

Asseco Business Solutions S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Asseco
Business Solutions
za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku

3 sierpnia 2017 roku

ASSECO

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ASSECO BUSINESS SOLUTIONS	3
1.1. GRUPA ASSECO BUSINESS SOLUTIONS	3
1.2. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	3
1.3. OFERTA PRODUKTOWA.....	4
1.4. RYNKI ZBYTU.....	5
1.5. POZYCJA GRUPY W SEKTORZE IT.....	6
1.6. ASSECO BUSINESS SOLUTIONS NA RYNKU KAPITAŁOWYM.....	6
2. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	8
3. ISTOTNE ZDARZENIA PIERWSZEGO PÓŁROCZA 2017 ROKU	9
4. NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	9
5. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ RYNKOWĄ.....	9
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK.....	12
7. WSKAZANIE ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY EMITENTA	12
8. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	13
9. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM	13
10. INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	13
11. INFORMACJE O UDZIELENIU PORĘCZŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI	13
12. INNE SYTUACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI.....	13
12.1. WYPŁATA DYWIDENDY	13
12.2. WYBRANE UMOWY PODPISANE W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2017 ROKU PRZEZ ASSECO BUSINESS SOLUTIONS	14
13. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ DO KOŃCA BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO.....	14
14. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	15
14.1. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	15
14.2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYBORU PODMIOTU DOKONUJĄCEGO PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Asseco Business Solutions

1.1. Grupa Asseco Business Solutions

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Asseco Business Solutions („Grupa”) jest Asseco Business Solutions S.A. („Spółka”, „Emitent”, „Jednostka dominująca”, „Asseco BS”).

Asseco Business Solutions S.A. specjalizuje się w produkcji rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw. Firmy, które potrzebują nowoczesnych systemów do zarządzania, otrzymają w Asseco BS kompletną i dedykowaną ofertę, uwzględniającą ich specyfikę, branżę, wielkość oraz wymagania.

„Celem działania Asseco Business Solutions jest dostarczanie przedsiębiorstwom nowoczesnych rozwiązań informatycznych wspomagających zarządzanie, mogących przyczynić się do rozwoju firm oraz wzmocnienia ich przewagi konkurencyjnej na rynku. Tworząc swoje systemy, Asseco BS zawsze stara się słuchać przedsiębiorców, tak aby jak najlepiej zrozumieć ich potrzeby i w odpowiedzi zaproponować najbardziej praktyczne i efektywne narzędzia wspomagające ich biznes”.

Misja firmy

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.

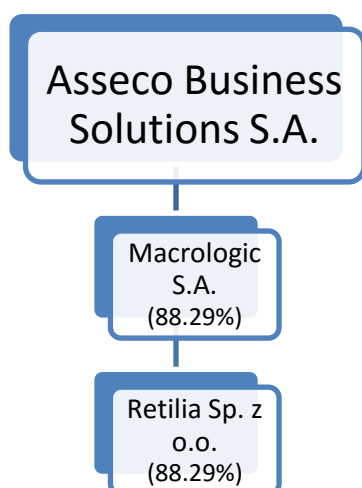
Grupa Asseco Business Solutions jest częścią międzynarodowej Grupy Asseco, wiodącego dostawcy oprogramowania własnego na rynku europejskim. Grupa stanowi federację firm zaangażowanych w rozwijanie technologii informatycznych i jest obecna w ponad 50 krajach świata, m.in. w większości państw europejskich,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



1.2. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Asseco Business Solutions składa się z jednostki dominującej Asseco Business Solutions S.A. oraz jej jednostek zależnych Macrologic S.A. oraz Retilia Sp. z o.o.

Grupa powstała w wyniku realizacji wezwania na sprzedaż akcji spółki Macrologic S.A. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 14 czerwca 2017 roku. W efekcie Asseco Business Solutions S.A. nabyło 1 667 603 akcje Macrologic S.A. stanowiące 88,29% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu tej spółki. Ponadto Macrologic S.A. posiada 159 436 akcji własnych, co stanowi ok. 8.44% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu spółki Macrologic.



