

**RAPORT ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU**

2 listopada 2011 roku



**WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO BUSINESS
SOLUTIONS S.A.**

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 do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2010	9 miesięcy do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2010
Przychody ze sprzedaży	112 354	116 842	27 801	29 191
Zysk brutto ze sprzedaży	38 348	38 668	9 489	9 661
Zysk z działalności operacyjnej	24 612	23 997	6 090	5 995
Zysk brutto	26 169	25 343	6 475	6 331
Zysk netto	21 126	20 390	5 227	5 094
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 036	22 451	4 710	5 609
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 683)	(4 741)	(1 406)	(1 184)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(30 401)	(25 743)	(7 523)	(6 431)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	42 685	40 396	9 677	10 132
Średnia ważona liczba akcji w okresie	33 418 193	33 418 193	33 418 193	33 418 193
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0.63	0.61	0.16	0.15

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

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

W dniu 30 września 2011 roku 1 EUR = 4,4112 PLN,

W dniu 30 września 2010 roku 1 EUR = 3,9870 PLN.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2011 roku 1 EUR = 4,0413 PLN,

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2010 roku 1 EUR = 4,0027 PLN.



INFORMACJE OGÓLNE

I. INFORMACJE OGÓLNE

Asseco Business Solutions S.A. 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, XI 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”.

Spółka stanowi Centrum Kompetencyjne Grupy Asseco odpowiedzialne za systemy ERP, oprogramowanie dla małych i średnich przedsiębiorstw i outsourcing oraz mobilne systemy wspomagające zarządzanie. Kompleksowa oferta obejmuje dostarczanie, adaptację i konfigurację aplikacji biznesowych dla przedsiębiorstw, projektowanie oraz budowę infrastruktury informatycznej u Klienta lub w modelu outsourcingowym, wyposażenie w sprzęt i oprogramowanie systemowe renomowanych partnerów, szkolenia dla pracowników Klienta, serwis oraz zdalną pomoc dla użytkowników. Asseco Business Solutions dysponuje również własnym Data Center, którego parametry eksploatacyjne spełniają najwyższe wymagania w zakresie bezpieczeństwa, niezawodności i efektywności pracy systemów.

Podmiotem bezpośrednio dominującym spółki Asseco Business Solutions S.A. jest Asseco Poland S.A., która posiada 46,67% akcji Spółki, a także zgodnie ze statutem Spółki przysługuje jej prawo do powoływania trzech z pięciu członków Rady Nadzorczej tak długo, jak pozostaje akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 20% akcji w kapitale zakładowym Spółki.

II. WŁADZE OSOBOWE W ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. 2 listopada 2011 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Adam Góral	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Adamski	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Kowalczyk	Członek Rady Nadzorczej do dnia 20 października 2011r.
Zbigniew Pomianek	Członek Rady Nadzorczej
Adam Pawłowicz	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Ogonowski	Członek Rady Nadzorczej od dnia 20 października 2011r.

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. 2 listopada 2011 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Romuald Rutkowski	Prezes Zarządu
Wojciech Barczentewicz	Wiceprezes Zarządu
Piotr Masłowski	Wiceprezes Zarządu
Mariusz Lizon	Członek Zarządu

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

III. 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 <i>(odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ) – stan na dzień 02.11.2011</i>	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu	procentowy udział w akcjonariacie <i>(odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na wz)</i>	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu
Wojciech Barczentewicz	1 056 500	4.6%	3.2%	4.6%
Mariusz Lizon	241 459	0.4%	0.7%	0.4%
Piotr Masłowski	984 713	3.7%	2.9%	3.7%
Romuald Rutkowski	426 828	–	1.3%	–
RAZEM	2 709 500	–	8.1%	–

IV. STRUKTURA AKCJONARIATU ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Asseco Business Solutions S.A. stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień publikacji raportu, tj. na dzień 2 listopada 2011 roku, przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA	zmiana od dnia przekazania ostatniego raportu
Asseco Poland S.A.	15 528 570	–	46.47%	–
Amplico Powszechne Emerytalne S.A.	4 148 090	2.2%	12.41%	2.2%
Pozostali akcjonariusze	13 741 533	-0.7%	41.12%	-0.7%
	33 418 193		100,00%	

Asseco Business Solutions S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
za trzeci kwartał 2011 roku (w tysiącach PLN)

Na dzień 30 września 2011 roku kapitał zakładowy Asseco Business Solutions S.A. wynosił 167 091 tys. PLN i dzielił się na 33 418 193 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 5 PLN każda, dających łącznie 33 418 193 głosów na Walnym Zgromadzeniu Asseco Business Solutions S.A..

