

# Asseco Business Solutions

Raport kwartalny  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

26 kwietnia 2018 roku

**ASSECO**

## SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. ....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	6
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS .....	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	9
DODATKOWE OBJAŚNIENIA .....	10
1. PODSTAWOWE INFORMACJE .....	10
1.1 INFORMACJE OGÓLNE .....	10
1.2 ORGANIZACJA I ZMIANY W SKŁADZIE EMITENTA .....	10
1.3 SKŁAD ORGANÓW EMITENTA .....	11
1.4 AKCJE I UDZIAŁY BĘDĄCE W STANIE POSIADANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. ....	11
1.5 STRUKTURA AKCJONARIATU ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. ....	12
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	13
2.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA .....	13
2.2 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI .....	13
2.3 SZACUNKI .....	13
2.4 PROFESJONALNY OSĄD .....	13
i Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania .....	14
ii Stawki amortyzacyjne .....	14
iii Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania – test na utratę wartości .....	14
iv Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego .....	14
2.5 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	15
2.6 NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE .....	16
2.7 KOREKTA BŁĘDU .....	17
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....	17
Informacje geograficzne .....	19
4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	19
5. KOMENTARZ ORAZ INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO SPÓŁKI ASSECO BUSINESS SOLUTIONS .....	30
5.1 PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW SPÓŁKI ASSECO BUSINESS SOLUTIONS ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU .....	30
5.2 CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	32
5.3 NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	32
5.4 INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ DYWIDENDY .....	32
5.5 ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM .....	32
5.6 WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....	33
5.7 NAKŁADY INWESTYCYJNE .....	33
5.8 OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW NA 2018 ROK .....	33
5.9 EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	33
5.10 SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE EMITENTA .....	33
5.11 CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ DO KOŃCA BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO .....	33
5.12 INFORMACJE O INNYCH ISTOTNYCH CZYNNIKACH MOGĄCYCH WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ .....	34

---

5.13 UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W RAZIE ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA .....	34
5.14 INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY .....	34
5.15 INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	35
5.16 ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....	35
5.17 ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH.....	35

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

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

	<b>w tys. PLN</b>		<b>w tys. EUR</b>	
	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	61 709	47 962	14 769	11 182
Zysk brutto ze sprzedaży	25 598	21 963	6 126	5 121
Zysk z działalności operacyjnej	17 943	16 114	4 294	3 757
Zysk brutto	17 871	16 621	4 277	3 875
Zysk netto	14 722	13 404	3 523	3 125
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 179	10 521	4 829	2 453
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 666)	(1 774)	(877)	(414)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(11 210)	-	(2 683)	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	13 319	79 252	3 165	18 781
Średnia ważona liczba akcji w okresie	33 418 193	33 418 193	33 418 193	33 418 193
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0.44	0.40	0.11	0.09

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

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

W dniu 31 marca 2018 roku 1 EUR = 4,2085 PLN,

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku 1 EUR = 4,1784 PLN,

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

## Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem  
Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość  
Finansowa” zatwierdzonym przez UE

## Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

	Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	4.1	61 709	47 962
Koszt własny sprzedaży	4.2	(36 111)	(25 999)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>25 598</b>	<b>21 963</b>
Koszty sprzedaży	4.2	(3 525)	(2 068)
Koszty ogólnego zarządu	4.2	(4 272)	(3 891)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>		<b>17 801</b>	<b>16 004</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4.3	264	206
Pozostałe koszty operacyjne	4.3	(122)	(96)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>17 943</b>	<b>16 114</b>
Przychody finansowe	4.4	179	815
Koszty finansowe	4.4	(251)	(308)
<b>Zysk brutto</b>		<b>17 871</b>	<b>16 621</b>
Podatek dochodowy	4.5	(3 149)	(3 217)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>14 722</b>	<b>13 404</b>
Działalność zaniechana			
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>14 722</b>	<b>13 404</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
- Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
- Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		-	-
<b>Całkowity dochód za okres</b>		<b>14 722</b>	<b>13 404</b>
<b>Zysk na jedną akcję:</b>	4.6		
- podstawowy/rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0.44	0.40
- podstawowy/rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0.44	0.40