Macrologic S.A. posiada 40% akcji spółki MIS S.A. i taki sam udział w prawach głosu na zgromadzeniu akcjonariuszy spółki. Ponieważ jednak Macrologic nie współtworzy polityki operacyjnej i finansowej MIS S.A., zarząd Macrologic stwierdził, że pomimo posiadania 40% akcji spółki stowarzyszonej nie wywiera na nią znaczącego wpływu i od 30 czerwca 2010 roku przestał uznawać ją jako spółkę stowarzyszoną.

1.3. Oferta produktowa

Grupa Kapitałowa Asseco Business Solutions dostarcza nowoczesne rozwiązania informatyczne dla przedsiębiorstw, niezależnie od ich branży, wielkości i specyfiki. W ramach Grupy Kapitałowej Asseco stanowi Centrum Kompetencyjne odpowiedzialne za Systemy ERP, mobile systemy raportujące (klasy SFS i FFA), systemy faktoringowe oraz oprogramowanie dla małych i średnich przedsiębiorstw.

W segmencie rozwiązań ERP Asseco Business Solutions S.A. oferuje nowoczesne, zintegrowane oprogramowanie (Asseco Softlab ERP), wspierające zarządzanie średnim i dużym przedsiębiorstwem. Produkt ten charakteryzuje bogata funkcjonalność. Usprawnia on zarządzanie większością obszarów biznesowych firmy, m.in.: produkcją, finansami i księgowością, kadrami i płacami, logistyką, czy wreszcie sprzedażą i magazynem. Dostarcza także szeregu narzędzi menedżerskich – możliwości zarządczych oraz analitycznych. Oferta rozwiązań ERP dla rynku MŚP to programy Asseco WAPRO ERP – komplet aplikacji do zarządzania w małych i średnich przedsiębiorstwach, wspierający pracę działów: sprzedaży, finansów i księgowości, kadr oraz pracowników mobilnych. Oprogramowanie Asseco WAPRO ERP można wykorzystać praktycznie w każdej branży. Systemy Asseco WAPRO ERP cechuje prosta instalacja, łatwa konfiguracja i intuicyjna obsługa.

Obok wspomnianych powyżej systemów ERP Asseco BS posiada w swojej ofercie dedykowane rozwiązanie przeznaczone do zarządzania zasobami ludzkimi. Asseco Softlab HR to aplikacja klasy HRM, która kompleksowo wspomaga całość procesów w obszarze zarządzania personelem oraz kadr i płac. System sprawdza się w dużych i średnich organizacjach, uwzględniając ich indywidualne wymagania oraz specyfikę. Rozwiązanie pozwala na obsługę kadrową i rozliczanie pracowników, a także udostępnia rozbudowany system do zarządzania kapitałem ludzkim.

Asseco Business Solutions to także nowoczesne systemy wsparcia sprzedaży (Mobile Touch), w tym przede wszystkim mobilne systemy klasy SFA (Sales Force Automation) i FFA (Field Force Automation) oraz usługi w zakresie kompleksowej, elektronicznej wymiany danych handlowych pomiędzy poszczególnymi ogniwami łańcucha dystrybucyjnego, głównie pomiędzy producentami a współpracującą z nimi siecią hurtowni (Platforma Connector). Systemy mobilne Asseco BS to wiodące

rozwiązania klasy SFA na świecie. Systemy zostały wdrożone w 40 krajach świata, zaś liczba ich aktywnych użytkowników przekracza 30 tysięcy.

Zdecydowana większość wdrożeń systemów wsparcia sprzedaży realizowana jest w modelu pełnego outsourcingu. Takie podejście do realizacji ww. projektów jest możliwe dzięki posiadaniu przez Asseco BS własnego Centrum Przetwarzania Danych (Data Center).

W ofercie Asseco Business Solutions S.A. znajduje się również system Faktor – nowoczesna aplikacja finansowa, umożliwiającą kompleksową obsługę transakcji faktoringowych.

