Asseco Poland S.A.
Raport roczny

Raport roczny za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Uzyskana sprzedaż

861,2

mln PLN

za 2017 rok

Wypracowany wynik

175,6 mln PLN

netto za rok 2017

Wypłacona dywidenda

249,8 mln PLN

za rok 2016

2 456

osób pracujących na uzyskane wyniki

Podatek dochodowy zapłacony w Polsce

44,3 mln PLN

w 2017 roku

6.

największy dostawca oprogramowania w Europie

List
Prezesa Zarządu

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

Z przyjemnością przekazuję Państwu sprawozdanie z działalności Asseco Poland za 2017 rok. Jak dla całej branży IT w Polsce, był to dla nas czas pełen wyzwań. Koncentrowaliśmy się na dalszym rozwoju naszej Spółki w Polsce, a także podjęliśmy istotne decyzje z punktu widzenia całej Grupy Asseco, umacniając jej międzynarodowy charakter.

Asseco Poland operuje na perspektywicznym, ale wymagającym rynku. W celu wykorzystania pełnego potencjału Spółki oraz ograniczenia ryzyka związanego z koniunkturą w różnych sektorach gospodarki, stawiamy na silną dywersyfikację źródeł naszych przychodów. Działamy w trzech głównych obszarach – bankowości i finansów, przedsiębiorstw oraz administracji publicznej.

W sektorze Bankowości i Finansów rozwijaliśmy eksport naszych produktów bankowych, w tym m.in. Asseco Customer Banking Platform oraz Asseco Treasury. Rozpoczęliśmy współpracę z bankami w Austrii, Czechach,
Gruzji czy Wietnamie. Uczestniczyliśmy także w projekcie budowy Golden Sand Bank, gdzie wdrażaliśmy centralny system bankowy. 2017 rok był dla polskiego sektora finansowego rokiem ważnych zmian prawnych, dlatego wspieraliśmy naszych klientów w dostosowaniu się do nowych regulacji. Zbudowaliśmy nowy produkt dla sektora bankowego o nazwie Asseco Advisory Banking Platform. Produkt ten wspiera doradców bankowych w działaniach sprzedażowych i w nowoczesnej obsłudze klienta.

W minionym roku kontynuowaliśmy bliską współpracę z domami maklerskimi, a ponadto zrealizowaliśmy projekt z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie, w ramach którego wdrożyliśmy system PROMAK TS – jedno z najnowocześniejszych rozwiązań do obsługi handlu instrumentami finansowymi, spełniających także wymogi dyrektywy MIFID II.

W 2017 roku kontynuowaliśmy współpracę z dotychczasowymi klientami z sektora przedsiębiorstw. W Etiopii zrealizowaliśmy skutecznie nasz pierwszy projekt zagraniczny. W minionym roku do naszej oferty wprowadziliśmy nowy produkt o nazwie AUMS Digital. Powyższy produkt jest innowacyjną platformą uwzględniającą najnowsze trendy w obsłudze klienta sektora energetycznego. W ramach projektów rozwojowych i działań R&D, uruchomiliśmy projekt, którego celem jest opracowanie pierwszego na świecie prototypu systemu, wykorzystującego zaawansowane mechanizmy uczące się do wielokontekstowego przetwarzania informacji.

Asseco Poland należy do grona najważniejszych dostawców oprogramowania dla administracji publicznej. Spółka posiada w tym obszarze duże doświadczenie i ugruntowaną pozycję, będąc wiarygodnym partnerem dla najważniejszych instytucji publicznych działających w Polsce. Pomimo, że miniony rok był nadal trudny dla firm sektora IT działających w obszarze publicznym, to udało się nam zrealizować oraz rozpocząć nowe projekty w tym sektorze. Podpisaliśmy między innymi nową umowę z Ministerstwem Sprawiedliwości na utrzymanie i modyfikację systemu Elektronicznych Ksiąg Wieczystych, a w ramach umowy realizowanej dla Zakładu Ubezpieczeń Społecznych przystosowaliśmy Kompleksowy System Informatyczny do zmian w prawie, wdrażając bardzo istotne z punktu widzenia systemu ubezpieczeń społecznych modyfikacje. Dzięki temu ZUS mógł terminowo wykonać powierzone zadania.

Ponadto wspieraliśmy instytucje z sektora opieki zdrowotnej w dostosowaniu do wymagań nowej ustawy

o tzw. sieci szpitali, wprowadzając zupełnie nowe moduły systemów w rozwiązaniach AMMS i InfoMedica. Istotnie wzmacniliśmy nasze kompetencje w sektorze bezpieczeństwa i obronności, m.in. tworząc nowy system informatyczny dla Wojskowego Centrum Geograficznego.

W 2017 roku rozpoczęliśmy budowę Asseco Innovation Hub, czyli nowatorskiego centrum R&D, które powstanie w Rzeszowie. W przyszłości będą tam opracowywane zaawansowane technologie oraz produkty IT dla kluczowych sektorów gospodarki, zarówno pod kątem polskiego rynku, jak i rynków zagranicznych. Badania zostaną skoncentrowane wokół najważniejszych zjawisk i trendów ze świata nowych technologii, takich jak: sztuczna inteligencja, Internet rzeczy, telemedycyna, elektromobilność oraz inteligentne sieci elektroenergetyczne.

W imieniu swoim oraz całego Zarządu chciałbym serdecznie podziękować wszystkim pracownikom, akcjonariuszom oraz partnerom biznesowym za Wasz wkład w budowę silnej, międzynarodowej firmy informatycznej jaką jest Asseco Poland.

Z poważaniem,

Adam Góral
Prezes Zarządu Asseco Poland

Sprawozdanie z działalności Zarządu Asseco Poland S.A.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU ASSECO POLAND S.A.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

LIST PREZESA ZARZĄDU 4

PODSTAWOWE INFORMACJE O ASSECO POLAND S.A. 9

WŁADZE SPÓŁKI 10
Zarząd 10
Rada Nadzorcza 12
Nagrody i wyróżnienia 13

RYNEK INFORMATYCZNY ORAZ JEGO PERSPEKTYWY 14

STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU 16
Rynki zbytu 17
Oferta produktowa 19

INFORMACJE FINANSOWE 20
Wyniki finansowe 20
Przepływy pieniężne 23
Bilans 24
Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe 24
Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych 26
Asseco Poland S.A. na rynku kapitałowym 26
Struktura akcjonariatu 27
Raport na temat polityki wynagrodzeń 28
Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń 30

POZOSTAŁE INFORMACJE 33
Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok. 33
Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2018 rok 33
Zmiany zasad zarządzania Spółką 33
Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących 33
Opis prowadzonej polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej 33
Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w razie ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska 33
Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy 33
Powiązania organizacyjne lub kapitałowe 33
Transakcje z podmiotami powiązanymi 33
Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje 33
Informacje o udzielonych w danym roku pożyczkach 33
Opis pozycji pozabilansowych 33
Opis wykorzystania wpływów z emisji 34
Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych 34
Informacje o znaczących umowach dla działalności Spółki 34
Informacje dotyczące postępowań sądowych, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych 34
Informacje o stosowaniu ładu korporacyjnego 34
Informacja dotycząca zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych 34
Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych 34
Informacje dotycząca stosowanej przez Spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki 34

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU ASSECO POLAND S.A.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Niniejsze sprawozdanie z działalności Zarządu zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Poland S.A. w dniu 19 marca 2018 roku.

Zarząd:

Adam Góral	Prezes Zarządu
Andrzej Dopierała	Wiceprezes Zarządu
Tadeusz Dyrga	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Groyecki	Wiceprezes Zarządu
Rafał Kozłowski	Wiceprezes Zarządu
Marek Panek	Wiceprezes Zarządu
Paweł Piwowar	Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Pomianek	Wiceprezes Zarządu
Artur Wiza	Wiceprezes Zarządu
Gabriela Żukowicz	Wiceprezes Zarządu

PODSTAWOWE INFORMACJE O ASSECO POLAND S.A.

Asseco Poland S.A.

Asseco Poland S.A. („Spółka", „Asseco") jest wiodącą polską firmą informatyczną notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW: ACP). Z kapitalizacją około 4,0 mld PLN (ok. 0,9 mld EUR) wchodzi w skład indeksu WIG30, jest również największą spółką w branżowym indeksie WIG-Informatyka.

Asseco Poland odgrywa kluczową rolę w Grupie Asseco i jest unikalnym połączeniem firmy software'owej i usługowej. Spółka jest producentem zaawansowanego technologicznie oprogramowania, obsługującego najważniejsze procesy biznesowe przedsiębiorstw z kluczowych branż polskiej gospodarki. Z aplikacji Asseco korzysta ponad połowa polskich banków, największe firmy ubezpieczeniowe, energetyczne, telekomunikacyjne, szeroko pojęty sektor zdrowia oraz administracja publiczna różnych szczebli: od samorządów lokalnych po urzędy centralne i służby mundurowe.

Ponad dwudziestoletnia, konsekwentnie realizowana strategia rozwoju, ukierunkowana na budowę kompetencji eksperckich i rozwój własnych produktów, przyniosła Spółce pozycję lidera rynku informatycznego w Polsce i dała niezbędny potencjał do budowy firmy globalnej.

WŁADZE SPÓŁKI

ZARZĄD

Adam Góral
Prezes Zarządu

Odpowiada za wizję rozwoju oraz strategię Grupy Kapitałowej Asseco oraz Dział Audytu Wewnętrznego.

Andrzej Dopierała
Wiceprezes Zarządu

Odpowiada za Pion Organizacji Międzynarowdowych i Rozwiązań dla Sektora Bezpieczeństwa, Biuro Projektów Infrastrukturalnych oraz Biuro Ochrony Informacji Niejawnych.

Tadeusz Dyrga
Wiceprezes Zarządu

Odpowiada za Piony:
Ubezpieczeń Społecznych, Utrzymania Systemów, Pion Administracji Publicznej, Pion Rolnictwa oraz Dział Teleinformatyki.

Krzysztof Groyecki
Wiceprezes Zarządu

Odpowiada za Pion Opieki Zdrowotnej.

Rafał Kozłowski
Wiceprezes Zarządu

Jako Chief Financial Officer (CFO) odpowiada za Pion Finansowy Grupy Kapitałowej Asseco oraz za Dział Logistyki.