## Śródroczny skrócony bilans

na dzień 31 marca 2018 roku

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	31 marca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017	31 marca 2017 (niebadane)
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>302 038</b>	<b>302 700</b>	<b>194 569</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	4.7	19 184	17 851	11 146
Wartości niematerialne	4.8	32 027	32 181	10 533
Wartość firmy	4.9	247 508	247 508	170 938
Należności długoterminowe		599	772	599
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 667	4 325	1 268
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.12	53	63	85
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>58 263</b>	<b>55 450</b>	<b>114 511</b>
Zapasy	4.9	1 485	476	1 025
Rozliczenia międzyokresowe	4.11	1 718	1 327	1 140
Należności z tytułu dostaw i usług	4.12	39 673	42 746	29 834
Pozostałe należności	4.12	1 878	2 452	2 905
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	144	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	4.10	190	291	355
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	4.13	13 319	8 014	79 252
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>360 301</b>	<b>358 150</b>	<b>309 080</b>
<b>PASYWA</b>				
Kapitał podstawowy		167 091	167 091	167 091
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		62 543	62 543	62 543
Zyski zatrzymane		64 745	50 023	58 778
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>294 379</b>	<b>279 657</b>	<b>288 412</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>16 699</b>	<b>15 704</b>	<b>902</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4.14	13 351	13 352	-
Rezerwy		1 077	1 434	888
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego		2 267	918	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.16	4	-	14
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>49 223</b>	<b>62 789</b>	<b>19 766</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4.14	6 650	17 578	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4.15	4 574	4 145	2 394
Pozostałe zobowiązania	4.15	10 972	9 990	6 659
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4.15	3 275	4 496	1 118
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego		899	555	-
Rezerwy		758	426	378
Rozliczenia międzyokresowe	4.16	22 095	25 599	9 217
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>65 922</b>	<b>78 493</b>	<b>20 668</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>360 301</b>	<b>358 150</b>	<b>309 080</b>

## Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

	<i>Nota</i>	<i>3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)</i>	<i>3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto		17 871	16 621
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>2 308</b>	<b>(6 100)</b>
Amortyzacja	4.2	4 545	2 681
Zmiana stanu zapasów		(1 009)	(831)
Zmiana stanu należności		3 678	1 363
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		1 413	(119)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(3 881)	(3 180)
Zmiana stanu rezerw		(25)	-
Przychody z tytułu odsetek		129	(296)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		26	(609)
Podatek dochodowy zapłacony		(2 568)	(5 109)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>20 179</b>	<b>10 521</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		130	211
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 057)	(568)
Nabycie wartości niematerialnych		(2 889)	(1 636)
Nabycie/rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy		83	(28)
Odsetki otrzymane		13	247
Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej		54	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(3 666)</b>	<b>(1 774)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Spłata kredytów odnawialnych		(10 928)	-
Odsetki zapłacone		(145)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(137)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(11 210)</b>	<b>-</b>
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		5 303	8 747
Różnice kursowe netto		-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4.13</b>	<b>8 014</b>	<b>70 370</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>4.13</b>	<b>13 317</b>	<b>79 117</b>



## Śródroczne skrócone sprawozdanie za zmian w kapitale własnym

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Trzy miesiące zakończone 31 marca 2018 roku (niebadane)						
<b>Na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>167 091</b>	<b>62 543</b>	<b>50 023</b>	<b>279 657</b>	-	<b>279 657</b>
Całkowite dochody za okres	-	-	14 722	<b>14 722</b>	-	<b>14 722</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-
Wykup udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-
Pozostałe transakcje	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 marca 2018 roku</b>	<b>167 091</b>	<b>62 543</b>	<b>64 745</b>	<b>294 379</b>	-	<b>294 379</b>

Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2017 roku						
<b>Na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>167 091</b>	<b>62 543</b>	<b>45 374</b>	<b>275 008</b>	-	<b>275 008</b>
Całkowite dochody za okres	-	-	50 064	<b>50 064</b>	<b>11</b>	<b>50 075</b>
Wypłata dywidendy	-	-	(42 441)	<b>(42 441)</b>	-	<b>(42 441)</b>
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	<b>809</b>	<b>809</b>
Wykup udziałów niekontrolujących	-	-	(2 819)	<b>(2 819)</b>	<b>(820)</b>	<b>(3 639)</b>
Pozostałe transakcje	-	-	(155)	<b>(155)</b>	-	<b>(155)</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>167 091</b>	<b>62 543</b>	<b>50 023</b>	<b>279 657</b>	-	<b>279 657</b>

Trzy miesiące zakończone 31 marca 2017 roku (niebadane)						
<b>Na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>167 091</b>	<b>62 543</b>	<b>45 374</b>	<b>275 008</b>	-	<b>275 008</b>
Całkowite dochody za okres	-	-	13 404	<b>13 404</b>	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 marca 2017 roku</b>	<b>167 091</b>	<b>62 543</b>	<b>58 778</b>	<b>288 412</b>	-	<b>288 412</b>

## Dodatkowe objaśnienia

### 1. Podstawowe informacje

#### 1.1 Informacje ogólne

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

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

Podmiotem bezpośrednio dominującym Asseco Business Solutions S.A. jest Asseco Enterprise Solutions a.s. z siedzibą w Bratysławie, która posiada 46,47% akcji Spółki. Podmiotem dominującym całej Grupy jest Asseco Poland S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku zostało w dniu 26 kwietnia 2018 roku zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

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

#### 1.2 Organizacja i zmiany w składzie Emitenta

W dniu 2 stycznia 2018 r. Sąd Rejonowy w Lublinie dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Asseco Business Solutions S.A. ze spółką Macrologic S.A.

