 września 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

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

2.7 Korekta błędu

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

3. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Na tej podstawie Zarząd zidentyfikował segment Systemy ERP, który pokrywa 92% przychodów Spółki. Pozostała działalność nie spełnia wymogów MSSF 8 i nie jest wydzielana. Zmiany w wielkości i znaczeniu wytwarzanych produktów i świadczonych usług mogą skutkować zmianą kompozycji segmentów działalności.

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

W pozycji przychody niealokowane prezentowana jest sprzedaż niedająca się przyporządkować do głównego segmentu działalności Spółki.

Wyniki segmentu nie zawierają niealokowanej części kosztów ogólnego zarządu, wartości odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS) związanych ze sprzedażą niealokowaną oraz kosztów operacyjnych jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej za sprzedaż niealokowaną.

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

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

3 miesiące zakończone 30 września 2016 (niebadane)	Systemy ERP	Niealokowane	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	38 055	3 681	41 736
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	38 055	3 681	41 736
Zysk/(strata) segmentu	13 220	331	13 551
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto		52	52
Przychody/(koszty) finansowe netto		281	281
Podatek dochodowy		(2 705)	(2 705)
Zysk za okres	13 220	(2 041)	11 179

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (370 tys. PLN) i kosztów finansowych (89 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (127 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (75 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (331 tys. PLN).

9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	Systemy ERP	Niealokowane	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	112 259	10 268	122 527
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	112 259	10 268	122 527
Zysk ze sprzedaży segmentu	35 975	952	36 927
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto		170	170
Przychody/(koszty) finansowe netto		743	743
Podatek dochodowy		(7 356)	(7 356)
Zysk za okres	35 975	(5 491)	30 484
Inne informacje			
Amortyzacja	(8 205)	(35)	(8 240)

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (785 tys. PLN) i kosztów finansowych (42 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (398 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (228 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (952 tys. PLN).

3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	Systemy ERP	Niealokowane	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	33 002	3 099	36 101
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	33 002	3 099	36 101
Zysk segmentu	9 415	474	9 889
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto		42	42
Przychody/(koszty) finansowe netto		234	234
Podatek dochodowy		(1 985)	(1 985)
Zysk za okres	9 415	(1 235)	8 180

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (244 tys. PLN) i kosztów finansowych (10 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (118 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (76 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (474 tys. PLN).

9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)	Systemy ERP	Niealokowane	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	99 894	8 418	108 312
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	99 894	8 418	108 312
Zysk ze sprzedaży segmentu	26 771	688	27 459
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto		206	206
Przychody/(koszty) finansowe netto		931	931
Podatek dochodowy		(5 570)	(5 570)
Zysk za okres	26 771	(3 745)	23 026

Inne informacje

Amortyzacja	(8 079)	(51)	(8 130)
-------------	---------	------	----------------

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (946 tys. PLN) i kosztów finansowych (15 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (424 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (218 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (688 tys. PLN).

Informacje geograficzne

Przychody od klientów zewnętrznych:

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)
Polska	107 601	99 050
Zagranica, w tym:	14 926	9 262

- Holandia	6 306	4 703
- Francja	3 113	2 215
- Rumunia	1 510	134
- Niemcy	1 445	119
- USA	125	37
- Hiszpania	522	546
- Portugalia	255	269
- Turcja	197	204
- Czechy	353	524
- kraje bałtyckie (Litwa, Łotwa, Estonia) i Rosja	127	200
- pozostałe	973	311
	122 527	108 312

Powyższa informacja oparta jest na danych o siedzibach klientów.

4. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

4.1 Struktura przychodów ze sprzedaży

	3 miesiące zakończone 30 września 2016 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)
Systemy ERP	38 055	112 259	33 002	99 894
Niealokowane	3 681	10 268	3 099	8 418
Razem	41 736	122 527	36 101	108 312

4.2 Struktura kosztów działalności operacyjnej

	3 miesiące zakończone 30 września 2016 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)	(3 440)	(9 419)	(3 075)	(9 305)
Zużycie materiałów i energii	(577)	(1 696)	(597)	(1 872)
Usługi obce	(4 024)	(12 086)	(3 929)	(11 710)
Wynagrodzenia	(14 327)	(43 987)	(12 285)	(39 232)
Świadczenia na rzecz pracowników	(2 734)	(8 949)	(2 358)	(8 180)
Amortyzacja	(2 752)	(8 240)	(2 696)	(8 130)
Podatki i opłaty	(217)	(592)	(184)	(561)