Ponadto Spółka uzyskuje tzw. przychody niealokowane, nie dające się zaklasyfikować do podstawowego segmentu działalności. Do tej kategorii należy zaliczyć przychody uzyskiwane ze sprzedaży i wdrożeń systemów Centralnego Przetwarzania Danych (między innymi wdrażanie rozwiązań terminalowych), realizowanych w oparciu o technologie firm trzecich – np. Citrix.

Głównymi produktami spółki Macrologic są Macrologic Merit i Macrologic ERP – pakiety rozwiązań informatycznych oraz usług doradczych wspierających ewidencję i planowanie zasobów przedsiębiorstw, pozwalających na efektywne zarządzanie informacją i wiedzą oraz umożliwiające prowadzenie analiz zarządczych. Na zlecenie klientów Macrologic realizuje również zadania z zakresu obsługi administracyjnej – rozliczania płac, wsparcia HR oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Retilia jest spółką zależną od Macrologic S.A. Oferuje systemy wspierające sprzedaż w branży handlu detalicznego oraz sprzęt komputerowy, fiskalny, liczniki klientów, bramki i akcesoria antykradzieżowe, urządzenia do monitoringu.

1.4. Rynki zbytu

Głównym rynkiem zbytu dla rozwiązań oferowanych przez spółki z Grupy Asseco Business Solutions jest Polska, jednak Asseco Business Solutions S.A. w coraz większym zakresie dociera ze swoją ofertą za granicę. Produkty Spółki zostały wdrożone w ponad 40 krajach Europy, takich jak np.: Belgia, Czechy, Estonia, Finlandia, Francja, Hiszpania, Holandia, Litwa, Portugalia, Rumunia, Słowacja, Turcja, Węgry czy Wielka Brytania, ale także w regionie Azji i Pacyfiku.

W ramach rozwoju sprzedaży na rynkach zagranicznych Grupa obejmuje swoimi planami obszar całej Europy. Drogą do poszerzenia rynków zbytu jest wykorzystanie obecności w Grupie Kapitałowej Asseco oraz budowanie własnej sieci sprzedaży.

Jednostka dominująca posiada biura w 6 miastach Polski (centrala w Lublinie, oddział m.in. w Warszawie), własne Data Center w Lublinie oraz sieć kilkuset partnerów handlowych (sprzedaż produktów marki Asseco WAPRO ERP) na terenie całego kraju. Partnerami technologicznymi i biznesowymi Asseco BS są największe światowe koncerny, m.in.: Oracle, Microsoft, HP, IBM, Citrix.

Macrologic posiada 15 jednostek terenowych zlokalizowanych w największych miastach Polski.

Z rozwiązań IT Grupy korzysta kilkadziesiąt tysięcy firm w Polsce i zagranicą. Jest wśród nich wielu liderów rynku jak i mniejszych organizacji pragnących podnosić swoją konkurencyjność. Wśród użytkowników rozwiązań Asseco BS znajdują się takie firmy jak: Adamed, EURO RTV-AGD, Bacardi, Ferrero, Grupa Atlas, Grupa Maspex, Grupa Żywiec, Henkel Polska, Jutrzenka Colian, Kamis, Lotte Wedel, Bank Millennium, Mondelez International, Mokate, Nestlé, Nivea, PTK Centertel (Orange), P4 (Play), Pekao Faktoring, Polpharma, Raiffeisen Bank Polska, Rieber Foods, Soudal, Tchibo, USP Zdrowie, Wyborowa, Wydawnictwo Naukowe PWN oraz wiele innych.

1.5. Pozycja Grupy w sektorze IT

Spółki z Grupy Asseco Business Solutions zajmują od kilku już lat czołowe miejsca w wielu zestawieniach branżowych opisujących rynek IT w Polsce.

W ostatnim raporcie Computerworld TOP200 (edycja 2017) Asseco Business Solutions zajęło pierwsze miejsce wśród dostawców rozwiązań klasy ERP w Polsce pod względem przychodów osiągniętych ze sprzedaży tych systemów.