Połączenie Spółek nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH (połączenie przez przejęcie), tj. przez przeniesienie całego majątku Macrologic na Asseco BS. W wyniku połączenia Macrologic została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. Połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Asseco BS oraz bez wymiany akcji Macrologic na akcje w kapitale zakładowym Asseco BS.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Asseco Business Solutions S.A. posiadała 100% udziału w kapitale Macrologic S.A.

### 1.3 Skład organów Emitenta

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 26 kwietnia 2018 roku skład Zarządu Asseco Business Solutions S.A. przedstawiał się następująco:

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 26 kwietnia 2018 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Jozef Klein	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Góral	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Romuald Rutkowski	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Pomianek	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Stępiak	Członek Rady Nadzorczej

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

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

	<b>liczba posiadanych akcji</b> (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) - stan na dzień 26.04.2018	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu	<b>liczba posiadanych akcji</b> (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) - stan na dzień 26.04.2018	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu
<b>Osoby zarządzające</b>				
Wojciech Barczentewicz	461 267	-	1.4%	-
Piotr Masłowski	715 063	-	2.1%	-
Mariusz Lizon	183 000	-	0.5%	-
<b>Osoby nadzorujące</b>				

Romuald Rutkowski	426 828	-	1.3%	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 786 158</b>		<b>5.3%</b>	

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

Według najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 26 kwietnia 2018 roku, stan akcjonariuszy Asseco Business Solutions S.A. posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ, według głosów wykonywanych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 23 kwietnia 2018 roku oraz otrzymanych zawiadomień, przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w akcjonariacie	Liczba głosów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Asseco Enterprise Solutions	15 528 570	46.47%	15 528 570	46.47%
Metlife Otwarty Fundusz Emerytalny	4 500 000	13.47%	4 500 000	13.47%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	3 492 000	10.45%	3 492 000	10.45%
Pozostali akcjonariusze	9 897 623	29.62%	9 897 623	29.62%
	<b>33 418 193</b>	<b>100.00%</b>	<b>33 418 193</b>	<b>100.00%</b>

Na dzień 6 marca 2018 roku, tj. na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, stan akcjonariuszy Asseco Business Solutions S.A. posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ, przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w akcjonariacie	Liczba głosów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Asseco Enterprise Solutions	15 528 570	46.47%	15 528 570	46.47%
Metlife Otwarty Fundusz Emerytalny	4 500 000	13.47%	4 500 000	13.47%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	3 468 455	10.38%	3 468 455	10.38%
Pozostali akcjonariusze	9 921 168	29.69%	9 921 168	29.69%
	<b>33 418 193</b>	<b>100.00%</b>	<b>33 418 193</b>	<b>100.00%</b>

Na dzień 31 marca 2018 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 skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy.

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Asseco Business Solutions S.A. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 marca 2018 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Asseco Business Solutions za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 6 marca 2018 roku.

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

### 2.2 Oświadczenie o zgodności

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

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

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

### 2.3 Szacunki

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

### 2.4 Profesjonalny osąd

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

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

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

*i Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania*

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

Przyjęte przyszłe przepływy operacyjne nie zawsze są zgodne z umowami z klientami, czy też dostawcami ze względu na zmiany w harmonogramach realizacji projektów IT.

*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 2018 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*

Spółka 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. Na każdy śródroczny dzień bilansowy Zarząd Emitenta dokonuje przeglądu przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trwałej utraty wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy. 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. 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

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Emitenta znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 6 marca 2018 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem przedstawionych poniżej.

- *MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami*

Standard zastępuje wszystkie wcześniejsze wymagania dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. MSSF 15 wprowadza tzw. Model Pięciu Kroków do rozpoznawania przychodów z tytułu umów z klientami. Według standardu przychody są rozpoznawane w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka (oczekuje, że) jest uprawniona, w zamian za przekazanie klientowi przyrzeczonych towarów lub usług.