Marek Panek
Wiceprezes Zarządu

Odpowiada za Pion Rozwoju Grupy Kapitałowej oraz Biuro Projektów Unijnych.

Paweł Piwowar
Wiceprezes Zarządu

Odpowiada za Piony:
Energetyki i Gazownictwa, Telekomunikacji i Mediów oraz Biuro Projektów ERP.

Zbigniew Pomianek
Wiceprezes Zarządu

Odpowiada za Piony:
Banków Komercyjnych, Banków Spółdzielczych, Business Intelligence, Rynku Kapitałowego, PKO BP, a także za Centrum Przetwarzania Danych.

Artur Wiza
Wiceprezes Zarządu

Odpowiada za Działy:
PR i Relacji Inwestorskich oraz Marketingu, a także współpracę Asseco Poland ze start-up'ami.

Gabriela Żukowicz
Wiceprezes Zarządu

Odpowiada za Działy:
Organizacyjno-Prawny, Personalny, Administracji, Compliance, Utrzymania i Rozwoju Systemów Back-Office, a także Biuro Zakupów.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Zarząd	Okres pełnienia funkcji
Adam Góral	01.01.2017 – 31.12.2017
Przemysław Borzestowski[1)]	01.01.2017 – 17.09.2017
Andrzej Dopierała[2)]	01.10.2017 – 31.12.2017
Krzysztof Groyecki	01.01.2017 – 31.12.2017
Tadeusz Dyrga	01.01.2017 – 31.12.2017
Rafał Kozłowski	01.01.2017 – 31.12.2017
Marek Panek	01.01.2017 – 31.12.2017
Paweł Piwowar	01.01.2017 – 31.12.2017
Zbigniew Pomianek	01.01.2017 – 31.12.2017
Przemysław Sęczkowski	01.01.2017 – 31.12.2017
Robert Smułkowski[3)]	01.01.2017 – 28.03.2017
Gabriela Żukowicz[4)]	01.10.2017 – 31.12.2017

1) Zgodnie z raportem bieżącym 21/2017
2) Zgodnie z raportem bieżącym 22/2017
3) Zgodnie z raportem bieżącym 8/2017
4) Zgodnie z raportem bieżącym 22/2017

1 lutego 2018 roku rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki oraz pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Przemysław Sęczkowski.

21 lutego 2018 roku Rada Nadzorcza Asseco Poland powołała Artura Wizę do składu Zarządu Spółki ze skutkiem od dnia 1 marca 2018 roku.

RADA NADZORCZA

Jacek Duch
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Adam Noga
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Izabela Albrycht
Członek Rady Nadzorczej

Piotr Augustyniak
Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Brzeski
Członek Rady Nadzorczej

Artur Kucharski
Członek Rady Nadzorczej

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Okres pełnienia funkcji
Jacek Duch	01.01.2017 – 31.12.2017
Izabela Albrycht	01.01.2017 – 31.12.2017
Adam Noga	01.01.2017 – 31.12.2017
Piotr Augustyniak	01.01.2017 – 31.12.2017
Dariusz Brzeski	01.01.2017 – 31.12.2017
Artur Kucharski	01.01.2017 – 31.12.2017

Nagrody i wyróżnienia

W 2017 roku Asseco zajęło pozycję lidera w 10 kategoriach 25. edycji raportu Computerworld TOP 200, stanowiącego podsumowanie polskiego rynku teleinformatycznego.

Grupa Asseco zajęła 1. miejsce wśród największych grup kapitałowych. Z kolei Asseco Poland zanotowało największy zysk netto. Ponadto Spółka utrzymała pozycję największego dostawcy rozwiązań i usług IT na całym rynku, jak również dla poszczególnych sektorów: administracji publicznej, opieki zdrowotnej oraz dużych firm i korporacji. Asseco jest także liderem wśród dostawców oprogramowania na zamówienie oraz usług serwisowych i integracyjnych. Spółka zwyciężyła również w kategorii firm działających na rzecz odpowiedzialnego rozwoju.

Prezes Asseco znalazł się w zestawieniu 50 najbardziej wpływowych ludzi polskiej gospodarki, które przygotował Dziennik Gazeta Prawna. Redakcja doceniła ekspansję zagraniczną Asseco, zmiany w Grupie jakie dokonane zostały w 2016 roku, jak również decyzję o inwestycji w rodzime start-upy. Ponadto wysoko oceniona została działalność firmy w nowych dla niej obszarach, czego przykładem jest współpraca z Europejską Agencją Kosmiczną.

Asseco Poland znalazło się w pierwszej dziesiątce rankingu, oceniającego poziom relacji inwestorskich w spółkach z WIG30. Zestawienie zostało przygotowane przez dziennik „Parkiet" i Izbę Domów Maklerskich. W ocenie relacji inwestorskich, przeprowadzonej wśród czytelników „Parkietu" i inwestorów indywidualnych, Asseco zajęło 4. miejsce. Z kolei noty otrzymane od analityków i inwestorów instytucjonalnych pozwoliły spółce na otrzymanie 9. lokaty.

Asseco Poland otrzymało nagrodę główną – Orła „Rzeczpospolitej" w kategorii najlepsza firma nowej gospodarki. Spółka została doceniona za konsekwentny, wieloletni i stabilny rozwój. Ponadto zajęła 37. miejsce na opracowanej przez dziennik „Rzeczpospolita" Liście 500, obejmującej pół tysiąca największych polskich firm. Asseco już po raz trzeci zostało laureatem tej nagrody.

Asseco zajęło 7. miejsce w rankingu tygodnika Wprost – „Polscy ambasadorzy". Tym samym spółka zajęła najwyższe miejsce spośród firm IT ujętych w tym zestawieniu. Wyróżniono w nim przedsiębiorstwa z największą sprzedażą zagraniczną.

Asseco po raz kolejny otrzymało tytuł Wielkiej Perły Polskiej Gospodarki miesięcznika Polish Market. Ranking opracowywany jest przez naukowców z Zakładu Wspomagania i Analizy Decyzji, Instytutu Ekonometrii Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie.

Grupa Asseco zajęła 20. miejsce w rankingu 200 największych polskich firm, przygotowanym przez tygodnik Wprost. W 2016 r. przychody Grupy wynosiły ponad 7,9 mld zł, co stanowi wynik lepszy o 9% w stosunku do roku poprzedniego.

RYNEK INFORMATYCZNY ORAZ JEGO PERSPEKTYWY

Perspektywy rozwoju rynku informatycznego na świecie

Według szacunków firmy Gartner, w 2017 roku światowy rynek IT zanotował wzrost o 3,3%, natomiast w 2018 roku, zgodnie z szacunkami, wzrośnie o 4,5%, do 3,65 bln USD. Tak jak w ubiegłych latach, największy udział w rynku będą miały usługi telekomunikacyjne, natomiast najszybciej będą zwiększać się zakupy oprogramowania dla przedsiębiorstw oraz usług IT.

Rynek IT w Polsce

Zgodnie z najnowszym raportem PMR z września 2017 roku, rynek teleinformatyczny w Polsce rozwija się w tempie około 4-5% rocznie. Napędzany jest wzrostem gospodarczym, który zgodnie z szacunkami Komisji Europejskiej w 2017 roku przyspieszył do 4,6% i jest nadal szybszy niż w wielu krajach europejskich.

W ocenie PMR polski rynek IT powinien wzrosnąć o 2,7% w 2017 roku, podczas gdy w 2018 roku dynamika powinna wzrosnąć do ponad 6%. Oprogramowanie i usługi informatyczne będą motorem wzrostu rynku, natomiast sytuacja będzie trudniejsza w segmencie sprzętu komputerowego.

Sytuacja na rynku administracji publicznej

Według szacunków firm badawczych administracja publiczna pozostaje jednym z wiodących odbiorców usług z branży IT. Dlatego też, sytuacja w tym sektorze ma znaczący wpływ na koniunkturę na całym rynku usług i oprogramowania. Przez większą część 2017 roku obserwowaliśmy utrzymującą się stagnację w ogłaszanych przetargach publicznych, natomiast pod koniec 2017 roku wartość rozstrzygniętych przez sektor publiczny inwestycji wzrosła. Uruchomione zostały przetargi wspomagane dotacjami unijnymi, opublikowano rozstrzygnięcia zamówień publicznych Ministerstwa Finansów, Ministerstwa Sprawiedliwości, a także rozstrzygnięto postępowanie przetargowe na utrzymanie Kompleksowego Systemu Informatycznego dla ZUS. Zgodnie z oczekiwaniami rynkowymi, dalszy wzrost zamówień publicznych spodziewany jest w 2018 i 2019 roku.

Sytuacja w segmentach finansowym i przedsiębiorstw

Wzrost gospodarczy sprzyja zwiększaniu wydatków na oprogramowanie i usługi IT przez sektor przedsiębiorstw. Trend ten jest dobrze widoczny wśród mniejszych i średnich przedsiębiorstw, których potrzeby informatyczne rosną wraz ze skalą działalności i napędzają popyt na rozwiązania klasy ERP.

Wśród banków i instytucji finansowych wydatki na technologie determinowane są przez intensywną konkurencję, w której nowoczesne rozwiązania odgrywają bardzo ważną rolę. To zjawisko, wspierające zapotrzebowanie na usługi IT jest częściowo niwelowane przez potrzebę oszczędności i konserwatywną politykę finansową tych instytucji.

Według badań rynkowych, rozwiązania chmurowe i typu SaaS, chociaż stanowią jeszcze niewielką część rynku IT, będą rozwijać się szczególnie dynamicznie w najbliższym okresie. Są to rozwiązania atrakcyjne dla mniejszych i średniej wielkości przedsiębiorstw, które przy relatywnie niższych nakładach na nowoczesne technologie mogą uzyskać dostęp do bardziej zaawansowanych rozwiązań. Wzrost znaczenia produktów z tego obszaru rynku będzie jednym z czynników wzmacniających potrzebę rozbudowy centrów danych, kolejnego dynamicznie rozwijającego się sektora rynku IT w Polsce.

Pozycja rynkowa Spółki

Polski rynek informatyczny jest konkurencyjnym i zdywersyfikowanym rynkiem, na którym działają zarówno spółki krajowe jak i wiodące koncerny globalne. Asseco Poland S.A. jest jedną z największych spółek informatycznych w Polsce i największą firmą w kraju nastawioną na sprzedaż własnego oprogramowania i usług, a nie sprzętu komputerowego.