Podróże służbowe	(128)	(429)	(89)	(408)
Pozostałe	14	(202)	(999)	(1 455)
Razem	(28 185)	(85 600)	(26 212)	(80 853)
<u>Koszty własny sprzedaży, w tym:</u>	(23 022)	(70 165)	(21 842)	(66 380)
<i>koszt wytworzenia</i>	(19 582)	(60 746)	(18 767)	(57 075)
<i>wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)</i>	(3 440)	(9 419)	(3 075)	(9 305)
Koszty sprzedaży	(1 698)	(5 364)	(1 716)	(5 744)
Koszt ogólnego zarządu	(3 465)	(10 071)	(2 654)	(8 729)
Razem	(28 185)	(85 600)	(26 212)	(80 853)

4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Struktura pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w trzech kwartałach 2016 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące zakończone 30 września 2016 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	29	116	17	50
Przychody z tytułu wynajmu powierzchni biurowych	82	245	78	240
Pozostałe	16	37	23	134
Razem	127	398	118	424

Pozostałe koszty operacyjne	3 miesiące zakończone 30 września 2016 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym	(5)	(26)	(5)	(21)
Likwidacja środków trwałych	(2)	(7)	(7)	(12)
Pozostałe koszty operacyjne	(68)	(195)	(64)	(185)
Razem	(75)	(228)	(76)	(218)

4.4 Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów i kosztów finansowych w trzech kwartałach 2016 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody finansowe	3 miesiące zakończone 30 września 2016 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	201	748	183	711
Pozostałe przychody odsetkowe	1	5	-	78
Dodatnie różnice kursowe	-	32	-	
Zyski ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	143	-	-	54
Zyski z realizacji walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	25	-	61	103
Razem	370	785	244	946

Koszty finansowe	3 miesiące zakończone 30 września 2016 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)
Ujemne różnice kursowe	(89)	-	(3)	(14)
Pozostałe koszty odsetkowe	-	(3)	-	(1)
Straty z realizacji walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	-	(33)	-	-
Straty ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	-	(6)	(7)	-
Razem	(89)	(42)	(10)	(15)

4.5 Podatek dochodowy

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

	3 miesiące zakończone 30 września 2016 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	426 483	(6 851)	(1 908)	(5 160)
Odroczony podatek dochodowy	(188)	(505)	(77)	(410)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	426 295	(7 356)	(1 985)	(5 570)
<i>Podatek dochodowy przypisany działalności kontynuowanej</i>	426 295	(7 356)	(1 985)	(5 570)

4.6 Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	3 miesiące zakończone 30 września 2016 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	11 179	30 484	8 180	23 026
Strata na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk netto	11 179	30 484	8 180	23 026
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	11 179	30 484	8 180	23 026
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	33 418 193	33 418 193	33 418 193	33 418 193
Wpływ rozwodnienia:	-	-	-	-
Opcje na akcje	-	-	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	33 418 193	33 418 193	33 418 193	33 418 193
Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję ogółem	0.33	0.91	0.24	0.69

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

4.7 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku, Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 4 560 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2015 roku: 2 174 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku Spółka sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 35 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2015 roku: 48 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku (ani w analogicznym okresie roku poprzedniego) Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych.

4.8 Wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku Spółka nabyła składniki wartości niematerialnych o wartości 158 tys. PLN oraz poniosła nakłady na prace badawcze w wysokości 4 724 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2015 roku: odpowiednio 139 tys. PLN i 4 790 tys. PLN). W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku (ani w analogicznym okresie roku poprzedniego) Spółka nie sprzedawała wartości niematerialnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku (ani w analogicznym okresie roku poprzedniego) Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości składników wartości niematerialnych.

4.9 Zapasy

Na dzień 30 września 2016 roku stan odpisu aktualizującego wartość zapasów wyniósł 113 tys. PLN (na dzień 30 września 2015 roku: 235 tys. PLN).