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

Standard ten zastępuje dotychczasowy standard MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* oraz wszystkie wcześniejsze wersje MSSF 9. MSSF 9 łączy w sobie wszystkie trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

- *Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej oraz zaliczki”*

Interpretacja określa, jaki kurs przeliczenia powinien być stosowany do transakcji w walutach obcych, które wiążą się z otrzymaniem bądź wydatkowaniem zaliczkowej zapłaty księgowanej przed ujęciem odpowiedniego składnika aktywów, kosztu lub przychodu wynikającego z tej transakcji.

- *Zmiany do MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej*

Zmiana uściśla zapisy dotyczące kwalifikacji nieruchomości do i z inwestycji.

- *Zmiany do MFFS 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* (opublikowano dnia 20 czerwca 2016),

Zmiany wyjaśniają, że transakcje płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych należy wyceniać przy zastosowaniu takiego samego podejścia jak w przypadku płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych – tj. metody zmodyfikowanego dnia przyznania.

- *Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”*
- *Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*
- *Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*

Zastosowanie powyższych zmian do MSSF nie miało istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały one zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę.



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

## 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 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 *Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 28 *Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017) – mające 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 19 *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 dotyczące 4 standardów: MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23 (opublikowane 12 grudnia 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Interpretacja KIMSF 23 *„Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017) – interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.



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

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

## 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 95% przychodów Spółki. Pozostała działalność nie spełnia wymogów MSSF 8 i nie jest wydzielana. Zmiany w wielkości i znaczeniu wytwarzanych produktów i świadczonych usług mogą skutkować zmianą kompozycji segmentów działalności.

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

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

Koszty i przychody korporacyjne nieprzypisane segmentom dotyczą tych aspektów działalności Spółki, które nie są powiązane z działalnością informatyczną. W ich skład wchodzi koszty i przychody finansowe oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne.

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.

<b>3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)</b>	<b>Systemy ERP</b>	<b>Niealokowane</b>	<b>Działalność ogółem</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	58 824	2 885	61 709
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>58 824</b>	<b>2 885</b>	<b>61 709</b>
<b>Zysk ze sprzedaży segmentu</b>	<b>17 585</b>	<b>216</b>	<b>17 801</b>
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto		142	142
Przychody/(koszty) finansowe netto		(72)	(72)
Podatek dochodowy		(3 149)	(3 149)
<b>Zysk za okres</b>	<b>17 585</b>	<b>(2 863)</b>	<b>14 722</b>
<b>Inne informacje</b>			
Amortyzacja	(4 530)	(15)	<b>(4 545)</b>

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (179 tys. PLN) i kosztów finansowych (251 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (264 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (122 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (216 tys. PLN).

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

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

Informacje geograficzne

Przychody od klientów zewnętrznych:

	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)
Polska	54 252	41 419
Zagranica, w tym:	7 457	6 543
- Holandia	1 875	3 453
- Francja	2 859	1 377
- Rumunia	578	240
- Niemcy	872	707
- Hiszpania	136	171
- Wielka Brytania	571	144
- Turcja	50	51
- Czechy	102	154
- kraje bałtyckie (Litwa, Łotwa, Estonia) i Rosja	26	18
- pozostałe	388	228
	<b>61 709</b>	<b>47 962</b>

Powyższa informacja oparta jest na danych o siedzibach klientów.

## 4. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

### 4.1 Struktura przychodów ze sprzedaży

	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)
Systemy ERP	58 824	45 289
Niealokowane	2 885	2 673
<b>Razem</b>	<b>61 709</b>	<b>47 962</b>

### 4.2 Struktura kosztów działalności operacyjnej

	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)
--	---	---

Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)	(3 230)	(2 598)
Zużycie materiałów i energii	(1 106)	(604)
Usługi obce	(6 693)	(4 704)
Wynagrodzenia	(22 704)	(17 398)
Świadczenia na rzecz pracowników	(5 173)	(3 752)
Amortyzacja	(4 545)	(2 681)
Podatki i opłaty	(244)	(194)
Podróże służbowe	(157)	(117)
Pozostałe	(56)	90
<b>Razem</b>	<b>(43 908)</b>	<b>(31 958)</b>
<u>Koszty własny sprzedaży, w tym:</u>	<u>(36 111)</u>	<u>(25 999)</u>
<i>koszt wytworzenia</i>	<i>(32 881)</i>	<i>(23 401)</i>
<i>wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)</i>	<i>(3 230)</i>	<i>(2 598)</i>
Koszty sprzedaży	(3 525)	(2 068)
Koszt ogólnego zarządu	(4 272)	(3 891)
<b>Razem</b>	<b>(43 908)</b>	<b>(31 958)</b>

### 4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Struktura pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w pierwszym kwartale 2018 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	26	121
Przychody z tytułu wynajmu powierzchni biurowych	82	81
Pozostałe	156	4
<b>Razem</b>	<b>264</b>	<b>206</b>