Także raport ITwiz Best100 „Dwa oblicza rynku IT w Polsce – Ranking firm IT” – edycja 2017 sklasyfikował Spółkę na pierwszym miejscu w rankingu największych dostawców systemów ERP w 2016 roku.

Z kolei Macrologic obronił ubiegłoroczne ósme miejsce w zestawieniu Computerworld TOP200 w kategorii największych dostawców systemów ERP w roku 2016. Spółka zajmuje również dziesiątą pozycję wśród największych dostawców rozwiązań i usług IT dla sektora małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP) oraz piętnaste miejsce w rankingu największych dostawców oprogramowania na licencjach własnych.

1.6. Asseco Business Solutions na rynku kapitałowym

Asseco Business Solutions S.A. zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 19 listopada 2007 roku. Łączna liczba akcji Spółki wynosi 33 418 193. Spółka należy do indeksów sWIG80 oraz branżowego indeksu WIG-Informatyka.



W okresie od 1.01.2017 do 30.06.2017 roku kurs akcji Asseco BS i indeksu WIG-INFO kształtowały się następująco:



biznes.onet.pl

W okresie od 1.01.2017 do 30.06.2017 roku kurs akcji Asseco BS znajdował się w przedziale 23,01 – 32,90 zł. Najwyższe notowanie miało miejsce 09.05.2017 roku.

2. Wybrane dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	89 642	80 791	21 105	18 443
Zysk brutto ze sprzedaży	39 634	33 648	9 331	7 681
Zysk z działalności operacyjnej	27 880	23 494	6 564	5 363
Zysk brutto	28 374	23 956	6 680	5 469
Zysk netto	22 905	19 305	5 393	4 407
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 752	19 998	4 886	4 565
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(102 463)	19 830	(24 124)	4 527
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	21 058	(33 418)	4 958	(7 629)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	9 717	47 052	2 299	10 632
Średnia ważona liczba akcji w okresie	33 418 193	33 418 193	33 418 193	33 418 193
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0.69	0.58	0.16	0.13

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

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

W dniu 30 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2265 PLN,

W dniu 30 czerwca 2016 roku 1 EUR = 4,4255 PLN.

- wybrane pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2474 PLN.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku 1 EUR = 4,3805 PLN.

6 miesięcy 2017	EUR	średni kurs
Styczeń	4,3308	
Luty	4,3166	
Marzec	4,2198	
Kwiecień	4,2170	1 EUR = 4,2474
Maj	4,1737	
Czerwiec	4,2265	
6 miesięcy 2016	EUR	średni kurs

Styczeń	4,4405	
Luty	4,3589	
Marzec	4,2684	
Kwiecień	4,4078	1 EUR = 4,3805
Maj	4,3820	
Czerwiec	4,4255	

3. Istotne zdarzenia pierwszego półrocza 2017 roku

Istotnym zdarzeniem mającym miejsce w pierwszym półroczu zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku było nabycie akcji spółki Macrologic S.A i utworzenie Grupy kapitałowej. Transakcja ta została szczegółowo opisana w punkcie 2 dodatkowych objaśnień do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku.

4. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W półroczu zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiły żadne nietypowe zdarzenia mające istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Asseco Business Solutions osiągnięte w tym okresie.

5. Czynniki ryzyka związane z prowadzoną działalnością rynkową

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w kraju i na świecie

Rozwój sektora usług informatycznych jest ściśle związany z sytuacją gospodarczą w kraju. Na wyniki finansowe osiągane przez spółki z grupy Asseco Business Solutions najmocniej wpływa tempo wzrostu PKB oraz poziom inwestycji w przedsiębiorstwach. Panująca obecnie relatywnie dobra koniunktura na rynku krajowym wpływa na poprawę nastrojów przedsiębiorców zachęcając do nowych inwestycji także w infrastrukturę IT. To z kolei powinno mieć wpływ na większą liczbę nowych projektów informatycznych realizowanych przez Grupę.