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.**

**za okres 9 miesięcy zakończony dnia
30 września 2011 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU**

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	2
INFORMACJE OGÓLNE	4
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
II. WŁADZE OSOBOWE W ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	5
III. AKCJE I UDZIAŁY BĘDĄCE W STANIE POSIADANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	6
IV. STRUKTURA AKCJONARIATU ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	12
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	14
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	15
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	16
I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	16
1. Podstawa sporządzenia	16
2. Oświadczenie o zgodności	16
3. Szacunki	16
4. Profesjonalny osąd	16
<i>i Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania</i>	16
<i>ii Stawki amortyzacyjne</i>	17
<i>iii Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania – test na utratę wartości</i>	17
<i>iv Klasyfikacja umów leasingowych</i>	17
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	18
7. Zmiany stosowanych zasad prezentacji	19
8. Korekta błędów	19
II. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	19
III. PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	22
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24
1. Struktura przychodów ze sprzedaży	24
2. Struktura	24
3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	24
4. Przychody i koszty finansowe	25
5. Podatek dochodowy	26
6. Zysk przypadający na jedną akcję	26
7. Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	27
8. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	27
9. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy	27
10. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym	27
11. Aktywa finansowe	28

12. Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe i krótkoterminowe	28
13. Należności długoterminowe i krótkoterminowe	28
14. Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone	29
15. Zobowiązania finansowe	29
16. Oprocentowane kredyty bankowe, emisje papierów wartościowych oraz udzielone przez Asseco Business Solutions gwarancje i poręczenia.	30
17. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów	30
18. Bierne rozliczenia międzyokresowe	31
19. Transakcje ze stronami powiązаныmi	31
20. Zobowiązania warunkowe	32
21. Zatrudnienie	32
22. Sezonowość i cykliczność	33
23. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	33
24. Nakłady inwestycyjne.....	33
25. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2011 rok	33
26. Emisja, wykup i spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	33
27. Czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej do końca bieżącego roku obrotowego	33
28. Informacje o innych istotnych czynnikach mogących wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej	34
29. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	34
30. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	34

RAPORT ZA III KWARTAŁ 2011 roku
ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Business Solutions S.A. dnia 2 listopada 2011 roku.

Zarząd:

Romuald Rutkowski Prezes Zarządu

Wojciech Barczentewicz Wiceprezes Zarządu

Piotr Masłowski Wiceprezes Zarządu

Mariusz Lizon Członek Zarządu

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku

	<i>3 miesiące do 30 września 2011</i>	<i>9 miesięcy do 30 września 2011</i>	<i>3 miesiące do 30 września 2010</i>	<i>9 miesięcy do 30 września 2010</i>
Przychody ze sprzedaży	31 500	112 354	42 506	116 842
Koszt własny sprzedaży	(21 507)	(74 006)	(29 717)	(78 174)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	9 993	38 348	12 789	38 668
Koszty sprzedaży	(648)	(3 024)	(650)	(2 490)
Koszty ogólnego zarządu	(3 400)	(11 630)	(4 084)	(12 508)
Zysk netto ze sprzedaży	5 945	23 694	8 055	23 670
Pozostałe przychody operacyjne	645	1 239	242	759
Pozostałe koszty operacyjne	(75)	(321)	(177)	(432)
Zysk z działalności operacyjnej	6 515	24 612	8 120	23 997
Przychody finansowe	699	1 903	447	1 473
Koszty finansowe	(352)	(346)	(148)	(127)
Zysk/(strata) brutto	6 862	26 169	8 419	25 343
Podatek dochodowy	(1 258)	(5 043)	(1 641)	(4 953)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	5 604	21 126	6 778	20 390
Działalność zaniechana				
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	5 604	21 126	6 778	20 390
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	5 604	21 126	6 778	20 390
Zysk na jedną akcję:				
- podstawowy/rozwodniony z zysku za okres	0.17	0.63	0.20	0.61

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS na dzień 30 września 2011 roku

AKTYWA	30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010
Aktywa trwałe	196 600	198 144	199 102
Rzeczowe aktywa trwałe	13 770	15 348	16 067
Wartości niematerialne	10 874	9 964	9 803
Wartość firmy	170 938	170 938	170 938
Należności długoterminowe	604	601	1 772
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	163	1 291	520
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	251	2	2
Aktywa obrotowe	72 811	97 504	78 798
Zapasy	1 321	865	3 147
Rozliczenia międzyokresowe	631	387	517
Należności z tytułu dostaw i usług	23 769	32 689	29 171
Inne należności	4 405	4 174	5 548
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	39	19
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	42 685	59 350	40 396
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 117	2 117	2 117
SUMA AKTYWÓW	271 528	297 765	280 017
PASYWA			
Kapitał podstawowy	167 091	167 091	167 091
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 423	62 423	62 423
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	25 935	34 885	25 183
Kapitał własny ogółem	255 449	264 399	254 697
Zobowiązania długoterminowe	388	479	617
Rezerwy	184	184	155
Długoterminowe zobowiązania finansowe	47	212	334
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	157	83	128
Zobowiązania krótkoterminowe	15 691	32 887	24 703
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 218	8 581	6 458
Zobowiązania budżetowe	3 997	10 341	7 460
Zobowiązania finansowe	558	411	470
Pozostałe zobowiązania	1 324	2 343	2 957
Rezerwy	490	1 090	8
Rozliczenia międzyokresowe	6 104	10 121	7 350
Zobowiązania razem	16 079	33 366	25 320
SUMA PASYWÓW	271 528	297 765	280 017