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym	(17)	(8)
Likwidacja środków trwałych	(35)	(3)
Pozostałe koszty operacyjne	(70)	(85)
<b>Razem</b>	<b>(122)</b>	<b>(96)</b>

### 4.4 Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów i kosztów finansowych w pierwszym kwartale 2018 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

<b>Przychody finansowe</b>	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	15	296
Pozostałe przychody odsetkowe	2	-
Dodatnie różnice kursowe	79	-
Zyski z realizacji walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	83	-
Zyski ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	-	519
<b>Razem</b>	<b>179</b>	<b>815</b>

<b>Koszty finansowe</b>	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)
Koszty odsetkowe od kredytów	(134)	-
Ujemne różnice kursowe	-	(280)
Pozostałe koszty odsetkowe	(5)	-
Odsetki od leasingu finansowego	(12)	-
Straty z realizacji walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	-	(28)
Straty ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	(100)	-
<b>Razem</b>	<b>(251)</b>	<b>(308)</b>

## 4.5 Podatek dochodowy

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

	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(1 491)	(2 490)
Odroczony podatek dochodowy	(1 658)	(727)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:</b>	<b>(3 149)</b>	<b>(3 217)</b>

<i>Podatek dochodowy przypisany działalności kontynuowanej</i>	(3 149)	(3 217)
--	---------	---------

## 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 Emitenta przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

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

	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	14 722	13 404
Strata na działalności zaniechanej	–	–
Zysk netto	14 722	13 404
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	–	–
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	14 722	13 404
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	33 418 193	33 418 193
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje	–	–
Umarzalne akcje uprzywilejowane	–	–
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	33 418 193	33 418 193
<b>Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję ogółem</b>	<b>0.44</b>	<b>0.40</b>

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

## 4.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2018 roku oraz z okresie porównywalnym wynikała z następujących zdarzeń:

	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia</b>	17 851	11 721

<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>2 886</b>	<b>568</b>
Nabycia	2 886	568
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>(1 553)</b>	<b>(1 143)</b>
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(1 502)	(1 050)
Sprzedaży i likwidacji	(51)	(93)
<b>Wartość netto środków trwałych na dzień 31 marca</b>	<b>19 184</b>	<b>11 146</b>

## 4.8 Wartości niematerialne

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 3 miesięcy zakończonych w dniu 31 marca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących zdarzeń:

<b>Wartości niematerialne</b>	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia</b>	32 181	10 528
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>2 940</b>	<b>1 640</b>
Nabycia	202	20
Kapitalizacja kosztów realizowanych projektów rozwojowych	2 738	1 620
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>(3 094)</b>	<b>(1 635)</b>
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(3 094)	(1 635)
Sprzedaży i likwidacji	-	-
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 31 marca</b>	<b>32 027</b>	<b>10 533</b>

## 4.9 Zapasy

Na dzień 31 marca 2018 roku stan odpisu aktualizującego wartość zapasów wyniósł 149 tys. PLN (na dzień 31 marca 2017 roku: 133 tys. PLN).

## 4.10 Aktywa finansowe

<b>Aktywa finansowe</b>	31 marca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017	31 marca 2017 (niebadane)
Walutowe kontrakty typu forward krótkoterminowe	190	291	355
<b>Razem</b>	<b>190</b>	<b>291</b>	<b>355</b>

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

<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	31 marca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017	31 marca 2017 (niebadane)
Przedpłacone usługi serwisowe	488	356	414
Przedpłacone ubezpieczenia	365	436	308
Przedpłacone szkolenia	100	59	135
Przedpłacone inne usługi	818	539	368
<b>Razem</b>	<b>1 771</b>	<b>1 390</b>	<b>1 225</b>
- krótkoterminowe	1 718	1 327	1 140
- długoterminowe	53	63	85

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 marca 2018 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 krótkoterminowe

<b>Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług</b>	31 marca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017	31 marca 2017 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych	39 529	42 510	29 717
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	144	236	117
<b>Należności z tytułu dostaw i usług (netto)</b>	<b>39 673</b>	<b>42 746</b>	<b>29 834</b>
Odpis aktualizujący należności nieściągalne	1 641	999	692
<b>Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)</b>	<b>41 314</b>	<b>43 745</b>	<b>30 526</b>

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.

<b>Pozostałe należności</b>	31 marca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017	31 marca 2017 (niebadane)
Należności z wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT	581	324	2 262



Zaliczki przekazane dostawcom	185	9	62
Pozostałe należności handlowe (wadium, kaucje)	779	861	375
Należności od pracowników	45	16	33
ZFŚS	-	225	-
Inne należności	288	1 017	173
	<b>1 878</b>	<b>2 452</b>	<b>2 905</b>

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 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.