Ryzyko związane z realizacją projektów informatycznych

Dostarczanie rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw stanowi główne źródło zysków Grupy kapitałowej Asseco Business Solutions. Wdrażane przez Grupę systemy mają wpływ na kluczową działalność gospodarczą klienta. Błędne działanie systemu może doprowadzić do powstania strat finansowych u klienta, czego konsekwencją mogą być roszczenia prawne mające wpływ na sytuację finansową, reputację oraz perspektywy rozwoju Spółek. W skrajnych przypadkach klienci mogą, nawet w razie braku winy ze strony spółki, wypowiedzieć zawartą umowę lub dochodzić zapłaty kar umownych zastrzeżonych na wypadek opóźnień w realizacji projektu. Wystąpienie którejkolwiek z opisanych okoliczności miałyby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Grupy, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku krajowym

Nasilające się działania ze strony polskich, jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych, mogą w negatywny sposób wpłynąć na działalność lub sytuację finansową Grupy, osiąganą przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. Nasycenie polskiego rynku dostawcami usług informatycznych, a także korzystanie przez coraz więcej instytucji i przedsiębiorstw z usług własnych specjalistów IT, również rzutuje na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców

Oprogramowanie ERP, HR, systemy mobilne, platforma Connector, systemy faktoringowe stanowią podstawę oferty handlowej Grupy Asseco Business Solutions. W ramach oprogramowania ERP występuje koncentracja przychodów ze sprzedaży, lecz żaden klient nie generuje przychodów przekraczających 10% przychodów ze sprzedaży Grupy. Przychody realizowane w ramach współpracy z Asseco Poland S.A. stanowią ok. 1% przychodów ze sprzedaży Grupy Asseco BS. Utrata umów zawartych z największymi klientami oznaczać będzie zmianę wyników finansowych Grupy, co także wpłynie na jej sytuację finansową.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców

Implementacja systemów ERP, HR, rozwiązań mobilnych, platformy Connector, systemów faktoringowych w większości przypadków pociąga za sobą podpisanie długoletniej umowy z użytkownikami systemów i opiera się na zaufaniu odbiorców. Zaufanie klientów budowane jest w oparciu o jakość dostarczonych rozwiązań oraz jakość obsługi prowadzonych przez spółki z Grupy wdrożeń. W przypadku niekorzystnej zmiany poziomu jakości, zarówno świadczonych usług, jak i obsługi klientów, może dojść do utraty zaufania ze strony klientów. Konsekwencją tego może być niekorzystna zmiana wizerunku, co może wpłynąć zarówno na bieżącą działalność rynkową, jak i pozyskiwanie nowych kontraktów, gdyż istotną rolę w procesie sprzedaży odgrywają referencje od dotychczasowych klientów. Utrata zaufania odbiorców miałaby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Grupy, osiąganą przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

W ramach prowadzonej działalności biznesowej Grupa Asseco Business Solutions współpracuje ze światowymi korporacjami, które dostarczają rozwiązania informatyczne, oprogramowanie i sprzęt komputerowy. W przypadku, gdyby kluczowi dostawcy zmienili strategię współpracy z lokalnymi partnerami, co może oznaczać np.: faworyzowanie jednego partnera, samodzielne oferowanie swoich usług lub produktów, podniesienie ceny oferowanych produktów, może to mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Grupy, osiąganą przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. Szczególnym ryzykiem obciążona jest współpraca z firmą Microsoft oraz firmą Oracle, ponieważ są one jedynymi dostawcami technologii baz danych do głównych systemów klasy ERP.