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM****za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wyniki okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2011				
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	167 091	62 423	34 885	264 399
Całkowite dochody za okres	-	-	21 126	21 126
Wypłata dywidendy	-	-	(30 076)	(30 076)
Na dzień 30 września 2011 roku	167 091	62 423	25 935	255 449
Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2010				
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	167 091	62 423	29 857	259 371
Całkowite dochody za okres	-	-	30 092	30 092
Wypłata dywidendy	-	-	(25 064)	(25 064)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	167 091	62 423	34 885	264 399
Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2010				
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	167 091	62 423	29 857	259 371
Całkowite dochody za okres	-	-	20 390	20 390
Dywidendy	-	-	(25 064)	(25 064)
Na dzień 30 września 2010 roku	167 091	62 423	25 183	254 697

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres zakończony 30 września 2011 roku**

	9 miesięcy do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	26 169	25 343
Korekty o pozycje:	(7 133)	(2 827)
Amortyzacja	7 864	7 946
Zmiana stanu zapasów	(456)	(2 341)
Zmiana stanu należności	8 686	1 412
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(7 833)	(2 748)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 436)	11
Zmiana stanu rezerw	(600)	-
Przychody z tytułu odsetek	(1 706)	(1 308)
Koszty odsetek	20	43
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	128	(214)
Pozostałe	7	1
Podatek dochodowy zapłacony	(8 807)	(5 629)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 036	22 516
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	528	702
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	1 110
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(3 062)	(5 331)
Nabycie wartości niematerialnych	(4 486)	(2 632)
Odsetki otrzymane	1 323	1 308
Wpływy z realizacji transakcji forward	14	37
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 683)	(4 806)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	(30 076)	(25 064)
Spłata odsetek	(20)	(43)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(305)	(636)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(30 401)	(25 743)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(17 048)	(8 033)
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	59 154	48 429
Środki pieniężne na koniec okresu	42 106	40 396

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

1. Podstawa sporządzenia

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

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jest złoty polski („PLN”). Wszystkie dane finansowe przedstawia się w tysiącach złotych polskich chyba że zaznaczono inaczej.

Niniejsze śródroczne 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 2011 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

3. Szacunki

W okresie 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2011 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

4. Profesjonalny osąd

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

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

i Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania

Spółka realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów oraz dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac

ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunkiem przepracowanych roboczo-dni w stosunku do całkowitego czasu pracy.

Przyjęte przyszłe przepływy operacyjne nie zawsze są zgodne z umowami z klientami, czy też dostawcami ze względu na zmiany w harmonogramach realizacji projektów IT. Na dzień 30 września 2011 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 2 568 tys. PLN, zobowiązania z tego tytułu wynosiły 222 tys. PLN.

ii Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

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

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

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

iv Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku.

- Zmiany do MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Celem tych zmian jest uproszczenie i doprecyzowanie definicji podmiotu powiązanego. Nowelizacja usunęła wymóg ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotem powiązanym w stosunku do rządu, który sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą lub ma na nią znaczący wpływ oraz w stosunku do innej jednostki, która jest podmiotem powiązanym, ponieważ ten sam rząd sprawuje

kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą i tą drugą jednostką lub ma na nie znaczący wpływ. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 – *Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana ta usuwa niezamierzone skutki KIMSF 14 dotyczące dobrowolnych wpłat na cele emerytalne w sytuacji, gdy istnieją wymogi minimalnego finansowania, Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. KIMSF 19 objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegotjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych dla wierzyciela przez dłużnika, Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru*. Zmiana precyzuje, w jaki sposób należy ujmować określone prawa poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta, Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku, Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

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

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

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

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i Wycena* – mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zakończenie tego projektu oczekiwane jest w połowie 2011. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki. Spółka dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu.
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych

rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – standard został opublikowany w maju 2011 roku i zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE;
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – standard został opublikowany w maju 2011 roku i zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE;
- MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki – standard został opublikowany w maju 2011 roku i zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE;
- MSSF 13 Wycena wartości godziwej – standard został opublikowany w maju 2011 roku i zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE;
- Znowelizowany MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe – znowelizowany standard został opublikowany w maju 2011 roku w związku z pojawieniem się standardu MSSF 10. Standard zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE;
- Znowelizowany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia – znowelizowany standard został opublikowany w maju 2011 roku w związku z pojawieniem się standardu MSSF 11. Standard zacznie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku; nie określono jeszcze terminu zatwierdzenia niniejszego standardu przez UE.

7. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym nie zmieniono stosowanych zasad prezentacji.