Według ostatnich dostępnych szacunków Computerworld TOP200 Asseco Poland znajduje się na 16. miejscu w kategorii „Największe firmy informatyczne działające w Polsce", warto jednak zauważyć, że niemal wszystkie spółki notowane wyżej od Asseco Poland to albo producenci sprzętu komputerowego, albo firmy o ponad 60% udziale sprzętu w sprzedaży.

Firmy IT o największym zysku netto za 2016 rok	Wynik netto (mln PLN)
Asseco Poland	352,1
CD Projekt	249,7
AB	51,0
PKO BP Finat	45,7
Comarch	45,6
Asseco Business Solutions	42,4
Medicalgorithmics	41,6

Źródło: Computerworld TOP200, Ranking firm informatycznych i telekomunikacyjnych, Edycja 2017, ranking wg uzyskanych wyników za rok 2016.

Grupa Asseco jest równocześnie największą grupą kapitałową w Polsce oraz firmą IT o najwyższym zysku netto. Warto dodać, że pod względem zyskowności na

miejscu 6 uplasowała się kolejna spółka z Grupy Asseco – Asseco Business Solutions.

Wiodącą pozycję rynkową Asseco Poland pokazuje poniższe porównanie sprzedaży według rodzajów aktywności, gdzie Spółka jest wyraźnym liderem w oprogramowaniu na zamówienie oraz usług IT świadczonych dla sektora biznesu.

Ranking	Pozycja w rankingu
Producenci oprogramowania na zamówienie	1
Firmy świadczące usługi serwisowe	1
Firmy świadczące usługi IT	1
Firmy świadczące usługi integracyjne	1

Źródło: Computerworld TOP200, Ranking firm informatycznych i telekomunikacyjnych, Edycja 2017, ranking wg uzyskanej sprzedaży za rok 2016.

W ujęciu sektorowym Asseco Poland jest liderem lub jednym z wiodących dostawców w kluczowych segmentach swojej działalności. Pozycje w poszczególnych segmentach przedstawia poniższa tabela:

Ranking dostawców oprogramowania i usług do sektora	Pozycja w rankingu
Administracji publicznej	1
Służby zdrowia	1
Dużych firm i korporacji	1
Bankowego	4
Energetycznego	3
Finansowego i ubezpieczeniowego	8
Telekomunikacyjnego	5

Źródło: Computerworld TOP200, Ranking firm informatycznych i telekomunikacyjnych, Edycja 2017, ranking wg uzyskanej sprzedaży za rok 2016.

STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU

Misja

Naszą **misją** jest stworzenie wiarygodnej i rentownej globalnej firmy informatycznej dostarczającej wysokiej jakości oprogramowanie i usługi.

Wartości Asseco Poland – nasz kod źródłowy

Spółka wypracowała swój własny „kod źródłowy" czyli wartości wspólne dla Asseco. Są to:

Zaangażowanie - w pełni angażujemy się w każdy projekt, a największą satysfakcję daje nam sukces naszych klientów.

Szacunek - wymagamy od siebie i innych zaufania, uczciwości i wzajemnego szacunku.

Jakość - wysoko stawiamy poprzeczkę dla jakości wszystkich naszych działań.

Profesjonalizm - stale podnosimy kwalifikacje i dzielimy się naszym doświadczeniem.

Skuteczność - ambitnie i konsekwentnie dążymy do realizacji naszego celu.

Odpowiedzialność - bierzemy odpowiedzialność za naszą pracę i otoczenie, w którym działamy.

Strategia

Fundamentem strategii Asseco Poland S.A. jest dostarczanie własnego oprogramowania i usług informatycznych klientom biznesowym oraz administracji publicznej. Budowa wartości Spółki opiera się na dwóch filarach. Pierwszy to rozwój organiczny, którego podstawą jest własne oprogramowanie i usługi, natomiast drugi to zwiększanie skali działalności przez akwizycje.

Rozwój organiczny

Strategia organicznego rozwoju Asseco Poland S.A. bazuje na dostarczaniu własnego oprogramowania oraz usług informatycznych klientom w Polsce i za granicą. Działalność Spółki oparta jest na sektorowych kompetencjach biznesowych równolegle wzmacnianych kompetencjami technologicznymi. Ponadto, Asseco wykorzystuje najlepsze doświadczenia podmiotów działających w międzynarodowej Grupie kapitałowej do oferowania kompleksowych rozwiązań spełniających najwyższe wymagania klientów.

Działalność Asseco Poland S.A. koncentruje się na dostarczaniu szerokiej palety autorskich rozwiązań oraz usług informatycznych. Spółka specjalizuje się w prowadzeniu największych i najbardziej zaawansowanych projektów informatycznych w Polsce, oferowaniu kompleksowych rozwiązań dla całych sektorów gospodarki, a także sprzedaje wystandaryzowane produkty dla mniejszych podmiotów. Relacje z klientami są oparte na zaufaniu, nastawione na wieloletnią współpracę i pełnienie przez Spółkę roli strategicznego partnera biznesowego.

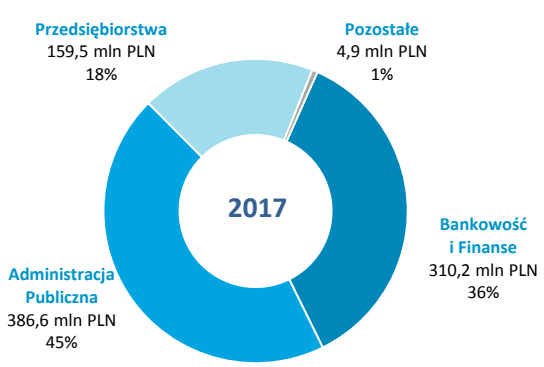
Oprócz działalności operacyjnej Asseco Poland S.A., jako właściciel sprawujący kontrolę nad pozostałymi spółkami z Grupy Asseco, odgrywa kluczową rolę w Grupie. Asseco Poland wyznacza strategiczne kierunki rozwoju Grupy, monitoruje i nadzoruje ich realizację, ustala wewnętrzne zasady jej funkcjonowania i reguluje wzajemne relacje pomiędzy podmiotami będącymi częścią federacji.

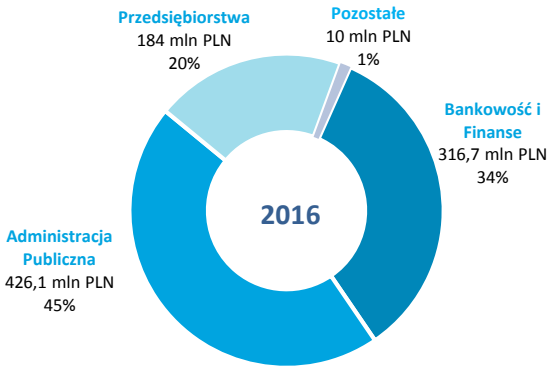
Rozwój poprzez akwizycje

Asseco Poland S.A. od lat prowadzi efektywną politykę akwizycyjną w kraju i za granicą, plasując się w gronie najbardziej doświadczonych w tym zakresie firm w Polsce. Od roku 2004 Spółka przeprowadziła skutecznie ponad 65 transakcji zakupu, wielokrotnie zwiększając skalę swojego działalności i zasięg geograficzny.

Spółka jest zainteresowana przede wszystkim zyskownymi podmiotami z wyspecjalizowaną i zaangażowaną kadrą, pragnącą dalej rozwijać się dzięki przyłączeniu do unikalnego modelu federacyjnego Asseco lub integracji z Asseco Poland S.A. Celem akwizycji dla Asseco jest zwiększenie kompetencji w kluczowych sektorach działalności, wejście na nowe rynki geograficzne, lub wzmocnienie pozycji całej Grupy Asseco w krajach, w których już jest obecna.

Rynki zbytu





Asseco Poland specjalizuje się w tworzeniu własnych rozwiązań informatycznych i świadczeniu usług dla wszystkich sektorów gospodarki. Ofertę Asseco w ujęciu sektorowym można podzielić na trzy główne obszary: sektor finansowy, administrację publiczną i przedsiębiorstwa. W skład każdego z wyżej wymienionych trzech sektorów wchodzi szereg instytucji, dla których Asseco Poland, w razie potrzeby, dostarcza także infrastrukturę i oprogramowanie firm trzecich.

- **Sektor Finansowy**

Produkcja oprogramowania dla banków należy do kluczowych obszarów działalności Asseco Poland. Spółka stale wzbogaca i uzupełnia rozwiązania dopasowane do rosnących oczekiwań sektora bankowego wobec technologii informatycznych.

Asseco Poland jest wiodącą spółką w kraju tworzącą oprogramowania dla instytucji finansowych. Ponad połowa banków w Polsce używa rozwiązań zrealizowanych przez Spółkę. Spółka jest również jednym z liderów w rozwiązaniach IT dla instytucji rynku kapitałowego.

Flagowym produktem Asseco dla sektora bankowego jest kompleksowy system informatyczny def3000, z którego korzysta kilkanaście instytucji finansowych w Polsce. W ofercie Spółka ma także kilkadziesiąt specjalistycznych rozwiązań służących do obsługi konkretnych sfer działalności instytucji finansowych i oferowanych zarówno jako produkty gotowe, jak i w połączeniu z rozwiązaniem def3000. Produkty te wymagają jedynie dostosowania do specyfiki działalności danej instytucji. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom rynku Asseco Poland stworzyło nowoczesne, wspierające omnikanałowość produkty dla e-bankowości (Asseco Customer Banking Platform) oraz rozwija produkty „w chmurze".

Poza opisanymi kompetencjami dla sektora bankowego Asseco oferuje kompleksowe rozwiązania informatyczne wspomagające pracę domów maklerskich i uczestników rynków kapitałowych. Flagowym produktem oferowanym w tym obszarze jest program PROMAK.

- **Instytucje publiczne**

Asseco Poland należy do grona największych dostawców dla sektora administracji publicznej w kraju. Spółka od lat tworzy dedykowane rozwiązania dla administracji centralnej oraz zaawansowane produkty dla administracji samorządowej.