Ryzyko związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązanymi

W toku prowadzonej działalności spółki z Grupy Asseco Business Solutions zawierają transakcje z podmiotami zależnymi od jednostki dominującej całej Grupy Asseco, której częścią jest grupa Asseco Business Solutions, tj. Asseco Poland S.A. Transakcje te zapewniają efektywne prowadzenie działalności gospodarczej w ramach Grupy Kapitałowej Asseco i obejmują, między innymi, wzajemne świadczenie usług, sprzedaż towarów oraz inne transakcje. Z uwagi na przepisy podatkowe dotyczące warunków transakcji zawieranych przez podmioty powiązane, w tym w szczególności stosowanych w tych transakcjach cen („ceny transferowe”) oraz wymogów dokumentacyjnych odnoszących się do takich

transakcji, a także z uwagi na zwiększające się zainteresowanie organów podatkowych zagadnieniem cen transferowych oraz warunkami transakcji z podmiotami powiązanymi, nie można wykluczyć, iż spółki z Grupy Asseco Business Solutions mogą być przedmiotem kontroli i innych czynności sprawdzających podejmowanych przez organy podatkowe w powyższym zakresie. Ponadto na gruncie dotychczasowej praktyki podatkowej, działania podatników o charakterze wykraczającym poza standardowe operacje cechujące dany rodzaj działalności, w wyniku których mogli oni zmniejszyć swoje zobowiązania podatkowe, narażone są na zarzut unikania podatków, co miałyby negatywny wpływ na działalność oraz wyniki Grupy.

Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Emitenta

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, większościowy akcjonariusz - Asseco Enterprise Solutions a.s., posiada 46,47% akcji Asseco Business Solutions S.A. uprawniających do wykonywania takiego samego procentu głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zakres uprawnień związanych z posiadaniem przez Asseco Enterprise Solutions udziałem w kapitale zakładowym Asseco BS może prowadzić do sytuacji, w której pozostali akcjonariusze będą mieć ograniczony wpływ na sposób zarządzania i funkcjonowania Emitenta. Ponadto, sposób wykonywania tych uprawnień może nie być zbieżny z zamierzeniami pozostałych akcjonariuszy Asseco Business Solutions S.A. Nie można również zagwarantować, że inny akcjonariusz nie nabędzie pakietu akcji pozwalającego mu, poprzez posiadane akcje w kapitale zakładowym oraz powołanych przedstawicieli w Radzie Nadzorczej, wywierać znaczący wpływ na działalność Emitenta.

Ryzyko zmiany przepisów prawnych

Nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej wykładni przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi, Ustawy o Ofercie Publicznej i Kodeksu Spółek Handlowych, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Grupa prowadzi działalność. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej interpretacji przepisów podatkowych niż zastosowane przez Grupę Asseco Business Solutions, należy liczyć się z negatywnymi konsekwencjami wpływającymi na sytuację finansową Grupy oraz osiąganą przez nią wyniki finansowe. Rozwój działalności Grupy na rynku informatycznym jest również silnie uzależniony od praw własności intelektualnej, w szczególności zaś praw autorskich do programów komputerowych. Ewentualne (nawet nieuzasadnione) zarzuty dotyczące praw autorskich, które mogą zostać podniesione przez osoby trzecie, mogą mieć negatywny wpływ na działalność Grupy oraz jej wyniki.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