8. Korekta błędów

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

II. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na segmenty w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

1. Segment Systemy ERP – to oparte o technologię Oracle lub Microsoft rozwiązania informatyczne klasy ERP, które wspomagają zarządzanie przedsiębiorstwem oraz autorskie rozwiązania dedykowane przedsiębiorstwom działającym w oparciu o sieci przedstawicieli terenowych. Aplikacje wspierają procesy biznesowe oraz procesy obiegu informacji, pokrywając większość obszarów działalności firmy, m.in.: finanse i księgowość, Business Intelligence, zarządzanie personelem, kadry i płace, logistykę i sprzedaż, produkcję oraz aplikacje internetowe. Możliwości techniczne systemów pozwalają na wdrożenie ich w różnych architekturach sieciowych.
2. Segment Outsourcing obejmuje takie obszary jak: kolokacja, hosting, backup i archiwizację danych, sieć, monitoring i obsługę awarii, rozwiązania bezpieczeństwa, administrację systemami, utrzymanie systemów ERP/CRM, projektowanie i zarządzanie sieciami WAN, outsourcing sieci WAN, outsourcing zasobów ludzkich w obszarze IT, konsulting informatyczny oraz usługi dodatkowe integracji systemowej i aplikacyjnej. Outsourcing informatyczny umożliwia klientom nie tylko kontrolowanie kosztów związanych z rozwojem infrastruktury IT, ale też optymalne wykorzystanie zasobów oraz zarządzanie procesami informatycznymi w firmie. Usługi outsourcingu oferowane przez Asseco BS świadczone są w oparciu o własne Data Center, posiadające najwyższej klasy, certyfikowanych specjalistów oraz infrastrukturę techniczną, która gwarantuje najwyższy stopień bezpieczeństwa danych.

W pozycji przychody niealokowane prezentowana jest sprzedaż nie dająca się przyporządkować do żadnego z głównych segmentów działalności Spółki.

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

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów 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 niepowiązаныmi.

3 miesiące do 30 września 2011	Systemy ERP	Outsourcing	Razem segmenty sprawozdawcze	Nealokowane	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	27 111	3 472	30 583	917	31 500
Sprzedaż między segmentami			-		-
Przychody segmentu ogółem	27 111	3 472	30 583	917	31 500
Zysk/(strata) segmentu	4 540	988	5 528	417	5 945
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto				570	570

Asseco Business Solutions S.A.
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
za trzeci kwartał 2011 roku (w tysiącach PLN)

Przychody/(koszty) finansowe netto				347	347
Podatek dochodowy				(1 258)	(1 258)
Zysk za okres	4 540	988	5 528	76	5 604
Amortyzacja	(2 277)	(179)	(2 456)	(16)	(2 472)

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (699 tys. PLN) i kosztów finansowych (352 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (645 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (75 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (417 tys. PLN).

9 miesięcy do 30 września 2011	Systemy ERP	Outsourcing	Razem segmenty sprawozdawcze	Niealokowane	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	96 362	10 573	106 935	5 419	112 354
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	96 362	10 573	106 935	5 419	112 354
Zysk/(strata) segmentu	20 308	2 557	22 865	1 070	23 935
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto				677	677
Przychody/(koszty) finansowe netto				1 557	1 557
Podatek dochodowy				(5 043)	(5 043)
Zysk za okres	20 308	2 557	22 865	(1 739)	21 126
Amortyzacja	(7 188)	(604)	(7 792)	(72)	(7 864)

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (1 903 tys. PLN) i kosztów finansowych (346 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (1 239 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (321 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (1 070 tys. PLN). Zysk operacyjny segmentu zawiera natomiast dotację rządową do aktywów (241 tys. PLN), która w sprawozdaniu finansowym jest ujęta jako pozycja pozostałych przychodów operacyjnych.

3 miesiące do 30 września 2010	Systemy ERP	Outsourcing	Razem segmenty sprawozdawcze	Niealokowane	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	36 200	3 534	39 734	2 772	42 506
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	36 200	3 534	39 734	2 772	42 506
Zysk/(strata) segmentu	6 940	670	7 610	566	8 176
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto				(56)	(56)
Przychody/(koszty) finansowe netto				299	299
Podatek dochodowy				(1 641)	(1 641)
Zysk za okres	6 940	670	7 610	(832)	6 778
Amortyzacja	(2 347)	(304)	(2 651)	(23)	(2 674)

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (447 tys. PLN) i kosztów finansowych (148 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (242 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (177 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (566 tys. PLN). Zysk operacyjny segmentu zawiera natomiast dotację rządową do aktywów (121 tys. PLN), która w sprawozdaniu finansowym jest ujęta jako pozycja pozostałych przychodów operacyjnych.

9 miesięcy do 30 września 2010	Systemy ERP	Outsourcing	Razem segmenty sprawozdawcze	Niealokowane	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	99 193	11 853	111 046	5 796	116 842
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	99 193	11 853	111 046	5 796	116 842
Zysk/(strata) segmentu	18 198	3 083	21 281	2 751	24 032
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto				(35)	(35)
Przychody/(koszty) finansowe netto				1 346	1 346
Podatek dochodowy				(4 953)	(4 953)
Zysk za okres	18 198	3 083	21 281	(891)	20 390
Amortyzacja	(6 962)	(919)	(7 881)	(65)	(7 946)

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (1 473 tys. PLN) i kosztów finansowych (127 tys. PLN), pozostałych przychodów operacyjnych (759 tys. PLN) i pozostałych kosztów operacyjnych (432 tys. PLN) oraz wyniku działalności niealokowanej (2 751 tys. PLN). Zysk operacyjny segmentu zawiera natomiast dotację rządową do aktywów (362 tys. PLN), która w sprawozdaniu finansowym jest ujęta jako pozycja pozostałych przychodów operacyjnych.

III. PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.

Wyniki finansowe Asseco Business Solutions S.A. za III kwartał 2011 roku:

	3 miesiące do 30 września 2011	3 miesiące do 30 września 2010	Dynamika wzrostu 3 miesiące 2010/ 3 miesiące 2009	9 miesięcy do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2010	Dynamika wzrostu 3 miesiące 2010/ 3 miesiące 2009
Przychody ze sprzedaży	31 500	42 506	-25.89%	112 354	116 842	-3.84%
Zysk brutto ze sprzedaży	9 993	12 789	-21.86%	38 348	38 668	-0.83%
EBIT	6 515	8 120	-19.77%	24 612	23 997	2.56%
EBITDA	8 987	10 794	-16.74%	32 476	31 943	1.67%
Zysk netto	5 604	6 778	-17.32%	21 126	20 390	3.61%

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności Spółki w III kwartale 2011 roku nieznacznie się poprawiły w porównaniu do III kwartału 2010 roku pomimo spadku poziomu przychodów. Jest to efektem prowadzonej przez Zarząd polityki optymalizacji kosztów oraz wykorzystania systemu analizy projektowej umożliwiającego ocenę rentowności prowadzonych projektów, co pomaga w podniesieniu efektywności prowadzonej działalności.

Wskaźniki rentowności	3 miesiące do 30 września 2011	3 miesiące do 30 września 2010	9 miesięcy do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2010
Marża brutto na sprzedaży	31.72%	30.09%	34.13%	33.09%
Marża zysku EBITDA	28.53%	25.39%	28.91%	27.34%
Marża operacyjna	20.68%	19.10%	21.91%	20.54%
Marża netto	17.79%	15.95%	18.80%	17.45%

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 2011 roku wynosił 57 120 tys. PLN i był o 7 497 tys. PLN niższy niż na dzień 31 grudnia 2010 roku. Wzrosły natomiast wskaźniki płynności Spółki potwierdzając wysoką zdolność do terminowego regulowania bieżących zobowiązań i tym samym bezpieczeństwo finansowe Spółki.

Wskaźniki płynności	30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010
Kapitał pracujący (w tys. PLN)	57 120	64 617	54 095
Wskaźnik płynności bieżącej	4.64	2.96	3.19
Wskaźnik płynności szybkiej	4.52	2.93	3.04
Wskaźnik natychmiastowej płynności	2.72	1.80	1.64

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krotkoterminowe) - zobowiązania krotkoterminowe

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

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

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

Wskaźniki zadłużenia

Spółka finansuje swą działalność wpływami z bieżącej działalności. Znaczący spadek zobowiązań (o 52%) przy minimalnym (9%) spadku aktywów spowodował obniżenie wskaźnika ogólnego zadłużenia na koniec III kwartału 2011 roku z poziomu 11,2% do 5,9%.

Wskaźniki zadłużenia	30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	5.9%	11.2%	9.0%

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

	3 miesiące do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2011	3 miesiące do 30 września 2010	9 miesięcy do 30 września 2010
Systemy ERP	27 111	96 362	36 200	99 193
Outsourcing	3 472	10 573	3 534	11 853
Niealokowane	917	5 419	2 772	5 796
Razem	31 500	112 354	42 506	116 842

2. Struktura kosztów działalności operacyjnej

	3 miesiące do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2011	3 miesiące do 30 września 2010	9 miesięcy do 30 września 2010
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)	(3 576)	(15 988)	(11 757)	(21 689)
Zużycie materiałów i energii	(748)	(2 326)	(889)	(2 613)
Usługi obce	(4 527)	(14 959)	(5 086)	(15 427)
Wynagrodzenia	(11 595)	(38 748)	(11 539)	(37 450)
Świadczenia na rzecz pracowników	(2 185)	(7 362)	(2 110)	(7 016)
Amortyzacja	(2 472)	(7 864)	(2 674)	(7 946)
Podatki i opłaty	(218)	(670)	(162)	(522)
Podróże służbowe	(217)	(695)	(207)	(628)
Pozostałe	(17)	(48)	(27)	119
Razem	(25 555)	(88 660)	(34 451)	(93 172)
Koszty własny sprzedaży, w tym:	(21 507)	(74 006)	(29 717)	(78 174)
<i>koszt wytworzenia wartości odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)</i>	(17 931)	(58 018)	(17 960)	(56 485)
<i>koszt wytworzenia wartości odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych (COGS)</i>	(3 576)	(15 988)	(11 757)	(21 689)
Koszty sprzedaży	(648)	(3 024)	(650)	(2 490)
Koszt ogólnego zarządu	(3 400)	(11 630)	(4 084)	(12 508)
Razem	(25 555)	(88 660)	(34 451)	(93 172)