4.10 Aktywa finansowe

Na dzień 30 września 2016 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych:

Aktywa finansowe	30 września 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015	30 września 2015 (niebadane)
Walutowe kontrakty typu forward krótkoterminowe	-	1	51
Razem	-	1	51

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

4.11 Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe i krótkoterminowe

Rozliczenia międzyokresowe	30 września 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015	30 września 2015 (niebadane)
Przedpłacone usługi serwisowe	385	278	227
Przedpłacone ubezpieczenia	154	224	142
Przedpłacone prenumeraty	15	26	17

Przedpłacone szkolenia	6	47	3
Przedpłacone inne usługi	252	99	179
Razem	812	674	568
- krótkoterminowe	752	601	539
- długoterminowe	60	73	29

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30 września 2016 roku składały się głównie z:

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

4.12 Należności długoterminowe i krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	30 września 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015	30 września 2015 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług	25 887	26 648	24 849
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	522	304	114
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	26 409	26 952	24 963
Odpis aktualizujący należności nieściągalne	707	548	1 317
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	27 116	27 500	26 280

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

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

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

Pozostałe należności	30 września 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015	30 września 2015 (niebadane)
Należności z wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT	3 175	1 388	2 307
Zaliczki przekazane dostawcom	45	37	35
Pozostałe należności handlowe (wadium, kaucje)	393	347	280
Należności od pracowników	37	36	41
ZFŚS	188	4	209
Inne należności	114	61	72
	3 952	1 873	2 944

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

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

4.13 Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

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

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

Wartość godziwa środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych na dzień 30 września 2016 roku wynosi 56 609 tysięcy PLN (31 grudnia 2015 roku: 40 658 tysięcy PLN).

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

Środki pieniężne	30 września 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015	30 września 2015 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 418	435	544
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	55 191	40 223	49 448
Środki pieniężne w bilansie	56 609	40 658	49 992
Odsetki naliczone od lokat krótkoterminowych	(94)	(85)	(96)
Środki pieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	56 515	40 573	49 896

Na dzień 30 września 2016 roku Spółka nie posiadała pozostałych aktywów finansowych.

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

Na dzień 30 września 2016 roku Asseco Business Solutions nie posiadała otwartych linii kredytowych.

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 września 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015	30 września 2015 (niebadane)
Wobec jednostek powiązanych	35	137	28
Wobec jednostek pozostałych	2 155	4 486	2 753
Razem	2 190	4 623	2 781

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	30 września 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015	30 września 2015 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	4 430	4 213	3 675
Zobowiązania wobec ZUS	1 517	1 317	1 358
Podatek dochodowy od osób fizycznych	478	575	431
Podatek VAT	2 395	2 287	1 852
Inne zobowiązania budżetowe	40	34	34
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2 065	2 047	603
Razem	6 495	6 260	4 278

Pozostałe zobowiązania	30 września 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015	30 września 2015 (niebadane)
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	164	332	159
Zobowiązania z tytułu wyceny długoterminowych kontraktów IT	294	216	80
Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych	186	603	207
Zaliczki otrzymane na dostawy	10	156	1
Inne zobowiązania	0	99	-
Razem	654	1 406	447

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

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

4.16 Bierne rozliczenia międzyokresowe

	30 września 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015	30 września 2015 (niebadane)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			

Niewykorzystanych urlopów	2 133	2 504	2 034
Premii	6 460	7 073	4 693
Rezerwa na pozostałe koszty	571	618	437
	9 164	10 195	7 164
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Usług serwisowych opłaconych z góry	253	485	655
Pozostałych przychodów	-	12	-
	253	497	655
Razem	9 417	10 692	7 819
- krótkoterminowe	9 417	10 692	7 811
- długoterminowe	-	-	8

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

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

4.17 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanym odbywają się na zasadach rynkowych.

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

Należności od podmiotów powiązanych	30 września 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015	30 września 2015 (niebadane)
Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca)	284	290	93
Pozostałe jednostki powiązane	265	14	21
Razem	549	304	114

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30 września 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015	30 września 2015 (niebadane)
Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca)	20	61	19
Pozostałe jednostki powiązane	23	98	11
Razem	43	159	30

Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)
Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca)	1 598	1 328
Pozostałe jednostki powiązane	327	77

Razem	1 925	1 405
<hr/>		
Zakupy od podmiotów powiązanych	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)
Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca)	1 241	1 683
Pozostałe jednostki powiązane	148	88
Razem	1 389	1 771

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2016 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (522 tys. PLN) oraz saldo pozostałych należności (27 tys. PLN). Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 30 września 2015 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług.

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia i 30 września 2015 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (odpowiednio 35 tys. PLN, 137 tys. PLN i 28 tys. PLN) oraz saldo pozostałych zobowiązań (odpowiednio 8 tys. PLN, 22 tys. PLN i 2 tys. PLN).

Według informacji posiadanych przez Asseco Business Solutions S.A. na dzień 30 września 2016 roku nie wystąpiły salda nierozliczonych należności ani zobowiązań z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą.