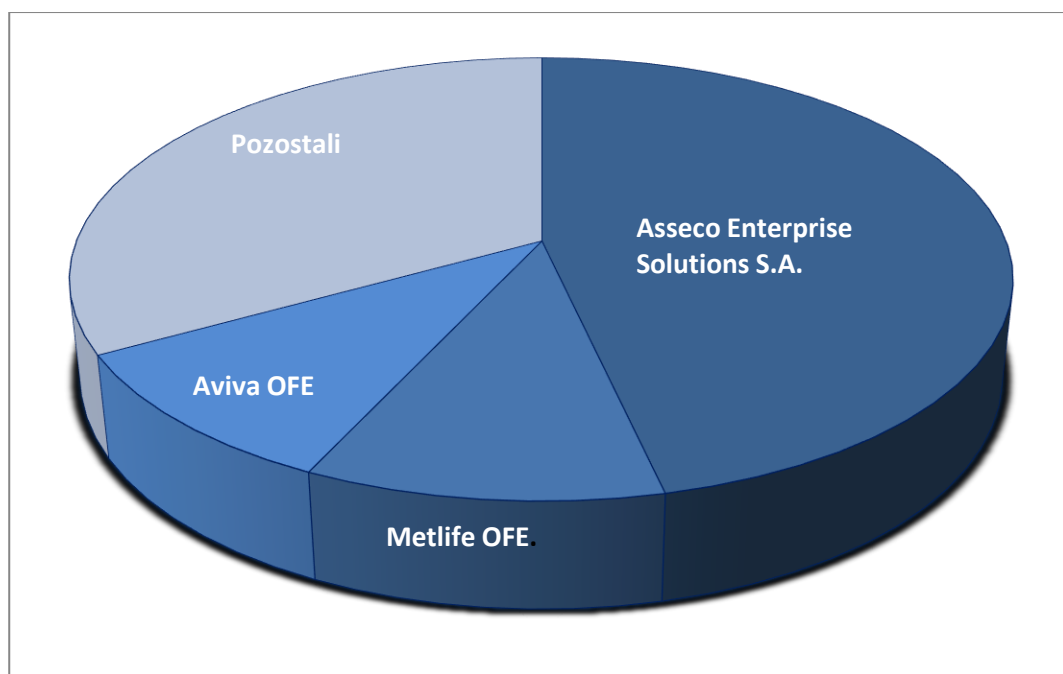
Kontrakty spółek z Grupy realizowane są z sukcesem przez wysoko wykwalifikowanych pracowników. Na ogólny kształt funkcjonowania Grupy wpływa też kadra zarządzająca. Utrata pracowników - zarówno ekspertów, jak i kadry zarządzającej, może wiązać się z ryzykiem obniżenia jakości oferowanych usług oraz z opóźnieniami w ramach realizowanych kontraktów. W przypadku dynamicznego rozwoju Grupy może to spowodować trudności w pozyskaniu odpowiednich zasobów kierowniczych i operacyjnych, co nie pozostałoby bez wpływu na wyniki Grupy. Podobne skutki mogłyby mieć ewentualne niezgodne z prawem działania pracowników (np.: wyrządzenie szkody podmiotom trzecim, nielojalność polegająca m.in. na podejmowaniu przez nich działalności konkurencyjnej, ujawnieniu informacji stanowiącej tajemnicę służbową i zawodową).

6. Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarządy spółek Grupy Asseco Business Solutions nie publikowały prognoz wyników finansowych na rok 2017.

7. Wskazanie znaczących akcjonariuszy Emitenta

Akcjonariat Asseco Business Solutions S.A., tj. akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ na dzień publikacji raportu, według głosów wykonywanych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 20 kwietnia 2017 roku, przedstawia się następująco:



Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu	Udział w kapitale i ogólnej liczbie głosów na WZ	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu
Asseco Enterprise Solutions	15 528 570	–	46.47%	–
Metlife Otwarty Fundusz Emerytalny	4 500 000	–	13.47%	–
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	3 337 000	–	9.99%	–
Pozostali akcjonariusze	10 052 623	–	30.08%	–
	33 418 193	–	100.00%	–

Liczba akcji przypadająca na znaczących akcjonariuszy odpowiada liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku kapitał zakładowy Asseco Business Solutions S.A. wynosił 167 091 tys. PLN i dzielił się na 33 418 193 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 5 PLN każda, dających łącznie 33 418 193 głosów na Walnym Zgromadzeniu Asseco Business Solutions S.A.

8. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

	liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) - stan na dzień 03.08.2017	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu	liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) - stan na dzień 03.08.2017	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu
Osoby zarządzające				
Wojciech Barczentewicz	461 267	0.00%	1.4%	0.00%
Piotr Masłowski	715 063	0.00%	2.1%	0.00%
Mariusz Lizon	183 000	0.00%	0.5%	0.00%
Osoby nadzorujące				
Romuald Rutkowski	426 828	0.00%	1.3%	0.00%
RAZEM	1 786 158	0.00%	5.3%	0.00%

9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem

W omawianym okresie sprawozdawczym nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

10. Informacje o zawarciu transakcji z podmiotami powiązanymi

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent nie zawarł transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

11. Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki

W omawianym okresie sprawozdawczym spółki Grupy nie udzieliły 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.