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Struktura pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w III kwartale 2011 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2011	3 miesiące do 30 września 2010	9 miesięcy do 30 września 2010
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	72	183	48	205
Otrzymane odszkodowania	567	710	41	124
Dotacje	-	241	121	362
Sprzedaż na rzecz pracowników	1	2	5	16

Pozostałe	5	103	27	52
	645	1 239	242	759

Pozostałe koszty operacyjne	3 miesiące do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2011	3 miesiące do 30 września 2010	9 miesięcy do 30 września 2010
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym	(5)	(7)	(7)	(55)
Koszty napraw powypadkowych	(46)	(217)	(41)	(116)
Kary i odszkodowania	(7)	(12)	(3)	(12)
Likwidacja środków trwałych	(2)	(9)	(40)	(101)
Pozostałe koszty operacyjne	(15)	(76)	(86)	(148)
	(75)	(321)	(177)	(432)

4. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów i kosztów finansowych w III kwartale 2011 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2011	3 miesiące do 30 września 2010	9 miesięcy do 30 września 2010
Przychody z tytułu odsetek bankowych	487	1 706	373	1 308
Pozostałe przychody odsetkowe	7	9	13	32
Dyskonto rozrachunków	-	-	5	23
Dodatnie różnice kursowe	205	174	-	-
Zyski ze sprzedaży innych inwestycji	-	-	-	54
Zyski ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	-	-	19	19
Zyski z realizacji walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	-	14	37	37
Przychody finansowe ogółem	699	1 903	447	1 473

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2011	3 miesiące do 30 września 2010	9 miesięcy do 30 września 2010
Odsetki od leasingu finansowego	(6)	(20)	(11)	(43)
Opłaty i prowizje bankowe	-	(1)	-	(1)
Pozostałe koszty odsetkowe	-	-	(9)	(9)
Ujemne różnice kursowe	-	-	(128)	(74)
Straty ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	(346)	(325)	-	-
Koszty finansowe ogółem	(352)	(346)	(148)	(127)

5. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2011	3 miesiące do 30 września 2010	9 miesięcy do 30 września 2010
Bieżący podatek dochodowy	(1 058)	(3 915)	(1 812)	(4 803)
Odroczony podatek dochodowy	(200)	(1 128)	171	(150)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:	(1 258)	(5 043)	(1 641)	(4 953)
<i>Podatek dochodowy przypisany działalności kontynuowanej</i>	<i>(1 258)</i>	<i>(5 043)</i>	<i>(1 641)</i>	<i>(4 953)</i>

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom ulegają częstym zmianom, skutkiem czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych uregulowań bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają niejasności, które mogą powodować różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

6. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	3 miesiące do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2011	3 miesiące do 30 września 2010	9 miesięcy do 30 września 2010
Zysk netto z działalności kontynuowanej	5 604	21 126	6 778	20 390
Strata na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	5 604	21 126	6 778	20 390
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
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	33 418 193	33 418 193	33 418 193	33 418 193

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

7. Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

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

- Realizację kontraktów informatycznych zawartych w poprzednich okresach
- Sezonowe wahania popytu na produkty oferowane przez Spółkę – cechą charakterystyczną dla branży informatycznej jest występująca sezonowość sprzedaży.

8. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie 9 miesięcy zakończonych w dniu 30 września 2011 roku nie wystąpiły żadne czynniki i nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik Spółki wypracowany w tym kwartale.

9. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Asseco Business Solutions S.A. z dnia 20 kwietnia 2011 roku zysk netto za rok obrotowy 2010 w kwocie 30 076 373,70 PLN został przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie 0,90 PLN na jedną akcję. Dzień dywidendy został wyznaczony na 16 maja 2011 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 1 czerwca 2011 roku. Pozostała kwota niepodzielonego zysku netto w wysokości 16 276,83 PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki.

10. Znaczące zdarzenia w okresie sprawozdawczym

Istotne umowy podpisane w III kwartale 2011 roku:

- Zakład Handlowo Usługowo Produkcyjny DAKOL Sp. z o.o. – umowa na upgrade systemów Asseco Safo ERP, Asseco Safo WMS, Asseco Safo HR
- Elektro-Spark Sp. z o.o. – umowa na udzielenie licencji, wdrożenie i świadczenie usług serwisowych w zakresie systemu Asseco Softlab ERP
- Polbruk S.A. - umowa na udzielenie licencji, wdrożenie i świadczenie usług serwisowych w zakresie systemu Asseco Softlab ERP
- Małpka S.A. - umowa na udzielenie licencji, wdrożenie i świadczenie usług serwisowych w zakresie systemu Asseco Softlab ERP
- Metsa Tissue Poland Sp. Z o.o. - umowa na udzielenie licencji, wdrożenie i świadczenie usług serwisowych w zakresie systemu Connector Enterprise
- Amber Spark S.A. - umowa na udzielenie licencji, wdrożenie i świadczenie usług serwisowych w zakresie systemu Mobile Preseiling
- Atlas Sp. Z o.o. - umowa na udzielenie licencji, wdrożenie i świadczenie usług serwisowych w zakresie systemu Connector Communicator

