

# Asseco Business Solutions

Raport kwartalny  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018  
roku

25 października 2018 roku

**ASSECO**

## SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. ....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS .....	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	9
DODATKOWE OBJAŚNIENIA.....	10
1. PODSTAWOWE INFORMACJE .....	10
1.1 INFORMACJE OGÓLNE .....	10
1.2 ORGANIZACJA I ZMIANY W SKŁADZIE EMITENTA .....	11
1.3 SKŁAD ORGANÓW EMITENTA.....	11
1.4 AKCJE I UDZIAŁY BĘDĄCE W STANIE POSIADANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.....	12
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 .....	14
2.3 SZACUNKI I PROFESJONALNY OSĄD.....	14
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 .....	15
v Należności od odbiorców .....	15
2.4 PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH .....	15
2.5 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	20
2.5.1 MSSF 15 .....	21
2.5.2 MSSF 9 .....	23
2.6 NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE .....	24
2.7 KOREKTA BŁĘDU .....	25
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....	26
4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	29
4.1. STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY .....	29
4.2. STRUKTURA KOSZTÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	29
4.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	30
4.4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	30
4.5. PODATEK DOCHODOWY .....	31
4.6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	32
4.7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	32
4.8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	33
4.8.1. WARTOŚĆ FIRMY .....	33
4.9. ZAPASY .....	33
4.10. AKTYWA FINANSOWE .....	34
4.11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE .....	34

4.12. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE I AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW.....	34
4.13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I DEPOZYTY KRÓTKOTERMINOWE.....	35
4.14. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, EMISJE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA.....	36
4.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH TYTUŁÓW.....	36
4.16. REZERWY.....	38
4.17. BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....	38
4.18. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	39
4.19. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	40
4.20. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	40
4.21. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	40
4.22. WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW.....	40
4.23. ZATRUDNIENIE .....	41
4.24. SEZONOWOŚĆ I CYKLIČNOŚĆ .....	42
<b>5. KOMENTARZ ORAZ INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO SPÓŁKI ASSECO BUSINESS SOLUTIONS .....</b>	<b>42</b>
5.1 PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW SPÓŁKI ASSECO BUSINESS SOLUTIONS ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU .....	42
5.2 CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	44
5.3 NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	44
5.4 INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ DYWIDENDY .....	44
5.5 ZNACZĄCE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM .....	45
5.6 WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	45
5.7 NAKŁADY INWESTYCYJNE .....	46
5.8 OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW NA 2018 ROK.....	46
5.9 EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	46
5.10 SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE EMITENTA.....	46
5.11 CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ DO KOŃCA BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO.....	46
5.12 INFORMACJE O INNYCH ISTOTNYCH CZYNNIKACH MOGĄCYCH WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ.....	47
5.13 UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W RAZIE ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA.....	47
5.14 INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY..	47
5.15 INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	47
5.16 ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....	48
5.17 ZNACZĄCE ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH.....	48
5.18 PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU.....	49

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

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

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy zakończone 30 września 2018  (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2017  (niebadane) Przekształcone	9 miesięcy zakończone 30 września 2018  (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2017  (niebadane) Przekształcone
Przychody ze sprzedaży	184 715	144 211	43 427	33 879
Zysk brutto ze sprzedaży	76 849	62 282	18 067	14 632
Zysk z działalności operacyjnej	53 180	41 657	12 503	9 786
Zysk brutto	52 806	41 453	12 415	9 738
Zysk netto	43 457	33 415	10 217	7 850
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	54 130	36 321	12 726	8 533
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 732)	(106 949)	(2 288)	(25 125)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(49 966)	6 144	(11 747)	1 443
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe (okresem porównywalnym jest 31.12.2017)	2 446	8 014	573	1 921
Średnia ważona liczba akcji w okresie	33 418 193	33 418 193	33 418 193	33 418 193
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	1.30	1.00	0.31	0.23

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 30 września 2018 roku 1 EUR = 4,2714 PLN,
  - w dniu 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,1709 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 30 września 2018 roku 1 EUR = 4,2535 PLN,
  - w okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku 1 EUR = 4,2566 PLN.

Wszystkie kwoty w raporcie wyrażono w tysiącach złotych (PLN), chyba że stwierdzono inaczej.

## Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku  
sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem  
Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość  
Finansowa” zatwierdzonym przez UE

## Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku

	Nota	3 miesiące zakończone 30 września 2018  (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2018  (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2017  (niebadane) Przekształcone	9 miesięcy zakończone 30 września 2017  (niebadane) Przekształcone
Przychody ze sprzedaży	4.1	59 360	184 715	54 569	144 211
Koszt własny sprzedaży	4.2	(34 416)	(107 866)	(31 921)	(81 929)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>24 944</b>	<b>76 849</b>	<b>22 648</b>	<b>62 282</b>
Koszty sprzedaży	4.2	(3 241)	(10 275)	(3 534)	(7 590)
Koszty ogólnego zarządu	4.2	(4 500)	(13 683)	(5 433)	(13 221)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>		<b>17 203</b>	<b>52 891</b>	<b>13 681</b>	<b>41 471</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4.3	177	608	117	435
Pozostałe koszty operacyjne	4.3	(88)	(319)	(108)	(249)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>17 292</b>	<b>53 180</b>	<b>13 690</b>	<b>41 657</b>
Przychody finansowe	4.4	552	487	254	902
Koszty finansowe	4.4	(578)	(861)	(865)	(1 106)
<b>Zysk brutto</b>		<b>17 266</b>	<b>52 806</b>	<b>13 079</b>	<b>41 453</b>
Podatek dochodowy	4.5	(3 034)	(9 349)	(2 569)	(8 038)
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>14 232</b>	<b>43 457</b>	<b>10 510</b>	<b>33 415</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
- Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-	-	-
- Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		-	-	-	-
<b>Całkowity dochód za okres</b>		<b>14 232</b>	<b>43 457</b>	<b>10 510</b>	<b>33 415</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		14 232	43 457	10 510	33 415
<b>Całkowity dochód przypadający na:</b>					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		14 232	43 457	10 510	33 415
<b>Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</b>	4.6				
- podstawowy/rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0.43	1.30	0.31	1.00
- podstawowy/rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0.43	1.30	0.31	1.00

## Śródroczny skrócony bilans

na dzień 30 września 2018 roku

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	30 września 2018	31 grudnia 2017	30 września 2017
		<i>(niebadane)</i>	<i>Przekształcone</i>	<i>(niebadane)</i>
			<i>Przekształcone</i>	<i>Przekształcone</i>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>301 573</b>	<b>302 700</b>	<b>301 239</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	4.7	21 438	17 851	19 011
Wartości niematerialne	4.8	25 204	26 810	26 225
Wartość firmy	4.8.1	252 879	252 879	252 879
Należności długoterminowe		599	772	836
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 384	4 325	2 217
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.11	29	63	71
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	4.10	40	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>45 991</b>	<b>55 450</b>	<b>50 451</b>
Zapasy	4.9	226	476	454
Rozliczenia międzyokresowe	4.11	1 220	1 327	1 297
Należności z tytułu dostaw i usług	4.12	38 511	43 614	36 737
Aktywa z tytułu umów z klientami	4.12	1 781	324	3 448
Pozostałe należności	4.12	1 217	1 260	2 514
Należności z tytułu podatku dochodowego		511	144	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	4.10	79	291	115
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	4.13	2 446	8 014	5 886
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>347 564</b>	<b>358 150</b>	<b>351 690</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		49 974	50 023	33 348
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>279 608</b>	<b>279 657</b>	<b>262 982</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>12 765</b>	<b>15 704</b>	<b>22 407</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4.14	6 703	13 352	20 002
Rezerwy	4.16	1 227	1 434	1 302
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	4.15	4 835	918	1 054
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.17	-	-	49
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>55 191</b>	<b>62 789</b>	<b>66 301</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4.14	19 008	17 578	32 585
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4.15	3 865	5 385	5 084
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4.15	9 553	-	-
Pozostałe zobowiązania	4.15	10 265	9 478	7 431
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4.15	-	4 496	1 447
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	4.15	1 650	555	555
Rezerwy	4.16	758	426	348
Rozliczenia międzyokresowe	4.17	10 092	24 871	18 851
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>67 956</b>	<b>78 493</b>	<b>88 708</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>347 564</b>	<b>358 150</b>	<b>351 690</b>

## Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku

	<i>Nota</i>	9 miesięcy zakończone 30 września 2018	9 miesięcy zakończone 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto		52 806	41 453
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>1 324</b>	<b>(5 132)</b>
Amortyzacja	4.2	13 891	9 715
Zmiana stanu zapasów		250	(124)
Zmiana stanu należności		3 720	(1 080)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		8 805	(1 119)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych*		(14 496)	(1 890)
Zmiana stanu rezerw		125	(346)
Przychody z tytułu odsetek		520	(224)
(Zysk) /strata na działalności inwestycyjnej		(154)	(533)
Podatek dochodowy zapłacony		(11 337)	(9 531)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>54 130</b>	<b>36 321</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		250	483
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(2 654)	(2 956)
Nabycie wartości niematerialnych		(7 692)	(6 106)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-	(98 997)
Nabycie/rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy		310	121
Odsetki otrzymane		-	501
Pożyczki spłacone		-	5
Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej		54	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(9 732)</b>	<b>(106 949)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		1 430	52 585
Spłata kredytów odnawialnych		(6 650)	(172)
Odsetki zapłacone		(518)	(189)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(784)	-
Dywidendy wypłacone		(43 444)	(42 441)
Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących		-	(3 639)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(49 966)</b>	<b>6 144</b>
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(5 568)	(64 484)
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>2 446</b>	<b>5 886</b>

\*Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika ze zmiany prezentacji rozliczeń międzyokresowych przychodów zgodnie z MSSF 15 do zobowiązań z tytułu umów z klientami



## Śródroczne skrócone sprawozdanie za zmian w kapitale własnym

Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 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>
Całkowite dochody za okres	-	-	43 457	<b>43 457</b>
Wypłata dywidendy	-	-	(43 444)	(43 444)
Pozostałe transakcje	-	-	(62)	(62)
<b>Na dzień 30 września 2018 roku</b>	<b>167 091</b>	<b>62 543</b>	<b>49 974</b>	<b>279 608</b>
Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2017 roku (niebadane)				
<i>Przekształcone</i>				
<b>Na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>167 091</b>	<b>62 543</b>	<b>45 374</b>	<b>275 008</b>
Całkowite dochody za okres	-	-	33 415	<b>33 415</b>
Wypłata dywidendy	-	-	(42 441)	(42 441)
Wykup udziałów niekontrolujących	-	-	(2 819)	(2 819)
Pozostałe transakcje	-	-	(181)	(181)
<b>Na dzień 30 września 2017 roku</b>	<b>167 091</b>	<b>62 543</b>	<b>33 348</b>	<b>262 982</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. Jednostką dominującą całej Grupy jest Asseco Poland S.A., która bezpośrednio i przez podmioty zależne posiada 96.51% udział w Asseco Enterprise Solutions a.s. Istnienie kontroli zgodnie z MSSF 10 zostało ustalone w oparciu o następujące czynniki:

- decyzje na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy są podejmowane zwykłą większością głosów obecnych na walnym zgromadzeniu,
- akcjonariat Spółki jest rozproszony i poza Asseco Enterprise Solutions a.s. istnieją tylko dwaj akcjonariusze posiadający więcej niż 5% głosów na walnym zgromadzeniu, przy czym drugi największy po Asseco Enterprise Solutions akcjonariusz posiada 13,5 % głosów.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku zostało w dniu 25 października 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.

Szczegóły wpływu połączenia na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało opisane w punkcie 2.4.

## 1.3 Skład organów Emitenta

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 25 października 2018 roku skład Zarządu Asseco Business Solutions S.A. przedstawiał się następująco:

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 25 października 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

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje 3 osobowy komitet audytu, w skład którego wchodzi Piotr Stępiak jako przewodniczący oraz Romuald Rutkowski i Adam Góral jako członkowie.

## 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:

	liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) - stan na dzień 25.10.2018	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu	liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) - stan na dzień 25.10.2018	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu
<b>Osoby zarządzające</b>				
Wojciech Barcentewicz	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 25 października 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	13.46%	4 500 000	13.46%
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 3 sierpnia 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:

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba posiadanych akcji</b>	<b>Udział w akcjonariacie</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów</b>
Asseco Enterprise Solutions	15 528 570	46.47%	15 528 570	46.47%
Metlife Otwarty Fundusz Emerytalny	4 500 000	13.46%	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 30 września 2018 roku kapitał zakładowy Asseco Business Solutions S.A. wynosił 167 091 tysięcy 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 30 września 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, które weszły w życie, a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej 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 („KIMSF”).

## 2.3 Szacunki i profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu do zasad opisanych w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku z wyjątkiem przyjętych nowych standardów rachunkowości opisanych w punkcie 2.5 niniejszego sprawozdania.

### *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 stosunek przepracowanych roboczo-godzin w stosunku do całkowitego czasu pracy.

Spółka jest stroną umów, w przypadku których przewidziano kary umowne za niewykonanie lub nieprawidłowe wykonanie zobowiązań umownych, co może powodować zmienność wynagrodzenia ustalonego w umowie. Spółka szacuje wysokość wynagrodzenia, do którego jest uprawniona na podstawie umowy uwzględniając prawdopodobieństwo zapłacenia kar umownych.

### *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. Począwszy od 1 stycznia 2018 roku Spółka dokonała weryfikacji stosowanych stawek amortyzacji dla środków transportu wydłużając je z 5 do 7 lat. Kwota amortyzacji ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosła 654 tys. PLN. Gdyby Spółka stosowała niezmienną stawkę kwota amortyzacji wyniosłaby 909 tys. PLN.

### *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 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.

*v Należności od odbiorców*

Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących wartości należności od odbiorców zgodnie z nowymi wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe. Jak to opisano wyżej, ze względu na charakter należności z tytułu dostaw i usług, odpis z tytułu utraty wartości należności pomimo wprowadzenia przewidzianych standardem zmian metodologii pozostał na poziomie zbliżonym do wartości odpisu wyliczonego według zasad obowiązujących przed dniem 1 stycznia 2018 roku.

## 2.4 Przekształcenie danych porównywalnych

W dniu 2 stycznia 2018 roku Asseco Business Solutions S.A. połączyło się z Macrologic S.A. Ze względu na charakter transakcji Emitent zdecydował się zastosować metodę poprzednich wartości. Metoda ta w wariantie zastosowanym przez Spółkę polega na połączeniu odpowiednich pozycji aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów połączonych spółek. Dane porównawcze za poprzednie okresy sprawozdawcze przekształcone są w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na dzień przejęcia przez Spółkę kontroli nad spółką przejmowaną.

W dniu 14 czerwca 2017 roku nastąpiło rozliczenie transakcji zawartych w ramach wezwania do sprzedaży akcji Macrologic S.A. ogłoszonego przez Asseco Business Solutions S.A. w dniu 11 kwietnia 2017 roku. Po rozliczeniu wezwania Asseco BS posiadała 1 667 603 akcje Macrologic S.A. stanowiące 88,29% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu spółki Macrologic S.A. Ponadto Macrologic S.A. posiadała 159 436 akcji własnych, co stanowiło ok. 8,44% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu spółki Macrologic S.A.

W dniu 24 lipca 2017 r. nastąpiło rozliczenie transakcji przymusowego wykupu akcji Macrologic S.A. ogłoszonego przez Asseco Business Solutions S.A. w dniu 19 lipca 2017 roku. Przedmiotem przymusowego wykupu były wszystkie pozostałe akcje Macrologic S.A., tj. 61 680 akcji, stanowiące ok. 3,27% kapitału zakładowego Macrologic S.A. i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Macrologic S.A.

Po rozliczeniu przymusowego wykupu, Asseco BS posiadała bezpośrednio 1.729.283 akcje Macrologic S.A., stanowiące ok. 91,56% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Grupy Kapitałowej Macrologic S.A.

Szczegóły połączenia są opisane w nocie 20 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

W dniu 2 stycznia 2018 roku nastąpiło połączenia Asseco Business Solutions S.A. (jako spółki przejmującej) ze spółką Macrologic S.A. (spółka przejmowana). Połączenie Spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (połączenie przez przejęcie), tj. przez przeniesienie całego majątku Macrologic S.A. na Asseco Business Solutions S.A., a Macrologic S.A. została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji. Ponieważ Asseco Business Solutions S.A. był jedynym akcjonariuszem Macrologic S.A. mogącym wykonywać prawa udziałowe z akcji Macrologic S.A., połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 KSH, tj. bez podwyższania kapitału zakładowego Asseco Business Solutions S.A. oraz bez wymiany akcji Macrologic S.A. na akcje w kapitale zakładowym Asseco Business Solutions S.A. Ze względu na charakter transakcji Emitent zdecydował się zastosować metodę poprzednich wartości. Metoda ta w wariantcie zastosowanym przez Spółkę polega na połączeniu odpowiednich pozycji aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów połączonych spółek. Dane porównawcze za okresy sprawozdawcze przekształcone są w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na dzień przejęcia przez Spółkę kontroli nad spółką przejmowaną. W wyniku rozliczenia metodą poprzednich wartości nie powstaje nowa wartość firmy ponad kwoty wcześniej ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według stanu na moment przejęcia kontroli. Ponadto dane porównawcze zostały przekształcone w wyniku ujęcia korekty pomniejszającej wartość godziwą wartości niematerialnych Macrologic S.A. na dzień nabycia kontroli drugostronnie powiększając wartość firmy o kwocie 5 371 tys. PLN. Wpływ rozliczenia połączenia na kapitał własny został zaprezentowany w pozycji zyski zatrzymane.