12. Inne sytuacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Spółki

12.1. Wyplata dywidendy

Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Asseco Business Solutions S.A. z dnia 20 kwietnia 2017 roku zysk netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 42 446 tys. PLN został podzielony w następujący sposób:

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

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

12.2. Wybrane umowy podpisane w pierwszym półroczu 2017 roku przez Asseco Business Solutions

- **Grupa Topex Sp. z o.o.** – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Mobile Touch oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej) dla wdrożonego programu;
- **Akzo Nobel Decorative Paints Sp. z o.o.** – aneks do umowy na wdrożenie systemu Connector Enterprise rozszerzający zakres wdrożenia;
- **Agata S.A.** – wdrożenie aplikacji dostępowej WEB do systemu Asseco Softlab ERP;
- **Timex Card Sp. z o.o.** – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco Softlab ERP oraz świadczenie usług kompleksowej obsługi eksploatacyjnej (opieki serwisowej).

13. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej do końca bieżącego roku obrotowego

Kondycja polskiej branży informatycznej w bardzo dużym stopniu zależy od ogólnej sytuacji gospodarczej naszego kraju. Szczególnie jest to widoczne w przypadku rynku rozwiązań IT dla biznesu, który jest ściśle powiązany z sektorem przedsiębiorstw i zależy od koniunktury na nim panującej. Obecnie jednak wiele firm analitycznych uważa, że perspektywy dla branży IT w Polsce są bardzo dobre, a Polska znajduje się w czołówce regionu jeśli chodzi o skalę prognozowanych inwestycji w rozwiązania IT, m.in. w cloud computing czy technologie mobilne.

W ocenie Zarządu Asseco Business Solutions S.A. sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa są dobre i stwarzają sprzyjające warunki do dalszego funkcjonowania i rozwoju w 2017 roku. Istnieje jednak wiele czynników zarówno o charakterze wewnętrznym jak i zewnętrznym, które bezpośrednio lub pośrednio mogą wpłynąć na działalność spółek z Grupy i osiągnięte wyniki finansowe:

- rozwój sytuacji ekonomicznej, gospodarczej i politycznej Polski, Unii Europejskiej oraz innych państw, w których Spółki prowadzą działalność,
- efekty intensywnych, bieżących działań handlowych,
- przebieg prac w ramach realizowanych umów,
- konieczność przyciągania i utrzymania najbardziej wykwalifikowanych oraz kluczowych pracowników,
- szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami na rynku IT,
- intensywność działalności bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji.

14. Oświadczenie Zarządu

14.1. Oświadczenie Zarządu dotyczące przyjętych zasad rachunkowości

Zarząd Asseco Business Solutions S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Asseco Business Solutions za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Grupy Asseco Business Solutions zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd Asseco Business Solutions S.A.:

Wojciech Barczentewicz

Prezes Zarządu

Piotr Masłowski

Wiceprezes Zarządu

Andreas Enders

Wiceprezes Zarządu

Mariusz Lizon

Członek Zarządu

14.2. Oświadczenie Zarządu dotyczące wyboru podmiotu dokonującego przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Zarząd Asseco Business Solutions S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Asseco Business Solutions, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tego sprawozdania, spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującym przepisami i standardami zawodowymi.

Zarząd Asseco Business Solutions S.A.:

Wojciech Barczentewicz

Prezes Zarządu

Piotr Masłowski

Wiceprezes Zarządu

Andreas Enders

Wiceprezes Zarządu

Mariusz Lizon

Członek Zarządu

Asseco Business Solutions S.A.

@assecobs.pl

assecobs

ASSECO