Wartość godziwa środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych na dzień 31 marca 2018 roku wynosi 13 319 tysięcy PLN (31 grudnia 2017 roku: 8 014 tysięcy PLN).

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

<b>Środki pieniężne</b>	31 marca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017	31 marca 2017 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 008	8 014	4 956
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	9 311	-	74 296
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>13 319</b>	<b>8 014</b>	<b>79 252</b>
Odsetki naliczone od lokat krótkoterminowych	(2)	-	(135)
<b>Środki pieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>13 317</b>	<b>8 014</b>	<b>79 117</b>

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

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

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

- kredyt rewalwingowy do kwoty 20 000 tys. PLN z terminem spłaty 30 września 2020 roku.

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

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

<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	31 marca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017	31 marca 2017 (niebadane)
Wobec jednostek powiązanych	68	422	72
Wobec jednostek pozostałych	4 506	3 723	2 322
<b>Razem</b>	<b>4 574</b>	<b>4 145</b>	<b>2 394</b>

<b>Zobowiązania finansowe</b>	31 marca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017	31 marca 2017 (niebadane)
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	3 166	1 473	-
<b>Razem</b>	<b>3 166</b>	<b>1 473</b>	<b>-</b>
- krótkoterminowe	899	555	
- długoterminowe	2 267	918	

<b>Pozostałe zobowiązania</b>	31 marca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017	31 marca 2017 (niebadane)
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 479	443	243
Zobowiązania z tytułu wyceny długoterminowych kontraktów IT	274	512	136
Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych	293	374	106
Zaliczki otrzymane na dostawy	160	149	9
Inne zobowiązania	253	175	157
<b>Razem</b>	<b>2 459</b>	<b>1 653</b>	<b>651</b>

<b>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych</b>	31 marca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017	31 marca 2017 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	8 513	8 337	6 008
Zobowiązania wobec ZUS	3 962	2 469	2 609
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 168	1 025	885
Podatek VAT	3 325	4 790	2 477
Inne zobowiązania budżetowe	58	53	37
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	3 275	4 496	1 118

<b>Razem</b>	<b>11 788</b>	<b>12 833</b>	<b>7 126</b>
- krótkoterminowe	11 788	12 833	7 126
- długoterminowe	-	-	-

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

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

## 4.16 Bierne rozliczenia międzyokresowe

	31 marca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017	31 marca 2017 (niebadane)
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:</b>			
Niewykorzystanych urlopów	4 449	3 720	3 115
Premii	6 079	11 327	5 315
Rezerwa na pozostałe koszty	660	728	489
	<b>11 188</b>	<b>15 775</b>	<b>8 919</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:</b>			
Usług serwisowych opłaconych z góry	2 964	1 603	312
Pozostałych przychodów	7 947	8 221	-
	<b>10 911</b>	<b>9 824</b>	<b>312</b>
<b>Razem</b>	<b>22 099</b>	<b>25 599</b>	<b>9 231</b>
- krótkoterminowe	22 095	25 599	9 217
- długoterminowe	4	-	14

Na saldo biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów składają się: rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na wynagrodzenia okresu przeznaczone do wypłaty w okresach następnym, wynikające z zasad systemu premiowego obowiązującego w Asseco Business Solutions oraz rezerwy na koszty bieżącej działalności, 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 oraz zobowiązań z tytułu kontraktów otwartych na dzień przejęcia Macrologic S.A. zidentyfikowanych w procesie alokacji ceny nabycia.

## 4.17 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi odbywają się na zasadach rynkowych.

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

<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>	31 marca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017	31 marca 2017 (niebadane)
Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca całej Grupy)	129	221	100
Pozostałe jednostki powiązane	15	15	97
<b>Razem</b>	<b>144</b>	<b>236</b>	<b>197</b>

<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	31 marca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017	31 marca 2017 (niebadane)
Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca całej Grupy)	24	380	15
Pozostałe jednostki powiązane	67	56	87
<b>Razem</b>	<b>91</b>	<b>436</b>	<b>102</b>

<b>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</b>	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)
Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca całej Grupy)	340	312
Pozostałe jednostki powiązane	15	67
<b>Razem</b>	<b>355</b>	<b>379</b>

<b>Zakupy od podmiotów powiązanych</b>	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)
Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca całej Grupy)	407	382
Pozostałe jednostki powiązane	133	97
<b>Razem</b>	<b>540</b>	<b>479</b>

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług. Saldo należności od podmiotów powiązanych 31 marca 2017 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (117 tys. PLN) oraz saldo pozostałych należności (80 tys. PLN).