Administracja centralna - Asseco Poland buduje i wdraża rozwiązania informatyczne dla administracji publicznej w obszarach, które z reguły nie mogą być wspierane przy zastosowaniu gotowych narzędzi. Najczęściej są to złożone systemy o rozbudowanej funkcjonalności przystosowane do przetwarzania dużych wolumenów danych. Największy projekt w polskiej informatyce – Kompleksowy System Informatyczny dla Zakładu Ubezpieczeń Społecznych jest autorstwa Asseco. Także Centralna Ewidencja Pojazdów i Kierowców dla Ministerstwa Spraw Wewnętrznych, system informatyczny dla Straży Granicznej czy rozwiązania dla Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa są stworzone przez Asseco.

Jako jedyna firma z Europy Środkowo-Wschodniej zrealizowaliśmy ponad 50 prestiżowych projektów dla Unii Europejskiej oraz NATO, w tym system ochrony granic UE - Frontex. Kompetencje zdobyte podczas realizacji projektów dla instytucji międzynarodowych pozwoliły na przejście z pozycji dostawcy usług na pozycję dostawcy rozwiązań i produktów.

W ostatnich latach podjęte zostały inwestycje w opracowanie innowacyjnych rozwiązań związanych z obszarami: platform bezzałogowych, rozpoznania

i analizy danych, systemów wsparcia dowodzenia, rozwiązań satelitarnych oraz cyberbezpieczeństwa.

Administracja lokalna – we współpracy ze spółkami z Grupy, Asseco Poland oferuje rozwiązania dla administracji samorządowej wszystkich szczebli. Ważną ich zaletą jest łatwość integracji ze specjalistycznymi narzędziami, takimi jak cyfrowe mapy geograficzne czy sieci metropolitalne.

Opieka zdrowotna – Asseco jest niekwestionowanym liderem na rynku rozwiązań IT dla wszelkiego rodzaju placówek medycznych. Z naszych rozwiązań korzystają setki największych szpitali, większość przychodni w Polsce, a także korzystające z systemu Bank Krwi Centra Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa. Usługi Asseco obejmują profesjonalne konsultacje w zakresie tworzenia, wdrażania i utrzymywania systemów dla firm świadczących ubezpieczenia zdrowotne, kompleksowe rozwiązania dla szpitali i klinik. Asseco dostarcza zarówno rozwiązania wspomagające obsługę pacjentów, jak i systemy do rozliczeń kontraktów i zarządzania placówkami medycznymi. Firma realizuje także projekty w zakresie e-zdrowia, które wdrażają Urzędy Marszałkowskie i Wojewódzkie w ramach projektów regionalnych. Flagowym produktem Asseco w tym sektorze jest AMMS (Asseco Medical Management Solution) - kompleksowy system informatyczny, którego zadaniem jest obsługa dużych oraz średnich szpitali, klinik, centrów medycznych, przychodni i ambulatoriów.

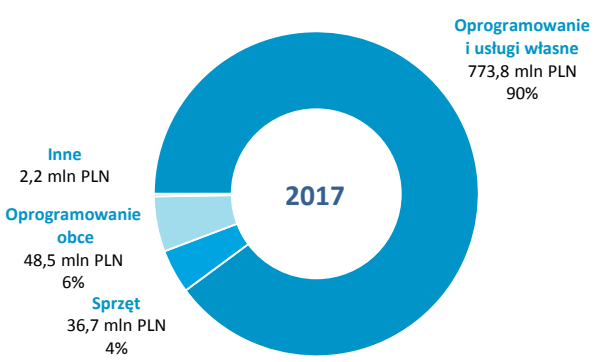
- **Przedsiębiorstwa**

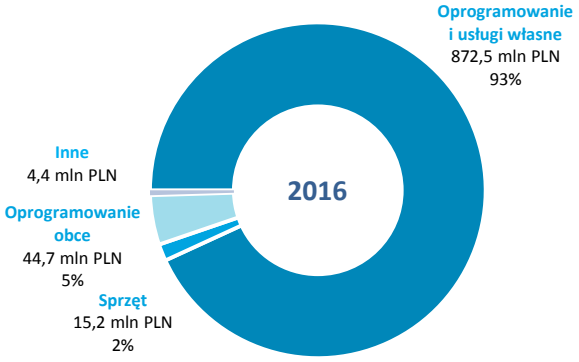
Asseco Poland oferuje kompleksowe autorskie rozwiązania przystosowane do obsługi wielomilionowych baz klientów oraz do specyfiki przedsiębiorstw telekomunikacyjnych, medialnych, energetycznych, gazowniczych i komunalnych. Ponad 20 lat obecności rozwiązań Spółki w tym sektorze zaowocowało strategicznym partnerstwem z wieloma znaczącymi przedsiębiorstwami, które cenią sobie głęboką wiedzę branżową oraz elastyczność dostarczanych rozwiązań.

W portfolio produktów oferowanych dla sektorów Energetyki, Gazownictwa oraz Telekomunikacji i Mediów znajdują się systemy billingowe, systemy do wykrywania nadużyć, aplikacje sprzedażowe, CRM, portalowe, hurtownie danych, narzędzia BI i wiele innych. Uzupełnieniem oferty są systemy do zarzadzania infrastrukturą techniczną, majątkiem trwałym oraz rozwiązania typu GIS/NIS.

Asseco Poland od wielu lat jest jednym z głównych dostawców systemów billingowych dla Orange Polska. Z naszych rozwiązań korzystają także inni operatorzy telefonii komórkowej – T-Mobile, Polkomtel, a także firmy medialne. Rozwiązania Asseco Poland są używane przez koncerny energetyczne działające w Polsce, takie jak Tauron czy Enea.

Oferta produktowa





Asseco Poland nastawiona jest przede wszystkim na dostarczanie klientom własnych rozwiązań informatycznych w postaci oprogramowania i usług. Oprogramowanie firm trzecich i sprzęt informatyczny są uzupełnieniem oferty Asseco. Dzięki temu, Spółka oferuje swoim klientom najwyższej klasy rozwiązania dokładnie dostosowane do ich potrzeb.

- **Rozwiązania dedykowane**

Asseco Poland jest najbardziej doświadczoną polską firmą informatyczną w zakresie realizacji projektów informatycznych o dużym stopniu złożoności i skali, realizowanych na indywidualne potrzeby klientów. Przykładem kompetencji Asseco w tym zakresie jest największy w historii naszego kraju projekt informatyczny zrealizowany dla Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (ZUS). W ramach Kompleksowego Systemu Informatycznego (KSI) obsługiwanych jest 25 milionów Polaków, z systemu codziennie korzysta ponad 40 tysięcy użytkowników.

W 2017 roku KSI ZUS uhonorowany został specjalnym wyróżnieniem nadanym przez redakcję Computerworld w trakcie Gali „Lider Informatyki 2017".

- **Kompleksowe rozwiązania dla sektorów**

Dla podmiotów dużych i średnich z każdego sektora gospodarki Asseco oferuje standardowe pakiety, które mogą być dostosowane do indywidualnych potrzeb zamawiającego. Wśród produktów z tej kategorii wymienić można kompleksowe systemy dedykowane dla sektorów: bankowego (Asseco def3000), energetycznego (AUMS), służby zdrowia (AMMS) oraz domów maklerskich (PROMAK). Oprogramowanie Asseco było w poprzednich latach doceniane przez branżowe instytucje krajowe i międzynarodowe. W 2017 roku rozwiązanie informatyczne AUMS otrzymało tytuł „HIT Roku 2017" w ramach konkursu technologicznego organizowanego przez Gazetę Bankową.

- **Pakiety standardowe**

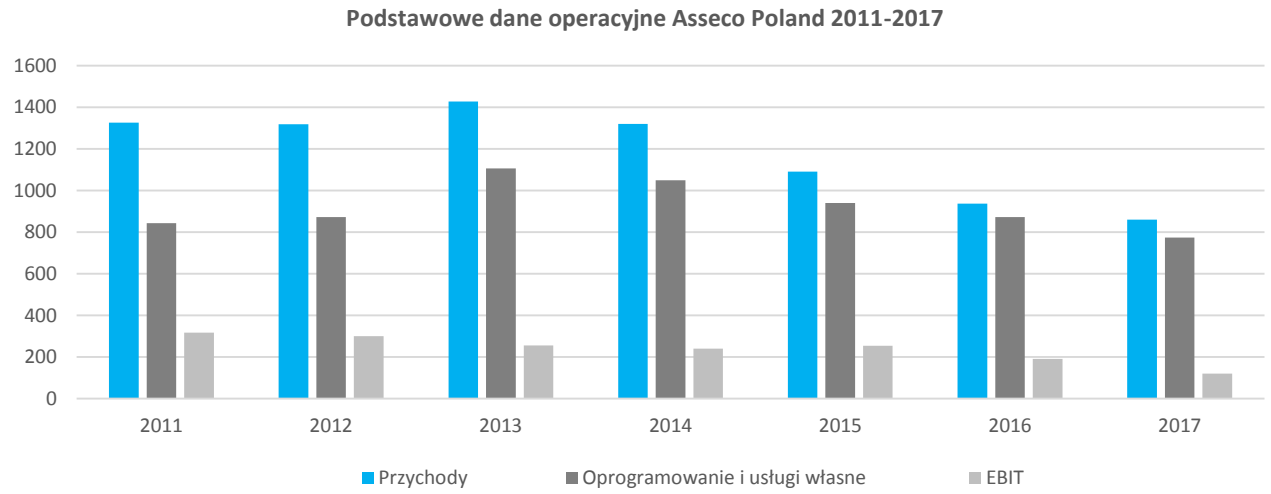
Dla tysięcy małych i średnich firm oferujemy standardowe oprogramowanie. Bez konieczności przygotowania szytych na miarę produktów i przy atrakcyjnych kosztach, firmy korzystają z „pudełkowego" oprogramowania Asseco wspomagającego codzienne zarządzanie przedsiębiorstwem. Przykładem standardowych rozwiązań pakietowych jest mMedica – oprogramowanie dedykowane dla przychodni i małych szpitali.

- **Rozwiązania „w chmurze"**

Małe i średnie przedsiębiorstwa mogą korzystać z rozwiązań informatycznych Asseco w formie usługi, dostępnej przez Internet. Dzięki temu nie muszą ponosić wysokich nakładów na infrastrukturę IT oraz zatrudniać kolejnych specjalistów. Jednymi z głównych klientów tego typu rozwiązań dostarczanych przez Asseco Poland są banki spółdzielcze w Polsce.