11. Aktywa finansowe

Na dzień 30 września 2011 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka posiadała następujące aktywa finansowe:

Aktywa finansowe	30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010
Walutowe kontrakty typu forward krótkoterminowe	-	39	19
Razem	-	39	19

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

12. Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe i krótkoterminowe

Rozliczenia międzyokresowe	30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010
Przedpłacone usługi serwisowe	520	171	222
Przedpłacone ubezpieczenia	139	103	161
Przedpłacone prenumeraty	14	19	14
Przedpłacone inne usługi	209	96	122
Razem	882	389	519
- krótkoterminowe	631	387	517
- długoterminowe	251	2	2

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30 września 2011 roku składały się głównie z:

- kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następujących,
- przedpłaconych kosztów ubezpieczeń.

13. Należności długoterminowe i krótkoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj płatności do 14-dniowy termin płatności.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	24 543	33 347	29 838
Od jednostek powiązanych	3 050	3 035	3 474
Od jednostek pozostałych	21 493	30 312	26 364
Odpis aktualizujący należności nieściągalne	(774)	(658)	(667)
Razem	23 769	32 689	29 171

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

Pozostałe należności	30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010
Należności z wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT	2 568	2 748	3 396
Należności z tytułu dostaw nie zafakturowanych	39	21	41

Zaliczki przekazane dostawcom	91	97	284
Pozostałe należności handlowe (wadium, kaucje)	1 336	944	761
Należności od pracowników	90	51	100
ZFŚS	215	294	184
Inne należności	66	19	782
Razem	4 405	4 174	5 548

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

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

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

14. Środki pieniężne i środki pieniężne zastrzeżone

Środki pieniężne	30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 320	749	2 267
Lokaty krótkoterminowe	37 365	58 601	38 129
Środki pieniężne w bilansie	42 685	59 350	40 396
Odsetki naliczone od lokat krótkoterminowych	580	196	-
Środki pieniężna w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	42 106	59 154	40 396

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zakładane na różne okresy w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

15. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe	30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótkoterminowe)	315	411	470
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (długoterminowe)	3	212	334
Kontrakty typu forward krótkoterminowe	243	-	-
Kontrakty typu forward długoterminowe	44	-	-
Razem	605	623	804

Spółka użytkuje środki transportu na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość netto samochodów będących przedmiotem umów leasingu finansowego na dzień 30 września 2011 roku wynosiła 721 tys. PLN.

Zobowiązania finansowe obejmują także transakcje typu forward zawarte w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego z kontraktów rozliczanych w walucie obcej.

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

Na dzień 30 września 2011 roku Asseco Business Solutions nie posiadała otwartych linii kredytowych.

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

17. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010
Wobec jednostek powiązanych	10	49	8
Wobec jednostek pozostałych	3 208	8 532	6 450
Razem	3 218	8 581	6 458

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 21-dniowych.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	3 274	4 726	4 360
Zobowiązania wobec ZUS	1 391	1 794	1 607
Podatek dochodowy od osób fizycznych	474	643	503
Podatek VAT	1 347	2 239	2 199
Podatek zryczałtowany u źródła	0	5 -	
Inne zobowiązania budżetowe	62	45	51
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	723	5 615	3 100
Inne zobowiązania niefinansowe	-	-	-
Razem	3 997	10 341	7 460
- krótkoterminowe	3 997	10 341	7 460
- długoterminowe	-	-	-

Zobowiązania budżetowe są płacone właściwym instytucjom w okresach miesięcznych.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku VAT jest płacona właściwym instytucjom podatkowym w okresach miesięcznych.

Pozostałe zobowiązania	30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	262	1 165	932
Zobowiązania z tytułu wyceny długoterminowych kontraktów IT	222	530	1 336
Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych	472	405	495
Zaliczki otrzymane na dostawy	272	116	156
Inne zobowiązania	96	127	38
Razem	1 324	2 343	2 957

W skład pozostałych zobowiązań wchodzi głównie kwoty wynikające z wyceny kontraktów wdrożeniowych i dostaw niezafakturowanych. Pozostałe zobowiązania nie są oprocentowane.

18. Bierne rozliczenia międzyokresowe

	30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Niewykorzystanych urlopów	1 331	1 643	1 497
Premii	3 957	7 289	4 349
Rezerwa na pozostałe koszty	485	774	780
	5 773	9 706	6 626
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Usług serwisowych opłaconych z góry	487	234	483
Pozostałych przychodów	1	264	369
	488	498	852
Razem	6 261	10 204	7 478
- krótkoterminowe	6 104	10 121	7 350
- długoterminowe	157	83	128

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią przede wszystkim rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na wynagrodzenia okresu przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w Asseco Business Solutions S.A. oraz rezerwy na koszty bieżącej działalności Spółki. Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy głównie przedpłat za świadczone usługi, takie jak serwisy oraz opieka informatyczna.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przede wszystkim przychody z tytułu usług serwisowych oraz dotację związaną z realizacją projektu pod nazwą „Stworzenie systemu logistyczno-sprzedażowego dla MSP” współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego „Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw, lata 2004 – 2006”.