Według ewidencji Asseco Business Solutions S.A. w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku wartość (netto) transakcji zakupu towarów i usług (w tym najmu) z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą wyniosła 1 426 tys. PLN. Wartość (netto) transakcji sprzedaży towarów i usług do podmiotów powiązanych poprzez Kadrę Zarządzającą oraz do Kadry Zarządzającej wynosiła 34 tys. PLN.

Według informacji posiadanych przez Asseco Business Solutions S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły salda nierozliczonych należności ani zobowiązań z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą.

Według ewidencji Asseco Business Solutions S.A. w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku wartość (netto) transakcji zakupu towarów i usług (w tym najmu) z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą wyniosła 1 824 tys. PLN. Wartość (netto) transakcji sprzedaży towarów i usług do podmiotów powiązanych poprzez Kadrę Zarządzającą oraz do Kadry Zarządzającej wynosiła 116 tys. PLN.

4.18 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2016 roku (ani na dzień 31 grudnia 2015 roku) Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

4.19 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w etatach w okresie sprawozdawczym	9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku (niebadane)
Zarząd	4*	4*
Działy produkcyjne	509	498
Działy handlowe	44	47
Działy administracyjne	41	42
Razem	598	591

Zatrudnienie w etatach na dzień	30 września 2016 (niebadane)	30 września 2015 (niebadane)
Zarząd	4*	4*
Działy produkcyjne	522	496
Działy handlowe	43	46
Działy administracyjne	43	42
Razem	612	588

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

4.20 Sezonowość i cykliczność

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

5. Komentarz oraz informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Asseco BS

5.1 Podsumowanie i analiza wyników Asseco Business Solutions S.A. za III kwartał 2016 roku

Wyniki finansowe Asseco Business Solutions S.A. za III kwartał 2016 roku:

	3 miesiące zakończone 30 września 2016 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	Dynamika wzrostu 3 m- ce 2016/ 3 m- ce 2015	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)	Dynamika wzrostu 9 m-cy 2016/ 9 m-cy 2015
Przychody ze sprzedaży	41 736	36 101	15.61%	122 527	108 312	13.12%
Zysk brutto ze sprzedaży	18 714	14 259	31.24%	52 362	41 932	24.87%
EBIT	13 603	9 931	36.98%	37 097	27 665	34.09%
EBITDA	16 355	12 627	29.52%	45 337	35 795	26.66%
Zysk netto	11 179	8 180	36.66%	30 484	23 026	32.39%

Wskaźniki rentowności

W trzecim kwartale 2016 roku przychody ze sprzedaży były o 15,6% wyższe niż w tym samym okresie ubiegłego roku, zaś zysk brutto na sprzedaży wzrósł o 31,2%. Koszty operacyjne (bez COGS) wzrosły o 6,9%, zaś wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (COGS) była wyższa o 11,9% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. W wartościach bezwzględnych wzrost przychodów był na tyle znaczący, że przełożył się na istotną poprawę wskaźników rentowności.

Wskaźniki rentowności	3 miesiące zakończone 30 września 2016 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2016 roku (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2015 roku (niebadane)
Marża brutto na sprzedaży	44.84%	39.50%	42.74%	38.71%
Marża zysku EBITDA	39.19%	34.98%	37.00%	33.05%
Marża operacyjna	32.59%	27.51%	30.28%	25.54%
Marża netto	26.79%	22.66%	24.88%	21.26%

Wskaźniki płynności

Kapitał pracujący definiowany jako różnica pomiędzy aktywami obrotowymi a zobowiązaniami bieżącymi przedstawia wielkość kapitałów stałych (kapitałów własnych i długoterminowych kapitałów obcych), które finansują majątek obrotowy. Jako najbardziej płynna część kapitału stanowi on zabezpieczenie dla zaspokojenia zobowiązań wynikających z bieżącego cyklu obiegu gotówki w przedsiębiorstwie. Kapitał pracujący w Spółce na dzień 30 września 2016 roku wynosił 68 796 tys. PLN i był o 3 551 tys. PLN niższy niż na dzień 31 grudnia 2015 roku. Zobowiązania krótkoterminowe spadły o 18,1%, podczas gdy aktywa obrotowe o 8,1%. Zmniejszenie stanu zobowiązań było efektem przede wszystkim spłaty zobowiązań handlowych i innych typów zobowiązań oraz niższych rezerw z tytułu rozliczeń międzyokresowych kosztów. Po stronie aktywów zmniejszył się poziom środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych w wyniku wypłaty dywidendy. Wskaźniki płynności Spółki poprawiły się potwierdzając wysoką zdolność do terminowego regulowania bieżących zobowiązań i tym samym bezpieczeństwo finansowe Spółki.