INFORMACJE FINANSOWE

Wyniki finansowe



W 2017 roku Spółka zanotowała o 8,1% niższe przychody ze sprzedaży w porównaniu do 2016 roku. Sprzedaż oprogramowania i usług własnych była o 11,3% niższa niż w poprzednim roku. Spadki są w dużej mierze efektem stagnacji w rozstrzyganiu nowych kontraktów w sektorze administracji publicznej.

Poniżej zaprezentowane zostały wyniki operacyjne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz za analogiczny okres poprzedniego roku:

mln PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 roku (badane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 roku (badane)	Zmiana
Przychody	**861,2**	**936,8**	**(8,1%)**
Oprogramowanie i usługi własne	773,8	872,5	(11,3%)
Zysk/strata brutto na sprzedaży	**257,6**	**314,6**	**(18,1%)**
Koszty sprzedaży	(50,8)	(44,2)	14,9%
Koszty ogólnego zarządu	(87,2)	(81,0)	7,7%
Pozostała działalność operacyjna	1,0	1,6	(37,5%)
Zysk z działalności operacyjnej	**120,6**	**191,0**	**(36,9%)**
EBITDA	174,7	243,4	(28,2%)
Zysk netto	175,6	352,1	(50,1%)

EBITDA = EBIT + amortyzacja

- **Przychody**

W 2017 roku przychody Asseco Poland osiągnęły poziom 861,2 mln PLN i były o 8,1% niższe w porównaniu z poprzednim rokiem.

Przychody Asseco Poland są zdywersyfikowane pomiędzy trzema głównymi segmentami działalności – administracją publiczną, bankowością i finansami oraz sektorem przedsiębiorstw. Sektor Administracji Publicznej w zeszłym roku odpowiedzialny był za 45% procent sprzedaży Spółki. Sektory Bankowość i Finanse oraz Przedsiębiorstwa wygenerowały odpowiednio 36% i 18% jednostkowych przychodów.

Administracja publiczna

Asseco Poland jest największym dostawcą oprogramowania dla sektora Administracji Publicznej pod względem przychodów[1].

W 2017 roku Spółka wypracowała w tym obszarze przychody na poziomie 386,6 mln PLN, co stanowiło spadek o 9,3% w porównaniu do porzedniego roku.

Na wynikach tego segmentu w 2017 roku przede wszystkim zaważyło opóźnianie się oczekiwanego ożywienia w ogłaszaniu nowych przetargów związanych z absorpcją środków unijnych.

W przypadku Asseco Poland spadek przychodów z tego tytułu jest kompensowany przez znaczący udział długoterminowych kontraktów zawartych z klientami – zarówno na utrzymanie systemów informatycznych

[1] Zgodnie z raportem Computerworld 200, Edycja 2017

wdrożonych w ubiegłych latach, jak i rozwój kluczowych rozwiązań.

W 2017 roku kontynuowano współpracę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych w zakresie utrzymania i rozwoju Kompleksowego Systemu Informatycznego. Asseco Poland przystosowała system do zmian w prawie wdrażając bardzo istotne modyfikacje. System dostosowany został do nowelizacji reformy emerytalnej. Asseco przygotowało również wdrożenie w ramach projektu e-Składka, którego celem było wprowadzenie uproszczeń dla przedsiębiorców w zakresie opłacania składek do ZUS.

W listopadzie 2017 roku ZUS rozstrzygnął przetarg na utrzymanie KSI w ramach czteroletniego kontraktu, wybierając innego oferenta, który złożył najtańszą ofertę. Asseco odwołało się od tej decyzji do Krajowej Izby Odwoławczej (KIO). W orzeczeniu wydanym 23 stycznia 2018 roku odwołanie zostało oddalone. Asseco Poland złożyło skargę do sądu na zapadłe orzeczenie.

Asseco Poland podpisało z ZUS List Intencyjny, w którym wyraziło gotowość do utrzymania KSI w okresie przejściowym, który może potrwać do 12 miesięcy. Obecny kontrakt na utrzymanie systemu obowiązuje do końca czerwca 2018 roku.

Asseco kontynuuje oraz podejmuje współpracę z instytucjami publicznymi, w 2017 Spółka m.in. podpisała nową, 4-letnią umowę z Ministerstwem Sprawiedliwości na utrzymanie i modyfikacje systemu Elektroniczne Księgi Wieczyste.

W segmencie opieki zdrowotnej, Asseco Poland pracowała nad wsparciem instytucji w dostosowaniu do wymagań nowej ustawy o tzw. sieci szpitali, wprowadzającej znaczące zmiany w sposobie finansowania placówek medycznych. By maksymalnie usprawnić proces dostosowania do nowego modelu, Asseco stworzyło moduł Symulator Ryczałtu, który współpracuje z systemami AMMS i InfoMedica. Ponadto dostosowano aplikację do przepisów w zakresie wprowadzenia elektronicznego zwolnienia lekarskiego (eZLA), a także uruchomiono nowe e-usługi dla szpitali.

W 2017 roku Spółka umacniała swoje kompetencje w sektorze bezpieczeństwa i obronności. W ramach umowy podpisanej z Wojskowym Centrum Geograficznym, Asseco Poland dostarczy nowy system informatyczny – Geoserwer 2. Będzie on pełnił rolę centralnego, cyfrowego katalogu danych geograficznych. Inwestycja Ministerstwa Obrony Narodowej jest częścią planu modernizacji polskiej armii w obszarze systemów wsparcia dowodzenia i rozpoznania.

Spółka rozwijała współpracę z Europejską Agencją Kosmiczną (ESA) – w 2017 roku podpisała umowę na budowę nowych narzędzi informatycznych, wspierających pracę europejskiego systemu satelitarnego, a także rozpoczęła z ESA projekt, w ramach którego powstanie narzędzie wykorzystywane w zarządzaniu misjami kosmicznymi.

Ważnym obszarem rozwoju oferty zaaawansowanych rozwiązań Asseco Poland jest obszar cyberbezpieczeństwa. Spółka ulepsza także systemy sterowania platformami bezzałogowymi. W 2017 roku realizowała również kolejne projekty dla Europejskiej Agencji Straży Granicznej i Przybrzeżnej Frontex.

Bankowość i Finanse

Przychody ze sprzedaży segmentu w 2017 roku wyniosły 310,2 mln PLN i były niższe o 2,1% w porównaniu do poprzedniego roku.

W 2017 Asseco Poland wdrażało rozwiązania wspierające klientów w dostosowaniu do nowych regulacji, takich jak ustawa o Systemie Teleinformatycznym Izby Rozliczeniowej (STIR) oraz regulacje dotyczące modelu podzielonej płatności (Split Payment), które mają zacząć obowiązywać w 2018 roku. Spółka wdraża nowe, licencjonowane funkcjonalności obsługi STIR oraz Split Payment w systemach: def3000/CB, def3000/CL, def3000/SP.

Asseco Poland rozwija kolejne produkty, m.in. w obszarze bankowości korporacyjnej oraz rozbudowuje funkcjonalności Advisory Banking Platform (Asseco ABP).

Ważnym krokiem umacniającym międzynarodową pozycję Asseco było podpisanie umowy z Sberbank Europe AG, z siedzibą w Austrii, na wdrożenie systemu Asseco Treasury, obejmującego nowe funkcjonalności obsługi transakcji skarbowych.

W 2017 roku kontynuowano wieloletnią współpracę z największym bankiem w regionie - PKO BP. Asseco wzmacnia swoją pozycję jako wiodący dostawca oprogramowania dla banków spółdzielczych. W tym kontekście warto wspomnieć o wdrożeniu bankowości internetowej Asseco Customer Banking Platform (Asseco CBP) w kilkunastu Bankach Spółdzielczych SGB.

Ponadto, w minionym roku Asseco rozwijało współpracę z podmiotami działającymi na rynku kapitałowym. Wprowadzenie dyrektywy unijniej MIFID II oznaczało konieczność dostosowania systemów dla biur maklerskich do nowych wymogów prawnych. Rozpoczęto również współpracę z Giełdą Papierów Wartościowych, a z początkiem 2018 roku Asseco Poland wdrożyło na GPW system PROMAK TS. To jedno z najnowocześniejszych rozwiązań do obsługi handlu instrumentami finansowymi, które spełnia wymogi

obowiązującej dyrektywy unijnej MIFID II. Daje ono inwestorom dostęp do rynków GPW oraz pełną kontrolę transakcji.

Sektor Przedsiębiorstw

Przychody Asseco Poland wygenerowane w sektorze Przedsiębiorstw wyniosły w 2017 roku 159,5 mln zł. Spadek o 13,3% w porównaniu do 2016 roku wynikał m.in. z mniejszego zakresu prac wdrożeniowych.

W 2017 roku Asseco Poland kontynuowało współpracę z dotychczasowymi klientami z sektora przedsiębiorstw, ale także rozwijało nowe projekty, m.in. w Etiopii. W minionym roku do oferty wprowadzono AUMS Digital – nowoczesną platformę, dedykowaną przemysłowi energetycznemu, która uwzględnia ważne trendy w obsłudze klienta, takie jak omnikanałowość.

W ramach projektów rozwojowych i R&D rozpoczynają się prace nad systemem AVAGAT - Asseco Context Awareness Platform. Projekt dotyczy opracowania pierwszego na świecie prototypu systemu, który będzie wykorzystywał zaawansowane mechanizmy uczące się do wielokontekstowego przetwarzania informacji.

- **Rentowność**

Poniżej zostały zaprezentowane główne wskaźniki rentowności za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz za rok poprzedni:

	31 grudnia 2017 roku (badane)	31 grudnia 2016 roku (badane)	Zmiana
Marża zysku brutto ze sprzedaży	29,9%	33,6%	-11,0%
Marża zysku EBITDA	20,3%	26,1%	-22,2%
Marża zysku operacyjnego	14,0%	20,4%	-31,4%
Marża zysku netto	20,4%	37,6%	-45,7%

Przy niższym poziomie przychodów w ujęciu rok do roku, zysk brutto ze sprzedaży obniżył się o 18,1% do poziomu 257,6 mln PLN. Marża zysku brutto była niższa o 3,7 p. p. i wyniosła 29,9%.