19. Transakcje ze stronami 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.

Należności od podmiotów powiązanych	30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010
Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca)	3 181	2 875	3 026
Asseco Systems S.A.	-	160	34
Pozostałe jednostki powiązane	314	2	2 223
Razem	3 495	3 037	5 283

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2010
Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca)	10	49	8
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-
Razem	10	49	8

Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	9 miesięcy do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2010
Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca)	11 305	10 202
Asseco Systems S.A.	-	319
Pozostałe jednostki powiązane	662	(99)
Razem	11 967	10 422

Zakupy od podmiotów powiązanych	9 miesięcy do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2010
Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca)	1 018	377
Asseco Systems S.A.	-	242
Pozostałe jednostki powiązane	3	376
Razem	1 021	995

Na dzień 30 września 2011 roku według informacji posiadanych przez Asseco Business Solutions S.A. nie wystąpiły salda nierozliczonych należności ani zobowiązań z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2011 roku wartość (netto) transakcji zakupu towarów i usług (w tym najmu) z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą według ewidencji Asseco Business Solutions S.A. wyniosła 1 484 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo nierozliczonych należności z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą według informacji posiadanych przez Asseco Business Solutions S.A. wyniosło 7 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku według informacji posiadanych przez Asseco Business Solutions S.A. nie wystąpiły nierozliczone zobowiązania z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą.

W roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku wartość (netto) transakcji zakupu towarów i usług (w tym najmu) z podmiotami powiązanymi poprzez Kadrę Zarządzającą oraz z Kadrą Zarządzającą według ewidencji Asseco Business Solutions S.A. wyniosła 1 447 tys. PLN.

20. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	30 września 2011	31 grudnia 2010	zmiana w okresie 9 m-cy zakończonych 30-09-2011
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych udzielonych jako zabezpieczenie płatności	604	601	3
Inne zobowiązania warunkowe	155	307	(152)
Razem zobowiązania warunkowe	759	908	(149)

21. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym	9 miesięcy do 30 września 2011	9 miesięcy do 30 września 2010
Zarząd	4	4

Działy produkcyjne	538	508
Działy serwisowe	50	53
Działy handlowe	37	35
Działy administracyjne	47	53
Pozostali	2	3
Razem	678	656

Zatrudnienie na dzień	30 września 2011	30 września 2010
Zarząd	4	4
Działy produkcyjne	532	510
Działy serwisowe	49	53
Działy handlowe	38	35
Działy administracyjne	48	51
Pozostali	1	3
Razem	672	656

22. Sezonowość i cykliczność

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

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

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

24. Nakłady inwestycyjne

W okresie zakończonym dnia 30 września 2011 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 3 355 tys. PLN.

25. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2011 rok

Zarząd Asseco Business Solutions S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2011 rok.

26. 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.

27. 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 Asseco BS jest dobra i stwarza sprzyjające warunki do dalszego rozwoju w trzecim kwartale 2011 roku. W opinii Zarządu do najważniejszych czynników, które bezpośrednio lub pośrednio mogą wpłynąć na działalność Spółki Asseco Business Solutions i osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie kolejnego kwartału zaliczyć można:

- rozwój sytuacji na globalnych rynkach finansowych i gospodarczych oraz ich wpływ na sytuację ekonomiczną w Polsce,

- nastawienie potencjalnych klientów do kwestii inwestycji w IT w kontekście ogólnej sytuacji ekonomicznej,
- intensywność działalności bezpośredniej oraz pośredniej konkurencji,
- rezultaty bieżących działań handlowych,
- ryzyko przesuwania w czasie przez potencjalnych klientów decyzji o ich inwestycjach w IT,
- przebieg prac w ramach realizowanych umów,
- konieczność przyciągania i utrzymania najbardziej wykwalifikowanych i kluczowych pracowników,
- szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami na rynku IT.

28. 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.

29. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 20 października 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Asseco Business Solutions S.A., na którym podjęto następujące uchwały:

1. Wyrażono zgodę na zbycie przez Spółkę prawa użytkowania wieczystego działek gruntu wraz z własnością znajdujących się na nich budynków i budowli, położonych w Lublinie przy ul. Lucyny Herc pod nr 12; łączna cena sprzedaży nie może być niższa niż brutto 3.013 tys. PLN; Zarząd Spółki został upoważniony do ustalenia szczegółowych warunków zbycia ww. praw.
2. Pan Grzegorz Ogonowski został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.
3. Dokonano zmiany statutu Spółki w celu uporządkowania i doprecyzowania dotychczasowych postanowień Statutu w przedmiocie zakupu akcji własnych, a następnie umorzenia nabytych akcji własnych poprzez obniżenie kapitału zakładowego. Statut po zmianie jednoznacznie określa warunki dokonania zakupu akcji własnych w celu ich umorzenia oraz daje większą elastyczność w określaniu warunków tego nabycia – co jest zgodne z przepisami kodeksu spółek handlowych.

30. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony w dniu 30 września 2011 roku, to jest do 2 listopada 2011 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.