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 marca 2018 roku oraz saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia i 31 marca 2017 roku obejmują saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (odpowiednio 68 tys., 422 tys. PLN, 72 tys. PLN) oraz saldo pozostałych zobowiązań (odpowiednio 23 tys. PLN, 14 tys. PLN, 30 tys. PLN).

Według informacji posiadanych przez Asseco Business Solutions S.A. na dzień 31 marca 2018 roku nie wystąpiły salda nierozliczonych należności ani zobowiązań z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą.

Według ewidencji Asseco Business Solutions S.A. w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku wartość (netto) transakcji zakupu towarów i usług (w tym najmu) z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą wyniosła 458 tys. PLN.

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

Według ewidencji Asseco Business Solutions S.A. w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku wartość (netto) transakcji zakupu towarów i usług (w tym najmu) z podmiotami powiązаныmi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą wyniosła 1 860 tys. PLN. Wartość (netto) transakcji sprzedaży towarów i usług do podmiotów powiązanych poprzez Kadrę Zarządzającą oraz do Kadry Zarządzającej wynosiła 7 tys. PLN.

## 4.18 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2018 roku (ani na dzień 31 grudnia 2017 roku) Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

## 4.19 Zatrudnienie

<b>Przeciętne zatrudnienie w etatach w okresie sprawozdawczym</b>	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)
Zarząd	4*	4*
Działy produkcyjne	751	540
Działy handlowe	95	46
Działy administracyjne	61	43
<b>Razem</b>	<b>910</b>	<b>633</b>

<b>Zatrudnienie w etatach na dzień</b>	31 marca 2018 (niebadane)	31 marca 2017 (niebadane)
Zarząd	4*	4*
Działy produkcyjne	749	542
Działy handlowe	91	46
Działy administracyjne	60	42
<b>Razem</b>	<b>904</b>	<b>634</b>

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

## 4.20 Sezonowość i cykliczność

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

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

### 5.1 Podsumowanie i analiza wyników Spółki Asseco Business Solutions za I kwartał 2018 roku

Wyniki finansowe Spółki Asseco Business Solutions za pierwszy kwartał 2018 roku:

	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)	Dynamika wzrostu 3 m-cy 2018/ 3 m-cy 2017
Przychody ze sprzedaży	61 709	47 962	28.66%
Zysk brutto ze sprzedaży	25 598	21 963	16.55%
EBIT	17 943	16 114	11.35%
EBITDA	22 488	18 795	19.65%
Zysk netto	14 722	13 404	9.83%

W drugiej połowie 2017 roku Asseco Business Solutions S.A. nabyło spółkę Macrologic i od tego momentu konsolidowało jej wyniki. W dniu 2 stycznia 2018 roku nastąpiło połączenie spółek Asseco Business Solutions oraz Macrologic, co zostało opisane w 1.2 niniejszego sprawozdania finansowego. Włączenie działalności spółki Macrologic do Asseco Business Solutions było przyczyną dość skokowych przyrostów w pierwszym kwartale 2018 roku w porównaniu do pierwszego kwartału 2017 roku.

#### Wskaźniki rentowności

W pierwszym kwartale 2018 roku przychody ze sprzedaży były o 28.7% wyższe niż w tym samym okresie ubiegłego roku, zaś zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o 16.6%. Koszty operacyjne (bez COGS) wzrosły w tym samym czasie o 38.6%, zaś wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (COGS) była wyższa o 24.3%. Zmiany organizacyjne związane z połączeniem i dostosowaniem modelu biznesowego spowodowały niewielkie spadki wskaźników rentowności w pierwszym kwartale 2018 w porównaniu do roku poprzedniego. Spółka jest w trakcie prac nad reorganizacją przejętego podmiotu, co w dłuższej perspektywie wpłynie na poprawę rentowności Spółki.

Wskaźniki rentowności	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2017 (niebadane)
Marża brutto na sprzedaży	41.48%	45.79%
Marża zysku EBITDA	36.44%	39.19%
Marża operacyjna	29.08%	33.60%
Marża netto	23.86%	27.95%

#### Wskaźniki płynności

Kapitał pracujący definiowany jako różnica pomiędzy aktywami obrotowymi a zobowiązaniami bieżącymi przedstawia wielkość kapitałów stałych (kapitałów własnych i długoterminowych kapitałów obcych), które finansują majątek obrotowy. Jako najbardziej płynna część kapitału stanowi on

zabezpieczenie dla zaspokojenia zobowiązań wynikających z bieżącego cyklu obiegu gotówki w przedsiębiorstwie. Kapitał pracujący w Spółce na dzień 31 marca 2018 roku wynosił 9 040 tys. PLN. Zakup akcji spółki Macrologic w 2017 roku spowodował wykorzystanie środków pieniężnych zgromadzonych przez Asseco Business Solutions S.A. w toku wcześniejszej działalności. Po przejściowym spadku poziomu kapitału pracującego na koniec 2017 roku widać poprawę poziomu wszystkich wskaźników.