Wpływ powyżej opisanych zmian na dane porównawcze przedstawiono w tabelach poniżej:

	30 września 2017 <i>(niebadane) Zaraportowane</i>	Wpływ rozliczenia połączenia z Macrologic S.A.	30 września 2017 <i>(niebadane) Przekształcone</i>
Przychody ze sprzedaży	131 410	12 801	144 211
Koszt własny sprzedaży	(74 615)	(7 314)	(81 929)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>56 795</b>	<b>5 487</b>	<b>62 282</b>
Koszty sprzedaży	(5 845)	(1 745)	(7 590)
Koszty ogólnego zarządu	(10 821)	(2 400)	(13 221)
<b>Zysk netto ze sprzedaży</b>	<b>40 129</b>	<b>1 342</b>	<b>41 471</b>
Pozostałe przychody operacyjne	463	(28)	435
Pozostałe koszty operacyjne	(239)	(10)	(249)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>40 353</b>	<b>1 304</b>	<b>41 657</b>
Przychody finansowe	901	1	902
Koszty finansowe	(751)	(355)	(1 106)
<b>Zysk brutto</b>	<b>40 503</b>	<b>950</b>	<b>41 453</b>
Podatek dochodowy	(7 783)	(255)	(8 038)
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>32 720</b>	<b>695</b>	<b>33 415</b>



	30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Zaraportowane</i>	Wpływ rozliczenia połączenia z Macrologic S.A.	30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>296 924</b>	<b>4 315</b>	<b>301 239</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	11 279	7 732	19 011
Wartości niematerialne	10 677	15 548	26 225
Wartość firmy	170 938	81 941	252 879
Inwestycje w jednostkach zależnych	102 349	(102 349)	-
Należności długoterminowe	599	237	836
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 011	1 206	2 217
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	71	-	71
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>41 924</b>	<b>8 527</b>	<b>50 451</b>
Zapasy	368	86	454
Rozliczenia międzyokresowe	669	628	1 297
Należności z tytułu dostaw i usług	31 117	5 620	36 737
Pozostałe należności	4 587	1 375	5 962
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	115	-	115
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	5 068	818	5 886
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>338 848</b>	<b>12 842</b>	<b>351 690</b>
<b>PASYWA</b>			
Kapitał podstawowy	167 091	-	167 091
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 543	-	62 543
Zyski zatrzymane	35 498	(2 150)	33 348
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>265 132</b>	<b>(2 150)</b>	<b>262 982</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>20 890</b>	<b>1 517</b>	<b>22 407</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	20 002	-	20 002
Rezerwy	888	414	1 302
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	-	1 054	1 054
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	49	49
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>52 826</b>	<b>13 475</b>	<b>66 301</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	32 585	-	32 585
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 121	963	5 084
Pozostałe zobowiązania	5 260	2 171	7 431
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 276	171	1 447
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	-	555	555
Rezerwy	378	(30)	348
Rozliczenia międzyokresowe	9 206	9 645	18 851
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>73 716</b>	<b>14 992</b>	<b>88 708</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>338 848</b>	<b>12 842</b>	<b>351 690</b>

	31 grudnia 2017	Wpływ rozliczenia połączenia z Macrologic S.A.	31 grudnia 2017
	<i>Zaraportowane</i>		<i>Przekształcone</i>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>298 463</b>	<b>4 237</b>	<b>302 700</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	10 801	7 050	17 851
Wartości niematerialne	10 985	15 825	26 810
Wartość firmy	170 938	81 941	252 879
Inwestycje w jednostkach zależnych	102 349	(102 349)	-
Należności długoterminowe	599	173	772
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 728	1 597	4 325
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63	-	63
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>43 571</b>	<b>11 879</b>	<b>55 450</b>
Zapasy	375	101	476
Rozliczenia międzyokresowe	811	516	1 327
Należności z tytułu dostaw i usług	36 093	6 977	43 070
Pozostałe należności	1 403	725	2 128
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	144	144
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	291	-	291
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	4 598	3 416	8 014
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>342 034</b>	<b>16 116</b>	<b>358 150</b>
<b>PASYWA</b>			
Kapitał podstawowy	167 091	-	167 091
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 543	-	62 543
Zyski zatrzymane	49 999	24	50 023
<b>Udziały niekontrolujące</b>	-	-	-
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>279 633</b>	<b>24</b>	<b>279 657</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>14 429</b>	<b>1 275</b>	<b>15 704</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	13 352	-	13 352
Rezerwy	1 077	357	1 434
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	-	918	918
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>47 972</b>	<b>14 817</b>	<b>62 789</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17 578	-	17 578
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 640	1 745	5 385
Pozostałe zobowiązania	8 234	1 244	9 478
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 370	126	4 496
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	-	555	555
Rezerwy	401	25	426
Rozliczenia międzyokresowe	13 749	11 122	24 871
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>62 401</b>	<b>16 092</b>	<b>78 493</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>342 034</b>	<b>16 116</b>	<b>358 150</b>

	30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Zaraportowane</i>	Wpływ rozliczenia połączenia z Macrologic S.A.	30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto	40 503	950	41 453
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>(6 388)</b>	<b>1 256</b>	<b>(5 132)</b>
Amortyzacja	8 136	1 579	9 715
Zmiana stanu zapasów	(174)	50	(124)
Zmiana stanu należności	(1 602)	522	(1 080)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	208	(1 327)	(1 119)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 720)	830	(1 890)
Zmiana stanu rezerw	-	(346)	(346)
Przychody z tytułu odsetek	(238)	14	(224)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(583)	50	(533)
Podatek dochodowy zapłacony	(9 415)	(116)	(9 531)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>34 115</b>	<b>2 206</b>	<b>36 321</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	291	192	483
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 913)	(43)	(2 956)
Nabycie wartości niematerialnych	(5 037)	(1 069)	(6 106)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	(102 349)	3 352	(98 997)
Nabycie/rozliczenie aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	121	-	121
Odsetki otrzymane	501	-	501
Pożyczki spłacone	-	5	5
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(109 386)</b>	<b>2 437</b>	<b>(106 949)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów	52 585	-	52 585
Spłata kredytów odnawialnych	-	(172)	(172)
Odsetki zapłacone	(175)	(14)	(189)
Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących	-	(3 639)	(3 639)
Dywidendy wypłacone	(42 441)	-	(42 441)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>9 969</b>	<b>(3 825)</b>	<b>6 144</b>
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(65 302)	818	(64 484)
Różnice kursowe netto	0		0
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>70 370</b>		<b>70 370</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>5 068</b>	<b>818</b>	<b>5 886</b>

## 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 uwagi na transakcje połączenia w okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent ustalił politykę rachunkowości dla połączeń jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą.

- *Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą*

Problematykę przejęć i połączeń jednostek gospodarczych zasadniczo reguluje standard MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Jednakże standard ten wyłącza ze swojego zakresu transakcje pomiędzy jednostkami pozostającymi pod wspólną kontrolą. Sytuacja, w której dana transakcja lub zjawisko gospodarcze wymagające ujęcia w sprawozdaniu przygotowanym zgodnie z MSSF nie są uregulowane zapisami poszczególnych standardów, została uregulowana zapisami MSR 8 punkt 10 - 12. Zapisy te nakładają na jednostkę sporządzającą sprawozdanie zgodnie z MSSF obowiązek ustalenia zasady rachunkowości i jej konsekwentnego stosowania dla podobnych transakcji. Dla rozliczenia połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą Spółka zdecydowała się stosować metodę poprzednich wartości (ang. predecessor accounting), zgodnie z którą nabywca nie wycenia aktywów i zobowiązań na datę połączenia w wartościach godziwych, natomiast stosuje wartości księgowe przejmowanych jednostek, pochodzące ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych jednostek wyższego szczebla. W przypadku połączenia Spółki z jednostką zależną, jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki. W wyniku rozliczenia metodą poprzednich wartości, nie powstaje nowa wartość firmy ponad kwoty wcześniej ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wg stanu na moment przejęcia kontroli.

Metoda oparta na wartościach poprzednika, w wariantcie zastosowanym przez Spółkę, polega na połączeniu pozycji odpowiednich aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów połączonych spółek. Dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy przekształcone są w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na dzień przejęcia kontroli nad Spółką Przejmowaną przez Spółkę.

- *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*

Standardy te nie miały istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały one zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę.