Wskaźniki płynności	30 września 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015	30 września 2015 (niebadane)
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	68 796	72 347	63 581
Wskaźnik płynności bieżącej	4.59	4.10	5.05
Wskaźnik płynności szybkiej	4.54	4.06	4.97
Wskaźnik natychmiastowej płynności	2.96	1.74	3.19

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe

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

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

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

Wskaźniki zadłużenia

Spółka finansuje swą działalność wpływami z bieżącej działalności. W bieżącym okresie łączna wartość zobowiązań zmniejszyła się w stosunku do stanu z końca 2015 roku o 4 220 tys. PLN (17,5%), podczas gdy poziom aktywów obniżył się o 7 154 tys. PLN, t.j. o 2,5%. Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec trzeciego kwartału 2016 roku spadł z poziomu 8,3% do 7%.

Wskaźniki zadłużenia	30 września 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015	30 września 2015 (niebadane)
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	7.0%	8.3%	6.0%

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

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

5.2 Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

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

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

5.3 Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2016 roku nie wystąpiły żadne czynniki i nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik Spółki wypracowany w tym kwartale.

W okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2016 roku nie wystąpiły pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które były nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

5.4 Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Asseco Business Solutions S.A. z dnia 20 kwietnia 2016 roku zysk netto za rok obrotowy 2015 w kwocie 33 509 tys. PLN został podzielony w następujących sposób:

- część zysku netto za 2015 roku w kwocie 33 418 tys. PLN przeznaczono do podziału między Akcjonariuszy, tj. wypłatę dywidendy w kwocie 1,00 zł na jedną akcję;

- pozostałą część zysku netto za 2015 rok w kwocie 91 tys. PLN przekazano na kapitał zapasowy.

Dzień dywidendy został wyznaczony na 12 maja 2016 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 1 czerwca 2016 roku.

Spółka nie wypłaciła zaliczki na poczet dywidendy za 2016 rok.

5.5 Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym

Istotne umowy podpisane w trzecim kwartale 2016 roku:

- Inter Cars S.A. – Rozbudowa funkcjonalna systemów Asseco Safo 2000 i Asseco Safo WMS. Integracja systemów Asseco Safo 2000 i Asseco Safo WMS z systemami informatycznymi klienta.
- EUROSER Dairy Group Sp. Z o.o. – Sp. komandytowa – wdrożenie systemu Asseco Softlab ERP moduł WMS.

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

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

5.7 Nakłady inwestycyjne

W okresie zakończonym dnia 30 września 2016 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 9 442 tys. PLN.

5.8 Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2016 rok

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

5.8 Emisja, wykup i spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

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

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

W opinii Zarządu Asseco Business Solutions S.A. obecna sytuacja finansowa Spółki, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa są dobre i stwarzają sprzyjające warunki do dalszego funkcjonowania

i rozwoju w roku 2016. Według Zarządu do najważniejszych czynników zewnętrznych oraz wewnętrznych, które mogą wpłynąć na działalność Asseco Business Solutions S.A. i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie kolejnego roku, zaliczyć można:

Czynniki zewnętrzne:

- rozwój sytuacji na globalnych rynkach finansowych i gospodarczych oraz ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce,
- nastawienie potencjalnych klientów do kwestii inwestycji w IT w kontekście ogólnej sytuacji ekonomicznej,
- ryzyko przesuwania w czasie przez potencjalnych klientów decyzji o ich inwestycjach w IT,
- intensywność działań bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji zarówno ze strony polskich jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych,
- otwartość i chłonność rynku na nowe rozwiązania produktowe,
- szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami na rynku IT.

Czynniki wewnętrzne

- rezultaty intensywnych bieżących działań handlowych zarówno na rynku krajowym, jak i za granicą,
- przebieg prac w ramach realizowanych umów,
- konieczność przyciągania i utrzymania najbardziej wykwalifikowanych oraz kluczowych pracowników,
- rezultaty prac nad nowymi produktami.

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

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

5.11 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na prezentowane wyniki za 9 miesięcy zakończone 30 września 2016, nie ujęte w bieżącym sprawozdaniu finansowym.

5.12 Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony w dniu 30 września 2016 roku, to jest do 26 października 2016 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Asseco Business Solutions S.A.

ul. Konrada Wallenroda 4c

20-607 Lublin

tel.: +48 81 535 30 00

fax: +48 81 535 30 05

@assecobs.pl

assecobs

ASSECO