Obniżenie wyników na poziomie zysku brutto ze sprzedaży przełożyło się także na niższe wyniki na poziomie zysku EBITDA, który w minionym okresie sprawozdawczym wyniósł 174,7 mln PLN i był niższy o 28,2% niż w poprzednim roku. Marża na poziomie EBITDA wyniosła 20,3%.

Przy stabilnym poziomie amortyzacji w Spółce obniżenie zysku EBITDA oznaczało również obniżenie zysku operacyjnego EBIT, który w minionym roku wyniósł 120,6 mln PLN i był o 36,9% niższy.

Jednorazowy negatywny wpływ na wyniki Asseco Poland w 2017 roku miał odpis wartości firmy zaalokowanej do segmentu Administracja Publiczna, co do której Zarząd Spółki na bazie przeprowadzonego testu stwierdził trwałą utratę wartości w wysokości 80,1 mln PLN. Wpływ na wyniki miał również odpis odroczonej płatności w wysokości 43,6 mln PLN, która powstała wskutek realizacji transakcji sprzedaży 51% udziałów w spółce R-Style Softlab, jednocześnie odpisano wartość inwestycji w jednostkę stowarzyszoną R-Style Softlab w kwocie 52,5 mln PLN. W wyniku trwałej utraty wartości wartości firmy na spółkach Asseco Nigeria, Sintagma, Asseco Georgia, Asseco Kazakhstan, dokonano łącznych odpisów na kwotę 27,7 mln PLN.

Z kolei jednorazowy pozytywny wpływ na wyniki Asseco Poland miały: wynik brutto na sprzedaży Formula Systems, Ltd w wysokości 182,5 mln PLN, odwrócenie odpisu w wysokości 19,8 mln PLN na spółce Asseco Western Europe S.A oraz wynik brutto ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych Asseco South Eastern Europe S.A. (1,6 mln PLN).

Zysk i marża netto Asseco Poland są w istotny sposób uzależniona od poziomu dywidend otrzymywanych ze spółek zależnych, które stanowią przychód finansowy Spółki. W 2017 roku przychody z dywidend osiągnęły 127,4 mln PLN i były niższe od wpływów z tego tytułu w 2016 roku o 39,1%.

Kwartalne wyniki finansowe

Poniżej zaprezentowane zostały wyniki finansowe czterech kwartałów 2017 roku wraz z okresami porównywalnymi w 2016 roku:

mln PLN	Q1'17	Q2'17	Q3'17	Q4'17
Przychody	202,9	196,3	202,9	259,1
w tym: Oprogramowanie i usługi własne	189,1	184,1	184,5	216,1
Marża IV	31,0	21,4	30,9	36,3
EBIT	31,5	22,1	32,4	34,6
Zysk netto	146,3	26,8	45,2	(42,7)
Amortyzacja	(13,3)	(13,6)	(13,6)	(13,6)
CFO	(7,4)	42,0	(25,0)	57,5
CAPEX (z R&D)	(5,0)	(7,2)	(7,3)	4,2

M IV tj. zysk netto ze sprzedaży
CFO tj. środki pieniężne netto z działalności operacyjnej
CAPEX tj.wydatki na nabycie aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz wydatki z tytułu prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych

mln PLN	Q1'16	Q2'16	Q3'16	Q4'16
Przychody	213,0	239,5	233,0	251,3
w tym Oprogramowanie i usługi własne	198,6	221,7	232,8	219,4
Marża IV	42,8	46,9	50,3	49,3
EBIT	43,6	47,1	50,7	49,6
Zysk netto	183,1	74,0	45,2	49,8
Amortyzacja	(13,6)	(13,2)	(13,3)	(12,3)
CFO	19,3	(13,0)	73,3	69,6
CAPEX (z R&D)	(5,2)	(4,8)	(7,0)	(7,3)

M IV tj. zysk netto ze sprzedaży
CFO tj. środki pieniężne netto z działalności operacyjnej
CAPEX tj.wydatki na nabycie aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz wydatki z tytułu prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych

Przepływy pieniężne

W 2017 roku przepływy z działalności operacyjnej (CFO) były niższe niż przed rokiem w związku z opóźnieniem płatności przez partnerów biznesowych Asseco Poland.

Niższe przepływy z działalności operacyjnej zostały skompensowane przez dodatnie przepływy gotówki na działalności inwestycyjnej. Największy wpływ na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej miały sprzedaż udziałów w spółkach: Formula Systems Ltd., Asseco Central Europe, a.s. oraz Asseco South Eastern Europe. Łączne wpływy z tego tytułu wyniosły 340,3 mln PLN.

W poniższej tabeli zaprezentowano podstawowe pozycje składające się na jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych w latach 2017 i 2016.

	31 grudnia 2017 roku (badane)	31 grudnia 2016 roku (badane)
CFO	67,1	149,2
CFI	484,9	113,6
CAPEX*	(15,3)	(24,3)
Wydatki z tytułu M&A	(10,4)	(124,0)
Wolne przepływy pieniężne	51,8	124,9
Wpływy z dywidend	156,2	193,3
CFF	(263,6)	(286,2)
Wypłata dywidendy	(249,8)	(249,8)
Zmiana stanu środków pieniężnych	288,4	(23,4)
Wskaźnik konwersji gotówki (FCF/EBIT Non-IFRS)	38,86%	61,86%

CFO tj. środki pieniężne netto z działalności operacyjnej
Wolne przepływy pieniężne: CFO-CAPEX
CFI tj. środki pieniężne netto wygenerowane (wykorzystane) z (w) działalności inwestycyjnej
CAPEX tj.wydatki na nabycie aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz wydatki z tytułu prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych
Wydatki z tytułu M&A - wydatki na zakup spółek
CFF tj. środki pieniężne netto z działalności finansowej

W 2017 roku wypłacono dywidendę za 2016 rok w wysokości 249,8 mln PLN. Dywidenda utrzymana została na poziomie z poprzedniego roku.

Istotny wzrost stanu środków pieniężnych na koniec roku wynikał z wpływów ze zrealizowanych w 2017 roku z transakcji sprzedaży udziałów/akcji w podmiotach powiązanych.

Niższy poziom wskaźnika konwersji gotówki (mierzącego pokrycie dostosowanego zysku operacyjnego EBIT wolnymi przepływami gotówkowymi) w 2017 roku jest efektem niższych przepływów operacyjnych związanych opóźnieniem w spłacie płatności przez partnerów biznesowych Asseco Poland. W rezultacie wskaźnik obniżył się do 39% w 2017 roku z 62% rok wcześniej.

Bilans

Suma aktywów Asseco Poland w 2017 roku wyniosła 5,5 mld PLN wobec 5,6 mld PLN na koniec 2016 roku. Na aktywa Spółki składają się przede wszystkim aktywa trwałe o wartości 4,7 mld PLN.

Najistotniejszymi pozycjami aktywów trwałych są wartości firmy z połączenia (goodwill), które na 31 grudnia 2017 roku wyniosły 1,93 mld PLN oraz inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, które na koniec roku wzrosły do 2,05 mld PLN.

- **Płynność**

Do analizy płynności Asseco Poland S.A. wykorzystuje przede wszystkim pojęcie kapitału pracującego, definiowanego jako różnicę pomiędzy aktywami obrotowymi a zobowiązaniami krótkoterminowymi. Kapitał pracujący przedstawia skalę finansowania majątku obrotowego krótkoterminowymi kapitałami Spółki.

Wzrost tego wskaźnika to efekt wyższego poziomu aktywów obrotowych na koniec 2017 roku, wynikającego głównie ze wzrostu stanu środków pieniężnych na koniec okresu.

Istotnie wyższy poziom kapitału pracującego na koniec 2017 roku miał wpływ na poprawę wskaźników płynności. Wskaźnik płynności bieżącej i wskaźnik płynności szybkiej wzrosły do tego samego poziomu 2,8.

Podobnie jak w poprzednich okresach, oba wskaźniki za 2017 rok są do siebie zbliżone, co wynika z niewielkiej skali zapasów utrzymywanych przez Spółkę (2,7 mln PLN na koniec 2017 roku) oraz rozliczeń międzyokresowych (8,1 mln PLN na koniec 2017 roku).

Poniższa tabela prezentuje bilans zamknięcia kapitału pracującego na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz w okresie porównywalnym.

	31 grudnia 2017 roku (badane)	31 grudnia 2016 roku (badane)
Kapitał pracujący (mln PLN)	506,8	216,2
Wskaźnik płynności bieżącej	2,8	1,9
Wskaźnik płynności szybkiej	2,8	1,8
Wskaźnik natychmiastowej płynności	1,1	0,1

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 = środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe/zobowiązania krótkoterminowe

Ze względu na istotny wzrost stanu środków pieniężnych na koniec 2017 roku w porównaniu do końca poprzedniego roku oraz umiarkowany wzrost zobowiązań krótkoterminowych na koniec minionego roku wskaźnik natychmiastowej płynności uległ poprawie i wyniósł 1,1.

- **Zadłużenie**

Wartość aktywów Asseco Poland S.A. na 31 grudnia 2017 roku wyniosła 5,5 mld PLN. Ze względu na obniżenie poziomu zobowiązań długoterminowych zmniejszeniu uległ wskaźnik zadłużenia ogólnego. Relacja długu do kapitału własnego obniżyła się do 3,1%, ze względu na obniżenie oprocentowanego zadłużenia.

Poniższa tabela prezentuje wskaźniki zadłużenia na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz w okresie porównywalnym.

	31 grudnia 2017 roku (badane)	31 grudnia 2016 roku (badane)
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	8,4%	8,7%
Dług/kapitał własny	3,1%	3,4%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	5,1%	4,5%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	3,3%	4,3%

Wskaźnik zadłużenia ogólnego = (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe)/aktywa;
Dług/kapitał własny = (oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe+zobowiązania z tytułu leasingu finansowego)/kapitały własne
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego = (zobowiąznia krótkoterminowe/aktywa)
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego = (zobowiąznia długoterminowe/aktywa)

Poziom zobowiązań długoterminowych uległ obniżeniu dzięki sukcesywnemu spłacaniu zobowiązań z tytułu kredytów długoterminowych oraz leasingu finansowego. Redukcja tych zobowiązań przełożyła się na zmniejszenie o 55,9 mln PLN zobowiązań długoterminowych i poprawę wskaźnika zadłużenia długookresowego, który osiągnął 3,3% na koniec grudnia 2017 w porównaniu z 4,3% rok wcześniej.