### 2.5.1 MSSF 15

Spółka wdrożyła MSSF 15 z dniem 1 stycznia 2018 roku i zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanej metody retrospektywnej tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Spółka zastosowała dopuszczony w MSSF 15 wyjątek praktyczny i zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Oznacza to, że dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o obowiązujące dotychczas standardy: MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz interpretacje związane z ujmowaniem przychodów przed wejściem w życie MSSF 15.

Spółka zastosowała zmodyfikowane podejście retrospektywne z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 15 ujętym w dniu 1 stycznia 2018 roku. Porównanie wybranych pozycji z niniejszego śródrocznego bilansu na dzień 30 września 2018 roku z odpowiednimi pozycjami z bilansu na ten sam dzień sporządzonym zgodnie z zasadami obowiązującymi przed wdrożeniem w Spółce MSSF 15 tj. zgodnie z MSR 18, MSR 11 i obowiązującymi do nich interpretacjami pokazało brak wpływu wprowadzonej zmiany na pozycje sprawozdania finansowego. Analiza przychodów wykazała brak wpływu zastosowania MSSF 15 na wartość przychodów i wynik netto Emitenta.

#### a) Gwarancje

Spółka w wielu przypadkach udziela gwarancji na sprzedawane dobra i usługi. Jednocześnie z gwarancją świadczona jest usługa utrzymania, która co do zasady stanowi kategorię obszerniejszą niż gwarancja. Oznacza to, że dotychczas stosowane podejście rachunkowe pozostaje niezmienione, gdyż także na

mocy poprzednio obowiązujących przepisów Spółka dokonywała alokacji ceny z umowy do usługi utrzymaniowej.

b) Wynagrodzenie zmienne

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Spółka jest stroną umów, w przypadku których przewidziano kary umowne za niewykonanie lub nieprawidłowe wykonanie zobowiązań umownych. Spodziewane kary umowne mogą więc powodować, że wynagrodzenie, które w umowie zakwotowano w kwocie stałej, będzie podlegać zmianom ze względu na spodziewane kary. W takich przypadkach od 1 stycznia 2018 roku w ramach szacowania wysokości wynagrodzenia, do którego Spółka jest uprawniona na podstawie umowy, estymuje się wartość oczekiwaną zapłaty uwzględniając prawdopodobieństwo zapłacenia takich kar umownych. Potencjalnie może to więc wpłynąć na pomniejszenie wartości przychodów, nie zaś, jak to było do tej pory, powiększenie wartości rezerw i odpowiednich kosztów. Skala zjawiska nie jest istotna, ale ten obszar zidentyfikowano jako zmianę w stosunku do podejścia stosowanego obecnie. Przeprowadzona analiza nie wykazała występowania w Spółce innych elementów, które mogłyby powodować, że wynagrodzenie umowne ma charakter zmienny.

c) Wycena kontraktów IT – dostawy dóbr i usług w pakiecie

W ramach procesu implementacji MSSF 15 Spółka dokonała analizy zobowiązań do wykonania świadczenia wynikających z umów, które na bazie dotychczas obowiązujących regulacji podlegały przepisom MSR 11 Umowa o usługę budowlaną i tym samym były wyceniane według metody stopnia zaawansowania kosztowego. Wyniki analizy wskazują, że w przypadku takich umów Spółka jest zobowiązana do dostarczenia do klienta kompleksowych dóbr lub usług, na które składają się dostawy: licencji własnych i/lub własnych usług modyfikacyjnych i/lub własnych usług wdrożeniowych. Oznacza to, że z tzw. kompleksowych kontraktów IT wynika najczęściej odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu klientowi funkcjonalnego systemu IT. Przychód z takiego obowiązku świadczenia zgodnie z MSSF 15 może być rozpoznawany w okresie przekazywania kontroli nad świadczonymi dobrami/usługami, o ile w wyniku działań jednostki nie powstają składniki o alternatywnym zastosowaniu i jednocześnie przez cały okres trwania umowy jednostce przysługuje egzekwowalne prawo do uzyskania wynagrodzenia za dostarczone świadczenia. W ocenie Zarządu w przypadku dostarczania kompleksowych projektów IT nie można mówić o alternatywnym ich zastosowaniu z punktu widzenia dostawcy, ponieważ systemy te wraz z towarzyszącymi im usługami wdrożeniowymi są „szyte na miarę”. Podobna sytuacja występuje w przypadku świadczenia usług sprzedaży systemu Mobile Touch. Spółka zobowiązana jest do dostarczenia kompleksowego rozwiązania obejmującego licencję, wdrożenie, modyfikację i utrzymanie oprogramowania, a także wynajem urządzeń. Spółka rozpoznaje przychody z tego tytułu łącznie. Jednocześnie przeprowadzona analiza wykazała, że we wszystkich przypadkach spełnione jest kryterium przysługiwania egzekwowalnego prawa do zapłaty za wykonane świadczenie przez cały okres trwania umowy.

Ze względu na opisane wyżej argumenty wdrożenie MSSF 15 w aspekcie rozpoznawania przychodów z umów polegających na dostarczaniu kompleksowych projektów IT nie skutkuje zmianami, które dotyczyłyby rozwiązań dostarczanych w ramach takich kompleksowych projektów.

#### d) Licencje

MSSF 15 wprowadził szczegółowe uregulowanie dotyczące rozpoznawania przychodów ze sprzedawanych licencji. Jeżeli przyrzeczenie udzielenia licencji jest odrębne od innych dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie, a zatem stanowi oddzielne zobowiązanie do wykonania świadczenia, jednostka ustala, czy przekazanie na rzecz klienta w ramach licencji następuje w określonym momencie czy też w miarę upływu czasu. Przy ustalaniu tej okoliczności jednostka rozważa, czy przyrzeczenie udzielenia licencji klientowi przez jednostkę ma na celu zapewnienie klientowi:

- prawa do dostępu do własności intelektualnej jednostki w formie, w jakiej istnieje ona przez cały okres ważności licencji; lub
- prawa do korzystania z własności intelektualnej jednostki w formie, w jakiej istnieje ona w momencie udzielenia licencji.

Spółka dokonała analizy charakteru licencji sprzedawanych oddzielnie. Wynika z niej, że Spółka sprzedaje zarówno licencje z prawem korzystania z własności intelektualnej, jak i licencje przyznające dostęp do własności intelektualnej.

W przypadku licencji z prawem do korzystania z własności intelektualnej spełniających kryteria odrębności – tj. będących osobnym zobowiązaniem do wykonania świadczenia, zgodnie z MSSF 15 przychód ze sprzedaży takich licencji powinien zostać rozpoznany jednorazowo w momencie przekazania kontroli nad licencją klientowi.

W tym przypadku metoda rozpoznania przychodów w tym obszarze nie uległa zmianie. W przypadkach licencji sprzedawanych bez istotnych usług towarzyszących na czas nieokreślony momentem rozpoznania przychodu pozostaje moment przekazania kontroli, który będzie tożsamy z momentem przeniesienia ryzyk i korzyści wynikających z posiadania licencji.

Licencje przyznające prawo do dostępu do własności intelektualnej są co do zasady sprzedawane na czas określony i dotychczas przychód z nich rozpoznawany ujmowany był przez okres, na który licencji udzielono. Oznacza to, iż mimo zmiany przesłanek decydujących o sposobie rozpoznania przychodów z licencji, tj. faktu, iż okres, na jaki przyznano licencje w świetle MSSF 15 pozostaje bez znaczenia dla sposobu rozpoznania przychodu, sama metoda rozpoznania przychodu nie uległa zmianie.

Powyższa analiza ma zastosowanie do licencji sprzedawanych oddzielnie, a zatem takich, o których Spółka skonkludowała, że stanowią odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia. W przypadku sprzedaży licencji własnych, której towarzyszy sprzedaż istotnych usług modyfikacyjnych lub wdrożeniowych, Spółka na podstawie przeprowadzonej analizy stwierdziła, że kryterium odrębności nie jest spełnione. W przypadku takich umów wartość dla klienta ma dopiero dostarczony system, czyli finalny produkt, na który złożyły się dostarczone licencje własne i związane z nimi istotne usługi.

#### 2.5.2 MSSF 9

Spółka wdrożyła MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku i zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Również w tym przypadku, zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Spółka zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych, co oznacza, że dane zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, w związku z tym MSSF 9 w tym zakresie nie ma zastosowania.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka od dnia 1 stycznia 2018 roku stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia. W związku z charakterem należności z tytułu dostaw i usług, odpis z tytułu utraty wartości należności pomimo wprowadzenia przewidzianych standardem zmian pozostał na poziomie zbliżonym do wartości odpisu wyliczonego według zasad obowiązujących przed dniem 1 stycznia 2018 roku. Wpływ wdrożenia MSSF 9 na zyski zatrzymane Spółka był nieistotny.

W przypadku pozostałych pozycji objętych zakresem MSSF 9, czyli środków pieniężnych, kredytów bankowych i zobowiązań handlowych również nie stwierdzono istotnego wpływu.