Aktywa obrotowe wzrosły o 5.1% w porównaniu ze stanem z końca 2017 roku przede wszystkim w związku ze wzrostem poziomu środków pieniężnych.

Zobowiązania krótkoterminowe spadły o 21.6%, przede wszystkim dzięki mniejszemu wykorzystaniu kredytu na finansowanie bieżącej działalności.

<b>Wskaźniki płynności</b>	31 marca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017	31 marca 2017 (niebadane)
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	9 040	(7 339)	94 745
Wskaźnik płynności bieżącej	1.18	0.88	5.79
Wskaźnik płynności szybkiej	1.12	0.85	5.68
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0.27	0.13	4.01

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe

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

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

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

### Wskaźniki zadłużenia

Poniższa tabela prezentuje podstawowe wskaźniki zadłużenia Spółki na dzień 31 marca 2018 roku oraz za okresy porównywalne:

<b>Wskaźniki zadłużenia</b>	31 marca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017	31 marca 2017 (niebadane)
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	18.3%	21.9%	6.7%

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

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

Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec pierwszego kwartału 2018 jest znacząco wyższy niż w porównywalnym okresie 2017 roku z powodu zaciągnięcia kredytu na zakup spółki Macrologic. Wskaźnik ogólnego zadłużenia obniżył się jednak w stosunku do stanu z dnia 31 grudnia 2017 roku na skutek spadku zobowiązań krótkoterminowych połączonego ze wzrostem poziomu aktywów obrotowych.

## 5.2 Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

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

- Połączenie ze spółką Macrologic S.A.;
- Reorganizacja działalności Macrologic w celu dopasowania jej do modelu biznesowego Asseco Business Solutions;
- Realizację kontraktów informatycznych zawartych w poprzednich okresach;
- Pozyskanie i realizację w bieżącym kwartale istotnych kontraktów informatycznych;
- Sezonowe wahania popytu na produkty oferowane przez Spółkę – cechą charakterystyczną dla branży informatycznej jest występująca sezonowość sprzedaży;
- Dobre wyniki sprzedaży systemu Mobile Touch zarówno w Polsce, jak i na rynku europejskim.

## 5.3 Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2018 roku nie wystąpiły żadne czynniki i nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik Spółki wypracowany w tym kwartale.

W okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2018 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 23 kwietnia 2018 roku zysk netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 47 284 tys. PLN został podzielony w następujących sposób:

- część zysku netto za 2017 roku w kwocie 43 444 tys. PLN przeznaczono do podziału między Akcjonariuszy, tj. wypłatę dywidendy w kwocie 1,3 zł na jedną akcję;
- pozostałą część zysku netto za 2016 rok w kwocie 3 840 tys. PLN przekazano na kapitał zapasowy.

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

Spółka nie wypłaciła zaliczki na poczet dywidendy za 2018 rok.

## 5.5 Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym

Wybrane umowy podpisane w pierwszym kwartale 2018 roku:

- Meble Black Red White sp. z o.o – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Safo jERP by Asseco,
- BOKARO Szeligowscy sp. j. – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Safo jERP by Asseco,
- SARIA POLSKA Sp. z o.o. – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco Softlab ERP,



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

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

## 5.7 Nakłady inwestycyjne

W okresie zakończonym dnia 31 marca 2018 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 3 997 tys. PLN.

## 5.8 Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2018 rok

Zarząd Asseco Business Solutions S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2018 rok.

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

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

## 5.10 Skutki zmian w strukturze Emitenta

W dniu 2 stycznia 2018 roku nastąpiło połączenie Asseco Business Solutions S.A. z Macrologic S.A. opisane w punkcie 1.2 niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego.

## 5.11 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 2018. Według Zarządu do najważniejszych czynników zewnętrznych oraz wewnętrznych, które mogą wpłynąć na działalność Spółki Asseco Business Solutions i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie kolejnego roku, zaliczyć można:

### Czynniki zewnętrzne:

- rozwój sytuacji 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 wykorzystania efektów synergii powstałych w wyniku transakcji zakupu akcji Macrologic S.A.
- 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.

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

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

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

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

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

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

## 5.15 Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

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

## 5.16 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku, tj do 26 kwietnia 2018 roku, nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

## 5.17 Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku, tj do 26 kwietnia 2018 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

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

[assecobs.pl](http://assecobs.pl)

**ASSECO**