Wskutek wzrostu poziomu zobowiązań krótkoterminowych o 28,4 mln PLN, tj. 11,4%, wskaźnik zadłużenia krótkookresowego na koniec 2017 roku wzrósł do poziomu 5,1%, tj. 0,6 p .p.

Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Do nietypowych zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, aktywa i przepływy pieniężne Asseco Poland w 2017 roku i w okresie porównywalnym zaliczyć można:

- Zbycie akcji spółki R-Style Softlab Joint Stock Company stanowiących 51% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym

Zgromadzeniu spółki R-Style. Cena z umowy wynosiła 71,0 mln PLN, a jej płatność miała nastąpić w terminie do 60 miesięcy od daty zawarcia transakcji.

- Zbycie przez Asseco Poland S.A. akcji spółki Asseco Central Europe a.s. stanowiących 6,51% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki. Wartość transakcji wynosiła 32,8 mln PLN, a płatność nastąpi w 8 rocznych ratach, z których pierwsze dwie raty zostały opłacone do dnia publikacji niniejszego sprawozdania. Przeniesienie akcji nastąpiło w dniu 29 marca 2017 roku.
- Zbycie akcji spółki Asseco South Eastern Europe S.A. stanowiących 4,28% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki. Wartość transakcji wynosiła 24,2 mln PLN, a płatność nastąpi w 8 rocznych ratach.
- Podwyższenie kapitału w spółce Asseco Enterprise Solutions a.s. poprzez wniesienie przez Asseco Central Europe, a.s. z siedzibą na Słowacji aportu akcji spółki Asseco Solutions a.s. z siedzibą na Słowacji oraz spółki Asseco Solutions AG, z siedzibą w Niemczech. W wyniku tej transakcji bezpośredni udział Asseco Poland S.A. w spółce Asseco Enterprise Solutions a.s. spadł do poziomu 60,3%, a bezpośredni udział Asseco Central Europe, a.s. w Asseco Enterprise Solutions a.s. osiągnął poziom 39,7%. Ze względu na zapisy w statucie spółki Asseco Enterprise Solutions a.s. bezpośrednią kontrolę nad nią sprawuje Asseco Central Europe, a.s., natomiast Asseco Poland kontroluje Asseco Enterprise Solutions a.s. pośrednio przez Grupę ACE. 8 grudnia 2017 roku nastąpiło podwyższenie kapitału Asseco Enterprise Solutions a.s. poprzez wniesienie przez Asseco Central Europe, a.s. z siedziba na Słowacji aportu akcji spółki Asseco Solution a.s. z siedziba w Czechach. Wskutek transakcji bezpośredni udział Asseco Poland S.A. w spółce Asseco Enterprise Solutions a.s. spadł do poziomu 49,9%, a bezpośredni udział Asseco Central Europe, a.s. w Asseco Enterprise Solutions a.s. osiągnął poziom 50,1%.
- Zbycie akcji spółki Formula Systems:
  - W sierpniu 2017 roku Asseco Poland S.A. zawarła transakcję sprzedaży akcji spółki zależnej Formula Systems (1985) Ltd z siedzibą w Tel Awiw stanowiących 20% udziału w kapitale zakładowym i taki sam udział procentowy w głosach na Walnym Zgromadzeniu Formula Systems. Po transakcji udział Spółki w kapitale zakładowym Formula Systems wynosi 26,33%. Transakcja zbycia akcji została zawarta w Izraelu, poza rynkiem regulowanym, z jedenastoma izraelskimi instytucjami finansowymi. Łączna wartość transakcji wynosiła 292,6 mln NIS. Łączna wartość transakcji wynosiła 365,7 mln NIS.
- Zawarcie porozumienia dotyczącego głosowania na walnym zgromadzeniu Formula Systems (1985) Ltd. z Chief Executive Officer Formula Systems (1985) Ltd. oraz podmiotem przez niego kontrolowanym. Porozumienie zawarte 11 października 2017 roku reguluje wzajemne stosunki stron jako akcjonariuszy Formula w zakresie dotyczącym głosowania na walnym zgromadzeniu spółki Formula. W wyniku zawarcia porozumienia, Spółka z początkiem 4 kwartału 2017 roku odzyskała kontrolę nad Formula Systems.
- Założenie przez Asseco Poland S.A. spółki prawa słowackiego Asseco International, a.s. Rejestracja spółki nastąpiła 1 listopada 2017 roku.

  5 grudnia 2017 roku nastąpiło podwyższenie kapitału Asseco International poprzez wniesienie aportem przez Asseco Poland wszystkich posiadanych akcji spółki Asseco Central Europe. Połączenie zostało zarejestrowane 19 grudnia 2017 roku.

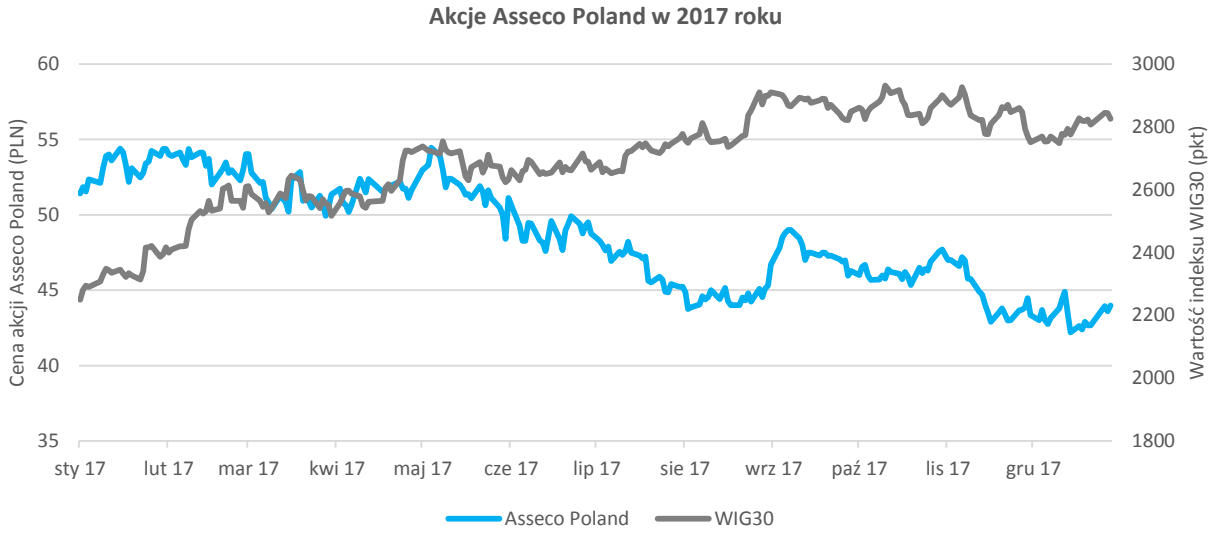
  14 grudnia nastąpiło kolejne podwyższenie kapitału Asseco International poprzez wniesienie aportem przez Asseco Poland wszystkich posiadanych akcji spółek: Asseco South Eastern Europe, Exictos, R-Style Softlab, Asseco Denmark, Peak Consulting, Asseco Lietuva, Sintagma, Asseco Georgia, Asseco Kazahstan, Asseco Software Nigeria, jako wkład niepieniężny w zamian za objecie akcji w podwyższonym kapitale. Połączenie zostało zarejestrowane 19 grudnia 2017 roku.

  Asseco Poland posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Asseco International, a.s.
- Odpis wartości firmy zaalokowanej do segmentu Administracja Publiczna, co do której Zarząd Spółki na bazie przeprowadzonego testu stwierdził trwałą utratę wartości. Wartość odpisu wyniosła 80,1 mln PLN.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Asseco Poland S.A. na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań względem kontrahentów, z obowiązkowych obciążeń na rzecz państwa oraz ze zobowiązań inwestycyjnych. Spółka utrzymuje linie kredytowe w różnych bankach, co pozwala na dywersyfikację źródeł finansowania. Spółka reguluje swoje zobowiązania środkami pochodzącymi z wpływów operacyjnych, wspomagając się kapitałem z zewnątrz, tj. wykorzystując krótkoterminowe linie kredytowe w rachunkach bieżących, kredyty i pożyczki oraz wpływy kapitałowe.

Asseco Poland S.A. na rynku kapitałowym



	2017-01-02	2017-03-31	2017-06-30	2017-09-29	2017-12-29	Δ 12M
Asseco Poland S.A. (PLN)	**51,42**	**51,35**	**48,77**	**46,29**	**43,98**	**-14,47%**
WIG30 (pkt.)	2 249,35	2 516,38	2 663,68	2 848,87	2 825,27	**25,60%**
WIG (pkt.)	51 907,77	57 911,31	61 018,36	64 289,69	63 746,20	**22,81%**
WIG-Info (pkt.)	2 169,82	2 359,40	2 287,84	2 095,18	2 041,80	**-5,90%**

Informacje o akcjach spółki	
Łączna liczba akcji	**83 000 303**
ISIN	PLSOFTB00016
GPW	ACP
Reuters	ACPP.WA
Bloomberg	ACP PW

W pierwszej połowie 2017 roku kurs akcji Asseco Poland był w fazie konsolidacji, natomiast w drugiej części roku znalazł się pod presją. W efekcie cena walorów Asseco Poland obniżyła się o 14,47% w okresie od stycznia do grudnia 2017 roku.

Dla inwestorów Asseco Poland ważnym wydarzeniem w 2017 roku była wypłata dywidendy w wysokości 3,01 PLN na akcję. Stopa dywidendy w dniu jej wypłaty kształtowała się na poziomie 5,9%.