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

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

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

- MSSF 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 *Wcześniejsze spłaty 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 *Udziały długoterminowe 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,
- Zmiany do Odniesień do *Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone 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.

#### MSSF 16 Leasing

Nowy standard wskazuje jak rozpoznawać, mierzyć, prezentować i ujawniać informacje dotyczące umów najmu, dzierżawy i leasingu, w których odpłatnie następuje użyczenie składnika aktywów na pewien okres czasu. Standard wprowadza jeden model księgowy dla wszystkich leasingobiorców – znika podział na leasing operacyjny i finansowy. Leasingobiorcy będą musieli rozpoznawać prawa do użytkowania aktywów i zobowiązania leasingowe w bilansie. W przypadku leasingów krótkoterminowych (poniżej 12 miesięcy) lub tych o niskiej wartości, leasingobiorca ma prawo zastosować wyłączenie i rozliczać takie umowy na dotychczasowych zasadach.

W myśl nowych przepisów leasingodawcy nadal będą klasyfikować swoje transakcje jako leasing operacyjny lub finansowy, czyli tak samo jak w obecnie obowiązującym MSR 17.

W ramach swojej działalności Spółka ma podpisane umowy najmu powierzchni biurowej, które obecnie ujmowane są jako leasing operacyjny. Wpływ MSSF 16 skutkować będzie ujęciem w bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokali biurowych oraz zobowiązań z tytułu umów leasingowych.

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

## 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 30 września 2018 (niebadane)</b>	<b>Systemy ERP</b>	<b>Niealokowane</b>	<b>Działalność ogółem</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	54 326	5 034	59 360
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>54 326</b>	<b>5 034</b>	<b>59 360</b>
<b>Zysk netto ze sprzedaży segmentu</b>	<b>16 682</b>	<b>521</b>	<b>17 203</b>
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	-	89	89
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	(26)	(26)
Podatek dochodowy	-	(3 034)	(3 034)
<b>Zysk za okres</b>	<b>16 682</b>	<b>(2 450)</b>	<b>14 232</b>

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (552 tys. PLN) i kosztów finansowych (578 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (177 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (88 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (521 tys. PLN).

<b>9 miesięcy zakończone 30 września 2018 (niebadane)</b>	<b>Systemy ERP</b>	<b>Niealokowane</b>	<b>Działalność ogółem</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	172 055	12 660	184 715
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>172 055</b>	<b>12 660</b>	<b>184 715</b>
<b>Zysk netto ze sprzedaży segmentu</b>	<b>51 718</b>	<b>1 173</b>	<b>52 891</b>
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	-	289	289
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	(374)	(374)
Podatek dochodowy	-	(9 349)	(9 349)
<b>Zysk za okres</b>	<b>51 718</b>	<b>(8 261)</b>	<b>43 457</b>

**Inne informacje**

Amortyzacja	(13 844)	(47)	<b>(13 891)</b>
-------------	----------	------	-----------------

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (487 tys. PLN) i kosztów finansowych (861 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (608 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (319 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (1 173 tys. PLN).

<b>3 miesiące zakończone 30 września 2017 (niebadane)</b> <i>Przekształcone</i>	<b>Systemy ERP</b>	<b>Niealokowane</b>	<b>Działalność ogółem</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	49 934	4 635	54 569
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>49 934</b>	<b>4 635</b>	<b>54 569</b>
<b>Zysk (strata) netto ze sprzedaży segmentu</b>	<b>13 234</b>	<b>447</b>	<b>13 681</b>
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	-	9	9
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	(611)	(611)
Podatek dochodowy	-	(2 569)	(2 569)
<b>Zysk za okres</b>	<b>13 234</b>	<b>(2 724)</b>	<b>10 510</b>

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (254 tys. PLN) i kosztów finansowych (865 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (117 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (108 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (447 tys. PLN).

<b>9 miesięcy zakończone 30 września 2017 (niebadane) Przekształcone</b>	<b>Systemy ERP</b>	<b>Niealokowane</b>	<b>Działalność ogółem</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	135 121	9 090	144 211
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>135 121</b>	<b>9 090</b>	<b>144 211</b>
<b>Zysk (strata) netto ze sprzedaży segmentu</b>	<b>40 955</b>	<b>516</b>	<b>41 471</b>
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	-	186	186
Przychody/(koszty) finansowe netto	-	(204)	(204)
Podatek dochodowy	-	(8 038)	(8 038)
<b>Zysk za okres</b>	<b>40 955</b>	<b>(7 540)</b>	<b>33 415</b>
<b>Inne informacje</b>			
Amortyzacja	(9 675)	(40)	<b>(9 715)</b>

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (902 tys. PLN) i kosztów finansowych (1 106 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (435 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (249 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (516 tys. PLN).

### Informacje geograficzne

Przychody od klientów zewnętrznych:

	9 miesięcy zakończone 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2017 (niebadane) Przekształcone
Polska	161 946	124 388
Zagranica, w tym:	22 769	19 823
- Holandia	5 754	6 863
- Francja	8 344	4 988
- Rumunia	2 474	1 383
- Niemcy	1 688	1 856
- Hiszpania	269	255
- Wielka Brytania	1 422	1 058
- Turcja	152	153
- Czechy	346	530
- kraje bałtyckie (Litwa, Łotwa, Estonia) i Rosja	65	54
- pozostałe	2 255	2 683
	<b>184 715</b>	<b>144 211</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 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2017 (niebadane) Przekształcone	9 miesięcy zakończone 30 września 2017 (niebadane) Przekształcone
Systemy ERP	54 326	172 055	49 934	135 121
Niealokowane	5 034	12 660	4 635	9 090
<b>Razem</b>	<b>59 360</b>	<b>184 715</b>	<b>54 569</b>	<b>144 211</b>

#### 4.1.1 Przychody z tytułu umów z klientami w przychodach ze sprzedaży ogółem według metody ujęcia w rachunku wyników

	3 miesiące zakończone 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2017 (niebadane) Przekształcone	9 miesięcy zakończone 30 września 2017 (niebadane) Przekształcone
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie, w tym:	7 392	29 302	4 481	13 849
<i>Segment Systemy ERP</i>	4 552	20 106	3 114	10 300
<i>Przychody niealokowane</i>	2 840	9 196	1 367	3 549
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazywanych w miarę upływu czasu, w tym:	51 968	155 413	50 088	130 362
<i>Segment Systemy ERP</i>	49 774	151 949	46 820	124 821
<i>Przychody niealokowane</i>	2 194	3 464	3 268	5 541
<b>Razem</b>	<b>59 360</b>	<b>184 715</b>	<b>54 569</b>	<b>144 211</b>

### 4.2. Struktura kosztów działalności operacyjnej

	3 miesiące zakończone 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2017 (niebadane) Przekształcone	9 miesięcy zakończone 30 września 2017 (niebadane) Przekształcone
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)	(3 685)	(11 829)	(4 660)	(9 077)
Zużycie materiałów i energii	(1 225)	(3 555)	(1 122)	(2 352)
Usługi obce	(6 136)	(19 320)	(6 201)	(15 895)
Wynagrodzenia	(21 599)	(67 326)	(20 403)	(53 730)
Świadczenia na rzecz pracowników	(4 448)	(14 383)	(3 804)	(10 897)
Amortyzacja	(4 708)	(13 891)	(4 353)	(9 715)
Podatki i opłaty	(284)	(844)	(192)	(636)
Podróże służbowe	(100)	(429)	(134)	(421)
Pozostałe	28	(247)	(19)	(17)
<b>Razem</b>	<b>(42 157)</b>	<b>(131 824)</b>	<b>(40 888)</b>	<b>(102 740)</b>

Koszty własny sprzedaży, w tym:	(34 416)	(107 866)	(31 921)	(81 929)
<i>koszt wytworzenia</i>	<i>(30 731)</i>	<i>(96 037)</i>	<i>(27 261)</i>	<i>(72 852)</i>
<i>wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)</i>	<i>(3 685)</i>	<i>(11 829)</i>	<i>(4 660)</i>	<i>(9 077)</i>
Koszty sprzedaży	(3 241)	(10 275)	(3 534)	(7 590)
Koszt ogólnego zarządu	(4 500)	(13 683)	(5 433)	(13 221)
<b>Razem</b>	<b>(42 157)</b>	<b>(131 824)</b>	<b>(40 888)</b>	<b>(102 740)</b>

### 4.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	3 miesiące zakończone 30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	9 miesięcy zakończone 30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	3 miesiące zakończone 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>	9 miesięcy zakończone 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	40	93	–	138
Przychody z tytułu wynajmu powierzchni biurowych	84	249	80	240
Pozostałe	53	266	37	57
<b>Razem</b>	<b>177</b>	<b>608</b>	<b>117</b>	<b>435</b>

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	3 miesiące zakończone 30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	9 miesięcy zakończone 30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	3 miesiące zakończone 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>	9 miesięcy zakończone 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	–	–	(15)	–
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym	(24)	(43)	(27)	(50)
Likwidacja środków trwałych	–	(78)	(1)	(4)
Pozostałe koszty operacyjne	(64)	(198)	(65)	(195)
<b>Razem</b>	<b>(88)</b>	<b>(319)</b>	<b>(108)</b>	<b>(249)</b>

### 4.4. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów i kosztów finansowych w trzech kwartałach 2018 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

**Asseco Business Solutions S.A.**  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy 2018 roku  
 (w tysiącach PLN)

<b>Przychody finansowe</b>	3 miesiące zakończone 30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	9 miesięcy zakończone 30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	3 miesiące zakończone 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>	9 miesięcy zakończone 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	5	41	4	503
Dodatnie różnice kursowe	-	136	138	-
Zyski z realizacji walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	101	310	112	121
Zyski ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	446	-	-	278
<b>Razem</b>	<b>552</b>	<b>487</b>	<b>254</b>	<b>902</b>

<b>Koszty finansowe</b>	3 miesiące zakończone 30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	9 miesięcy zakończone 30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	3 miesiące zakończone 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>	9 miesięcy zakończone 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
Koszty odsetkowe od kredytów	(241)	(567)	(384)	(500)
Ujemne różnice kursowe	(274)	-	-	(133)
Pozostałe koszty odsetkowe	-	(5)	(4)	(8)
Odsetki od leasingu finansowego	(63)	(118)	(14)	(14)
Opłaty i prowizje bankowe	-	-	-	(130)
Straty ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	-	(171)	(229)	-
Koszty związane z nabyciem spółek	-	-	(234)	(321)
<b>Razem</b>	<b>(578)</b>	<b>(861)</b>	<b>(865)</b>	<b>(1 106)</b>

Dodatnie i ujemne różnice kursowe prezentowane są netto (jako nadwyżka dodatnich nad ujemnymi lub odwrotnie).

## 4.5. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące zakończone 30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	9 miesięcy zakończone 30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	3 miesiące zakończone 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>	9 miesięcy zakończone 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
Bieżący podatek dochodowy	(2 001)	(6 474)	(2 406)	(7 042)
Odroczony podatek dochodowy	(1 033)	(2 875)	(163)	(996)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat:</b>	<b>(3 034)</b>	<b>(9 349)</b>	<b>(2 569)</b>	<b>(8 038)</b>

Efektywna stopa podatkowa w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2018 roku wyniosła 17.7% wobec 19.4 % w okresie porównywalnym.

## 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 potencjalnie rozwadniających instrumentów kapitałowych na akcje zwykłe.

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

	3 miesiące zakończone 30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	9 miesięcy zakończone 30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	3 miesiące zakończone 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>	9 miesięcy zakończone 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej za okres sprawozdawczy	14 232	43 457	10 510	33 415
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	33 418 193	33 418 193	33 418 193	33 418 193
<b>Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję ogółem</b>	<b>0.43</b>	<b>1.30</b>	<b>0.31</b>	<b>1.00</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 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2018 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących zdarzeń:

<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	9 miesięcy zakończone 30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	9 miesięcy zakończone 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia</b>	17 851	11 721
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>8 473</b>	<b>11 591</b>
Nabycia	8 473	2 961
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi	-	8 630
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>(4 886)</b>	<b>(4 301)</b>
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(4 739)	(3 739)
Sprzedaży i likwidacji	(147)	(562)
<b>Wartość netto środków trwałych na dzień 30 września</b>	<b>21 438</b>	<b>19 011</b>



## 4.8. Wartości niematerialne

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych w okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2018 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących zdarzeń:

Wartości niematerialne	9 miesięcy zakończone 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2017 (niebadane) Przekształcone
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia</b>	26 810	10 528
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	<b>7 696</b>	<b>21 859</b>
Nabycia	248	569
Objęcie kontroli nad spółkami zależnymi	-	15 701
Kapitalizacja kosztów realizowanych projektów rozwojowych	7 448	5 589
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	<b>(9 302)</b>	<b>(6 162)</b>
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(9 302)	(6 162)
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na dzień 30 września</b>	<b>25 204</b>	<b>26 225</b>

### 4.8.1. Wartość firmy

Na wartość firmy prezentowaną w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym składa się wartość firmy powstała z połączenia spółek Asseco Business Solutions S.A., Safo Sp. z o.o., Softlab Sp. z o.o., Softlab Trade Sp. z o.o. oraz WA-PRO Sp. z o.o., a także z połączenia Asseco Business Solutions S.A. z Anica S.A. oraz z Macrologic S.A.

	30 września 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 Przekształcone	30 września 2017 (niebadane) Przekształcone
Wartość bilansowa wartości firmy	252 879	252 879	252 879

Wartość firmy została przyporządkowana do ośrodka generującego środki pieniężne, będącego jednocześnie odrębnym segmentem operacyjnym – Systemy ERP.

Na dzień 30 września 2018 roku nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości firmy, a wszelkie założenia przyjęte do testu na koniec 2017 roku (które zostały opisane w nocy 19 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grypy Asseco Business Solutions S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, które zostało przekazane do publicznej informacji w dniu 6 marca 2018 roku) pozostają aktualne na dzień 30 września 2018 roku.

## 4.9. Zapasy

Wartość odpisu aktualizującego wartość zapasu nie zmieniła się istotnie w stosunku do końca roku 2017 i na dzień 30 września 2018 roku wyniosła 156 tys. PLN.

## 4.10. Aktywa finansowe

<b>Aktywa finansowe</b>	30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2017 <i>Przekształcone</i>	30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
Walutowe kontrakty typu forward długoterminowe	40	-	-
Walutowe kontrakty typu forward krótkoterminowe	79	291	115
<b>Razem</b>	<b>119</b>	<b>291</b>	<b>115</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>	30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2017 <i>Przekształcone</i>	30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
Przedpłacone usługi serwisowe	301	356	328
Przedpłacone ubezpieczenia	292	436	395
Przedpłacone prenumeraty	-	-	12
Przedpłacone szkolenia	15	59	5
Przedpłacone inne usługi	641	539	628
<b>Razem</b>	<b>1 249</b>	<b>1 390</b>	<b>1 368</b>
- krótkoterminowe	1 220	1 327	1 297
- długoterminowe	29	63	71

## 4.12. Należności krótkoterminowe i aktywa z tytułu umów

<b>Aktywa z tytułu umów z klientami i należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług</b>	30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2017 <i>Przekształcone</i>	30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych	38 118	42 510	36 676
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	128	236	61
Aktywa z tytułu umów z klientami	1 781	324	3 448
Należności niezafakturowane	265	868	-
<b>Należności z tytułu dostaw i usług (netto)</b>	<b>40 292</b>	<b>43 938</b>	<b>40 185</b>
Odpis aktualizujący należności nieściągalne	1 766	999	1 384
<b>Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)</b>	<b>42 058</b>	<b>44 937</b>	<b>41 569</b>

Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych to należności z tytułu usług, które zostały wykonane w okresie sprawozdawczym (Spółka spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia), ale za które do dnia bilansowego nie została wystawiona faktura sprzedaży. Na dzień bilansowy Spółka uznaje jednak, że ma bezwarunkowe prawo do otrzymania wynagrodzenia, dlatego klasyfikuje tę pozycję aktywów jako należności.

Aktywa z tytułu umów z klientami (Należności z tytułu wyceny kontraktów IT) wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeniowych w stosunku do wystawionych faktur. W przypadku tych aktywów Spółka również spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia, ale prawo do wynagrodzenia zależy od spełnienia warunków innych niż tylko upływ czasu.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w punkcie 4.18 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Zdaniem kierownictwa, nie istnieje potrzeba tworzenia dodatkowego odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

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

<b>Pozostałe należności</b>	30 września 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 Przekształcone	30 września 2017 (niebadane) Przekształcone
Zaliczki przekazane dostawcom	60	9	68
Pozostałe należności handlowe (wadia, kaucje)	732	861	730
Należności od pracowników	25	16	-
ZFŚS	-	225	-
Inne należności	400	149	1 716
	<b>1 217</b>	<b>1 260</b>	<b>2 514</b>

Pozostałe należności handlowe (wadia, kaucje) stanowią zabezpieczenie pieniężne przekazane klientom, w celu pokrycia ewentualnych strat w przypadku niewywiązania się ze 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.

Wartość godziwa środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych na dzień 30 września 2018 roku wynosi 2 446 tysięcy PLN (31 grudnia 2017 roku: 8 014 tysięcy PLN).

Na dzień 30 września 2018 roku środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych dotyczących split paymentu wynoszą 203 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>	30 września 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 Przekształcone	30 września 2017 (niebadane) Przekształcone
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 446	8 014	5 886
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>2 446</b>	<b>8 014</b>	<b>5 886</b>
Odsetki naliczone od lokat krótkoterminowych	-	-	-
<b>Środki pieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>2 446</b>	<b>8 014</b>	<b>5 886</b>

## 4.14. Oprocentowane kredyty bankowe, emisje papierów wartościowych oraz udzielone 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 rewolwingowy 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 znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.

<b>Kredyty i pożyczki</b>	30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2017 <i>Przekształcone</i>	30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
Kredyt w rachunku bieżącym	12 358	10 928	32 585
Kredyt rewolwingowy	13 353	20 002	20 002
<b>Razem</b>	<b>25 711</b>	<b>30 930</b>	<b>52 587</b>
- krótkoterminowe	19 008	17 578	32 585
- długoterminowe	6 703	13 352	20 002

## 4.15. Zobowiązania z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów

<b>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</b>	30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2017 <i>Przekształcone</i>	30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
Zobowiązanie z tytułu wyceny IT	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu umów z klientami	9 553	-	-
<b>Razem</b>	<b>9 553</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- krótkoterminowe	9 553	-	-
- długoterminowe	-	-	-

<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2017 <i>Przekształcone</i>	30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
Wobec jednostek powiązanych	54	422	69
Wobec jednostek pozostałych	3 046	3 723	5 015
Zobowiązania kontraktowe	-	512	-
Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych	765	728	-
<b>Razem</b>	<b>3 865</b>	<b>5 385</b>	<b>5 084</b>

Od momentu wdrożenia w Spółce MSSF 15 tj. od dnia 1 stycznia 2018 roku w ramach zobowiązań z tytułu umów z klientami prezentowane są zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu nierozliczonych na dzień bilansowy licencji z prawem do dostępu, a także przyszłe przychody z tytułu usług takich jak opieka informatyczna (utrzymanie), które są rozliczane w czasie.

<b>Zobowiązania finansowe</b>	30 września 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 <i>Przekształcone</i>	30 września 2017 (niebadane) <i>Przekształcone</i>
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	6 485	1 473	1 609
<b>Razem</b>	<b>6 485</b>	<b>1 473</b>	<b>1 609</b>
- krótkoterminowe	1 650	555	555
- długoterminowe	4 835	918	1 054

<b>Pozostałe zobowiązania</b>	30 września 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 <i>Przekształcone</i>	30 września 2017 (niebadane) <i>Przekształcone</i>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 296	443	197
Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych	-	374	294
Zaliczki otrzymane na dostawy	116	149	-
Inne zobowiązania	-	175	9
<b>Razem</b>	<b>1 412</b>	<b>1 141</b>	<b>500</b>

<b>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych</b>	30 września 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 <i>Przekształcone</i>	30 września 2017 (niebadane) <i>Przekształcone</i>
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	8 853	8 337	6 931
Zobowiązania wobec ZUS	3 437	2 469	2 495
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 502	1 025	738
Podatek VAT	3 844	4 790	3 666
Inne zobowiązania budżetowe	70	53	32
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	4 496	1 447
<b>Razem</b>	<b>8 853</b>	<b>12 833</b>	<b>8 378</b>
- krótkoterminowe	8 853	12 833	8 378
- długoterminowe	-	-	-

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 4.18 niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego.

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

## 4.16. Rezerwy

Zmiana wartości rezerw w okresie zakończonym dnia 30 września 2018 roku oraz w okresie porównywalnym wynikała z następujących ruchów:

	Rezerwa na odprawy emerytalne	Pozostałe rezerwy	<b>Ogółem</b>
Na dzień 1 stycznia 2018 roku (przekształcone)	1 462	398	<b>1 860</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	150	-	<b>150</b>
Rozwiązanie	-	(25)	<b>(25)</b>
<b>Na dzień 30 września 2018 roku</b>	<b>1 612</b>	<b>373</b>	<b>1 985</b>
- krótkoterminowe	385	373	<b>758</b>
- długoterminowe	1 227	-	<b>1 227</b>

  

	Rezerwa na odprawy emerytalne	Pozostałe rezerwy	<b>Ogółem</b>
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	893	373	<b>1 266</b>
Objęcia kontroli nad podmiotami zależnymi	414	-	<b>414</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	17	<b>17</b>
Wykorzystane	-	(47)	<b>(47)</b>
<b>Na dzień 30 września 2017 roku</b>	<b>1 307</b>	<b>343</b>	<b>1 650</b>
- krótkoterminowe	5	343	<b>348</b>
- długoterminowe	1 302	-	<b>1 302</b>

## 4.17. Bierne rozliczenia międzyokresowe

	30 września 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 Przekształcone	30 września 2017 (niebadane) Przekształcone
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:</b>			
Niewykorzystanych urlopów	2 968	3 720	3 244
Premii	7 075	11 327	6 319
Rezerwa na pozostałe koszty	-	-	686
	<b>10 043</b>	<b>15 047</b>	<b>10 249</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:</b>			
Usług serwisowych opłaconych z góry	-	1 603	1 575
Dotacje do budowy aktywów	49	-	309
Pozostałych przychodów	-	8 221	6 767
	<b>49</b>	<b>9 824</b>	<b>8 651</b>
<b>Razem</b>	<b>10 092</b>	<b>24 871</b>	<b>18 900</b>
- krótkoterminowe	10 092	24 871	18 851
- długoterminowe	-	-	49

Na saldo biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów składają się: rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na wynagrodzenia okresu przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające

z zasad 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.

Od momentu wdrożenia w Spółce MSSF 15 tj. od dnia 1 stycznia 2018 roku rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu nierozliczonych na dzień bilansowy licencji z prawem do dostępu, a także przyszłe przychody z tytułu usług takich jak opieka informatyczna (utrzymanie), które są rozliczane w czasie prezentowane są w ramach zobowiązań z tytułu umów z klientami, które zaprezentowane zostały w nocie 4.15.

#### 4.18. 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>Podmiot powiązany</b>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	
Jednostka dominująca całej Grupy:					
Asseco Poland S.A.	<i>III kwartały 2018</i>	1 778	1 206	70	20
	<i>III kwartały 2017</i>	1 291	1 505	49	29
Pozostałe jednostki powiązane:					
Pozostałe jednostki	<i>III kwartały 2018</i>	180	354	58	43
	<i>III kwartały 2017</i>	232	300	12	52
	<i>III kwartały 2018</i>	<b>1 958</b>	<b>1 560</b>	<b>128</b>	<b>63</b>
	<i>III kwartały 2017</i>	<b>1 523</b>	<b>1 805</b>	<b>61</b>	<b>81</b>

Według informacji posiadanych przez Asseco Business Solutions S.A. na dzień 30 września 2018 roku ani na dzień 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiło saldo 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 okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2018 roku wartość (netto) transakcji zakupu towarów i usług (w tym najmu) z podmiotami powiązаныmi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą wyniosła 1 404 tys. PLN. Wartość (netto) transakcji sprzedaży towarów i usług do podmiotów powiązanych poprzez Kadrę Zarządzającą oraz do Kadry Zarządzającej wyniosła 9 tys. PLN.

## 4.19. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2018 roku (ani na dzień 31 grudnia 2017 roku) Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

## 4.20. Instrumenty finansowe

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły istotne zmiany wartości i rodzaju instrumentów finansowych w stosunku do wartości i rodzaju instrumentów finansowych opisanych w sprawozdaniu finansowym Asseco Business Solutions S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Zmiana poziomu należności wynika z cyklu codziennej działalności Spółki.

## 4.21. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym stosowane przez Spółkę są spójne z celami i zasadami, które były opisane w sprawozdaniu finansowym Asseco Business Solutions S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

## 4.22. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:

- wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych;
- wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem instrumentów pochodnych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosując ceny z dających się zaobserwować bieżących transakcji rynkowych i notowań dealerów dla podobnych instrumentów.

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań. Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

	wartości bilansowe		wartości godziwe	
	30 września 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 Przekształcone	30 września 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 Przekształcone
<b>Aktywa finansowe</b>				
<b>wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	119	291	119	291
<b>wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług i aktywa z tytułu umów z klientami oraz pozostałe należności (pomniejszone o zaliczki przekazane dostawcom)	41 449	45 189	41 449	45 189
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	2 446	8 014	2 446	8 014
	<b>44 014</b>	<b>53 494</b>	<b>44 014</b>	<b>53 494</b>



**Zobowiązania finansowe**

Oprocentowane kredyty i pożyczki - % stałe	25 711	30 930	25 711	30 930
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	9 553	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez zaliczek otrzymanych na dostawy)	5 161	6 377	5 161	6 377
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 485	1 473	6 485	1 473
	<b>37 357</b>	<b>38 780</b>	<b>37 357</b>	<b>38 780</b>

Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku, Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	30 września 2018 (niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zawarte kontrakty typu forward	119	-	119	-
	<b>119</b>	<b>-</b>	<b>119</b>	<b>-</b>

	31 grudnia 2017 Przekształcone	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zawarte kontrakty typu forward	291	-	291	-
	<b>291</b>	<b>-</b>	<b>291</b>	<b>-</b>

- i. wartość godziwa określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa na rynkach aktywnych;
- ii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych;
- iii. wartość godziwa określana przy użyciu modeli, dla których dane wsadowe nie są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych.

W okresie zakończonym dnia 30 września 2018 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej.

## 4.23. Zatrudnienie

<b>Przeciętne zatrudnienie w etatach w okresie sprawozdawczym</b>	9 miesięcy zakończone 30 września 2018 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2017 (niebadane) Przekształcone
Zarząd	4*	4*
Działy produkcyjne	751	620
Działy handlowe	95	59
Działy administracyjne	61	53
<b>Razem</b>	<b>911</b>	<b>736</b>

<b>Zatrudnienie w etatach na dzień</b>	30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
Zarząd	4*	4*
Działy produkcyjne	746	787
Działy handlowe	91	83
Działy administracyjne	59	72
<b>Razem</b>	<b>900</b>	<b>946</b>

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

## 4.24. 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 III kwartał 2018 roku

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

	3 miesiące zakończone 30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	3 miesiące zakończone 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>	Dynamika wzrostu 3 m-ce 2018/ 3 m-ce 2017	9 miesięcy zakończone 30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	9 miesięcy zakończone 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>	Dynamika wzrostu 9 m-cy 2018/ 9 m-cy 2017
Przychody ze sprzedaży	59 360	54 569	8.78%	184 715	144 211	28.09%
Zysk brutto ze sprzedaży	24 944	22 648	10.14%	76 849	62 282	23.39%
EBIT	17 292	13 690	26.31%	53 180	41 657	27.66%
EBITDA	22 000	18 043	21.93%	67 071	51 372	30.56%
Zysk netto	14 232	10 510	35.41%	43 457	33 415	30.05%

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.

#### Wskaźniki rentowności

W trzecim kwartale 2018 roku przychody ze sprzedaży były o 8.8 % wyższe niż w tym samym okresie ubiegłego roku, zaś zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o 10.1%. Koszty operacyjne (bez COGS) wzrosły w tym samym czasie o 28.1%, zaś wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (COGS) była niższa o 20.9%. Wzrosty wskaźników rentowności w trzecim kwartale 2018 w porównaniu do roku

poprzedniego spowodowane są przeprowadzeniem w poprzednich kwartałach zmian organizacyjnych związanych z przejęciem Macrologic.

<b>Wskaźniki rentowności</b>	3 miesiące zakończony 30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	3 miesiące zakończony 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>	9 miesięcy zakończony 30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	9 miesięcy zakończony 30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
Marża brutto na sprzedaży	42.02%	41.50%	41.60%	43.19%
Marża zysku EBITDA	37.06%	33.06%	36.31%	35.51%
Marża operacyjna	29.13%	25.09%	28.79%	28.89%
Marża netto	23.98%	19.26%	23.53%	23.17%

### Wskaźniki płynności

Kapitał pracujący definiowany jako różnica pomiędzy aktywami obrotowymi a zobowiązaniami bieżącymi przedstawia wielkość kapitałów stałych (kapitałów własnych i długoterminowych kapitałów obcych), które finansują majątek obrotowy. Jako najbardziej płynna część kapitału stanowi on zabezpieczenie dla zaspokojenia zobowiązań wynikających z bieżącego cyklu obiegu gotówki w przedsiębiorstwie. Kapitał pracujący w Spółce na dzień 30 września 2018 roku był ujemny i wynosił (9 200) tys. PLN. Podstawowym czynnikiem kształtującym poziom kapitału pracującego w okresie trzech kwartałów 2018 roku była wypłata dywidendy oraz połączenie ze spółką Macrologic w 2017 roku.

Aktywa obrotowe spadły o 17.1 % w porównaniu ze stanem z końca 2017 roku w związku ze zmniejszeniem poziomu środków pieniężnych.

Zobowiązania krótkoterminowe spadły o 12.1%, przede wszystkim dzięki mniejszemu wykorzystaniu kredytu na finansowanie bieżącej działalności.

<b>Wskaźniki płynności</b>	30 września 2018 <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2017 <i>Przekształcone</i>	30 września 2017 <i>(niebadane)</i> <i>Przekształcone</i>
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	(9 200)	(7 339)	(15 850)
Wskaźnik płynności bieżącej	0.83	0.88	0.76
Wskaźnik płynności szybkiej	0.81	0.85	0.73
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0.04	0.13	0.09

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 30 września 2018 roku oraz za okresy porównywalne:

<b>Wskaźniki zadłużenia</b>	30 września 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 Przekształcone	30 września 2017 (niebadane) Przekształcone
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	19.6%	21.9%	25.2%

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

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

Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec trzeciego kwartału 2018 jest niższy niż w porównywalnym okresie 2017 roku z powodu spłaty kredytu w rachunku bieżącym.

## 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.;
- Reorganizację 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 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2018 roku nie wystąpiły żadne czynniki i nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik Spółki wypracowany w tym okresie.

W okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 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 2017 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 trzech kwartałach 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 oraz świadczenie usług opieki serwisowej,
- Zakład Produkcji Kruszyw Rupińscy Sp. j. – udzielenie licencji i wdrożenia systemu Asseco Softlab HR,
- Techmot Sp. z o.o. – wdrożenie systemu Connector oraz wdrożenie systemu Safo jERP by Asseco,
- BISK S.A. - wdrożenie systemu Safo jERP by Asseco,
- Target Pro Sp. z o.o. Sp. K. - wdrożenie i utrzymanie systemu Connector Enterprise,
- Florian Centrum S.A. – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco Softlab ERP oraz świadczenie usług opieki serwisowej,
- Tabal Sp. z o.o. – udzielenie licencji i wdrożenie systemu Safo jERP by Asseco oraz świadczenie usług opieki serwisowej,
- Wikpol Sp. z o.o. - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco Softlab ERP oraz świadczenie usług opieki serwisowej,
- Brabant Sp. z o.o. - udzielenie licencji i wdrożenie systemu Asseco Softlab ERP oraz świadczenie usług opieki serwisowej.

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

Spółka prowadzi kilka spraw sądowych i postępowań egzekucyjnych mających na celu odzyskanie należności za dostarczone produkty i usługi. Należności będące przedmiotem powyższych postępowań objęte są odpisem aktualizującym.

Poza sprawami dotyczącymi odzyskania należności, Spółka prowadzi sprawę w związku z decyzją Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z grudnia 2013 roku nakładającą na Asseco Business Solutions karę. Kara związana była z postępowaniem prowadzonym przez UOKiK dotyczącym stosowania niedozwolonych zapisów w umowach zawartych przez Spółkę (i jej poprzedników prawnych) z dystrybutorami oprogramowania marki Wapro. W listopadzie 2016 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił zaskarżony wyrok Sądu Okręgowego uchylając decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów złożył skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego zawierającą m.in. wniosek o uchylenie zaskarżonego orzeczenia Sądu Apelacyjnego. W

marcu 2017 roku Spółka złożyła odpowiedź na skargę kasacyjną. Zgodnie z zasadą ostrożności na całą kwotę kary została utworzona rezerwa w koszty 2013 roku.

## 5.7 Nakłady inwestycyjne

W okresie zakończonym dnia 30 września 2018 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 10 343 tys. PLN, natomiast w okresie porównywalnym nakłady inwestycyjne wynosiły 9 119 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 ekonomicznej, gospodarczej i politycznej Polski, unii europejskiej oraz innych państw, w których Spółka prowadzi działalność,
- 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,
- ryzyko związane z nasyceniem technologicznym,

- szanse i ryzyka związane ze zmianami technologicznymi w branży IT i rozwojem nowych produktów.

#### Czynniki wewnętrzne

- umiejętność skutecznego wykorzystania możliwości stworzonych dzięki połączeniu Emitenta ze spółką Macrologic S.A.,
- rezultaty intensywnych bieżących działań handlowych zarówno na rynku krajowym, jak i za granicą,
- przebieg prac w ramach realizowanych umów,
- umiejętność dostosowania produktów do zmieniających się przepisów prawnych,
- 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku, tj. do 25 października 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku, tj. do 25 października 2018 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.



## 5.18 Podpisy Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Wojciech Barczentewicz	Prezes Zarządu	
Piotr Masłowski	Wiceprezes Zarządu	
Andreas Enders	Wiceprezes Zarządu	
Mariusz Lizon	Członek Zarządu	
Artur Czabaj	Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	

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**