W minionym roku indeks WIG30 wzrósł o 25,60%, a indeks szerokiego rynku WIG na koniec roku był wyższy

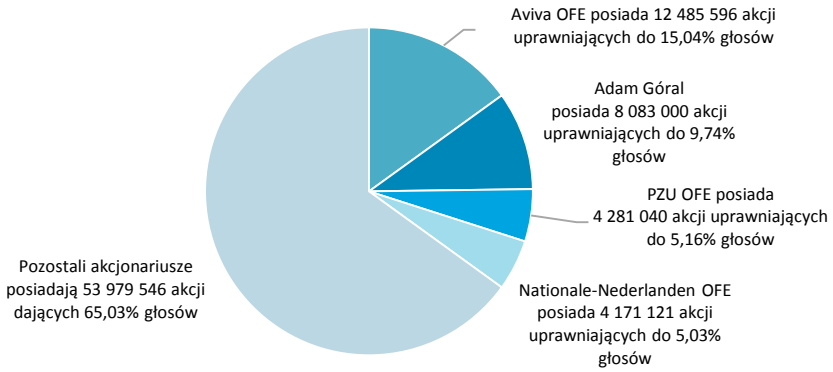
o 22,81%. Branżowy indeks WIG-Informatyka zanotował spadek o 5,90%.

W 2017 roku główne indeksy warszawskiej giełdy istotnie wzrosły. Po spadkach zanotowanych w 2016 roku koniunktura na GPW radykalnie się odwróciła. Na dobrą sytuację na warszawskiej giełdzie wpływ miał szereg czynników gospodarczych, politycznych czy finansowych. Wiele wskaźników uległo poprawie, m.in. obserwowaliśmy przyspieszenie wzrostu gospodarczego, obniżenie deficytu budżetowego czy wzrost płac i zatrudnienia. Segmenty rynku, które w 2017 roku zanotowały największe wzrosty to sektory bankowy, paliwowy czy odzieżowy.

Rok 2017 należał do udanych na światowych giełdach. amerykańska giełda zanotowała kolejny rok zwyżek indeksu S&P500, przy czym warto zwrócić uwagę na niską zmienność – wzrostom towarzyszyły tylko niewielkie korekty. Inwestorzy w 2017 roku obserwowali pierwszy rok prezydentury Donalda Trumpa w USA, kalkulowali skutki jakie będzie miało wyjście Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej. Bardzo dobra sytuacja na światowych giełdach pozytywnie odbiła się na nastrojach na giełdzie w Warszawie.

Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu w dniu 31 grudnia 2017 roku



Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 19 marca 2018 roku, stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów, przedstawia się następująco:

Akcjonariat na dzień 19 marca 2018 roku	Liczba akcji w posiadaniu	Proc. udział w ogólnej liczbie głosów
Aviva OFE[1)]	12 485 596	15,04%
Adam Góral, Prezes Zarządu[2)]	8 083 000	9,74%
PZU OFE[3)]	4 281 040	5,16%
NN OFE[4)]	4 171 121	5,03%
Pozostali akcjonariusze	53 979 546	65,03%
	83 000 303	**100%**

1) Zgodnie z raportem bieżącym nr 26/2017 z dnia 12 grudnia 2017
2) Zgodnie z raportem bieżącym nr 51/2012 z dnia 15 grudnia 2012
3) Zgodnie z raportem bieżącym nr 38/2010 z dnia 2 czerwca 2010
4) Zgodnie z raportem bieżącym nr 21/2015 z dnia 19 października 2015

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień 31 grudnia 2017 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Akcjonariat na dzień 31 grudnia 2017 roku	Liczba akcji w posiadaniu	Proc. udział w ogólnej liczbie głosów
Aviva OFE[1)]	12 485 596	15,04%
Adam Góral, Prezes Zarządu[2)]	8 083 000	9,74%
PZU OFE[3)]	4 281 040	5,16%
NN OFE[4)]	4 171 121	5,03%
Pozostali akcjonariusze	53 979 546	65,03%
	83 000 303	**100%**

1) Zgodnie z raportem bieżącym nr 26/2017 z dnia 12 grudnia 2017
2) Zgodnie z raportem bieżącym nr 51/2012 z dnia 15 grudnia 2012
3) Zgodnie z raportem bieżącym nr 38/2010 z dnia 2 czerwca 2010
4) Zgodnie z raportem bieżącym nr 21/2015 z dnia 19 października 2015

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień 20 listopada 2017 roku tj. na dzień publikacji poprzedniego raportu stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Akcjonariat na dzień 20 listopada 2017 roku	Liczba akcji w posiadaniu	Proc. udział w ogólnej liczbie głosów
Aviva OFE[1)]	11 788 707	14,20%
Adam Góral, Prezes Zarządu[2)]	8 083 000	9,74%
PZU OFE[3)]	4 281 040	5,16%
NN OFE[4)]	4 171 121	5,03%
Pozostali akcjonariusze	54 676 435	65,87%
	83 000 303	**100%**

1) Zgodnie z raportem bieżącym nr 20/2017 z dnia 13 września 2017 roku
2) Zgodnie z raportem bieżącym nr 51/2012 z dnia 15 grudnia 2012 roku
3) Zgodnie z raportem bieżącym nr 38/2010 z dnia 2 czerwca 2010 roku
4) Zgodnie z raportem bieżącym nr 21/2015 z dnia 19 października 2015 roku

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Poniższa tabela prezentuje zestawienie stanu posiadania akcji Asseco Poland S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące:

	19 marca 2018	31 grudnia 2017	20 listopada 2017
Jacek Duch – Przewodniczący Rady Nadzorczej	31 458	31 458	31 458
Adam Góral – Prezes Zarządu	8 083 000	8 083 000	8 083 000
Tadeusz Dyrga – Wiceprezes Zarządu	3 710	3 710	3 710
Robert Smułkowski – Wiceprezes Zarządu[1)]	2 212	n/d	n/d

1) Zgodnie z raportem bieżącym nr 8/2017 z dnia 28 marca 2017 roku Robert Smułkowski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki, z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu nie posiadali akcji Asseco Poland S.A. w żadnym z prezentowanych okresów.

Raport na temat polityki wynagrodzeń

Celem polityki wynagrodzeń Spółki jest wspieranie strategii Spółki w realizacji założonego wyniku biznesowego, przy jednoczesnej realizacji potrzeb pracowników w ramach posiadanych możliwości finansowych.

Realizacja Polityki Personalnej odbywa się w zgodzie z przepisami prawa oraz wewnętrznymi procedurami i standardami przyjętymi w Spółce.

Założenia polityki uwzględniają procesy pozyskiwania, utrzymywania i rozwoju pracowników.

Zasady ujęte w polityce stosowane są do wszystkich jej pracowników.

Zasady ogólne dla praktyk w zakresie wynagrodzeń:

- dopasowanie systemu wynagrodzeń do strategii działalności Spółki, jej celów i długoterminowych interesów,
- stosowanie systemu motywacyjnego dla zapewniania odpowiednich zasobów ludzkich,
- zależność wynagrodzenia do rodzaju wykonywanej pracy i kwalifikacji zawodowych wymaganych na danym stanowisku z uwzględnieniem jakości świadczonej pracy,
- system wynagrodzeń jest oparty na Modelu kompetencji Spółki, który porządkuje zadania i role pracowników, a także wspiera kształtowanie kultury zorientowanej na klienta, jakość, osiąganie wyników, współpracę i rozwój zawodowy,
- projektowanie, stosowanie i nadzorowanie systemu wynagrodzeń pod kątem zgodności z zasadami prawidłowego zarządzania finansami i ryzykiem Spółki.

Polityka wynagrodzeń członków organu zarządzającego Spółki oparta jest na zasadach wymienionych poniżej, przy czym wynagrodzenia zmienne są limitowane od góry:

- każdy z członków Zarządu otrzymuje wynagrodzenie stałe w wysokości 30.000 PLN brutto miesięcznie
- wynagrodzenia zmienne Członka Zarządu uzależnione są od:
  - wysokości osiągniętej marży IV przez jednostki nadzorowane bezpośrednio przez Członka Zarządu,
  - wysokości osiągniętego zysku netto grupy kapitałowej Spółki.

W poniższej tabeli zaprezentowano całkowite i zmienne wynagrodzenie brutto należne Członkom Zarządu z tytułu sprawowanych funkcji we władzach Asseco Poland S.A. za 2017 rok:

Wynagrodzenie brutto za okres (mln PLN)	Wynagrodzenie zmienne	Wynagrodzenie całkowite
Adam Góral	1,13	1,50
Przemysław Borzestowski[1)]	0,83	1,10
Andrzej Dopierała[2)]	-	-
Tadeusz Dyrga	1,09	1,50
Krzysztof Groyecki	0,44	0,80
Rafał Kozłowski	0,67	1,00
Marek Panek	0,67	1,00
Paweł Piwowar	0,86	1,20
Zbigniew Pomianek	2,42	2,80
Włodzimierz Serwiński	-	-
Przemysław Sęczkowski	0,62	1,00

Robert Smułkowski[3)]	0,19	0,80
Gabriela Żukowicz[4)]	0,14	0,20
Razem	**9,06**	**12,90**

1) Pan Przemysław Borzestowski pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki do 17 września 2017 roku.
2) Pan Andrzej Dopierała został powołany na funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem od 1 października 2017 roku.
3) Pan Robert Smułkowski pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki do 28 marca 2017 roku.
4) Pani Gabriela Żukowicz została powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem od 1 października 2017 roku.

Wynagrodzenia całkowite członków Zarządu, są w znaczącej części uzależnione od wyników ekonomicznych Spółki. Przyjęty przez Spółkę model ma na celu wynagradzanie zarządu i osób zarządzających w uzależnieniu od osiąganych faktycznie wyników ekonomicznych oraz stałe motywowanie do osiągania przyjętych celów biznesowych w danym okresie.

Wynagrodzenia brutto Członków Zarządu z tytułu sprawowania funkcji w radach nadzorczych spółek Grupy zaprezentowano poniższej tabeli:

mln PLN	**Grupa ABS**	**Grupa ACE**	**Grupa ASEE**	**Grupa Formula**	**ZUI Novum Sp. z o.o.**
Adam Góral	0,06	0,05	0,02	-	0,06
Rafał Kozłowski	-	-	-	0,12	-
Marek Panek	-	0,03	-	0,12	-
Zbigniew Pomianek	0,05	-	-	-	0,04
Przemysław Sęczkowski	-	0,03	-	-	-
Andrzej Dopierała	-	-	-	-	-
Gabriela Żukowicz	-	-	0,03	-	-
Razem:	**0,11**	**0,11**	**0,05**	**0,24**	**0,10**

W zakresie dotyczącym pakietu świadczeń dodatkowych uzupełniających wynagrodzenia pracownicze Członkowie Zarządu i kluczowi menedżerowie, podobnie jak pozostali pracownicy podlegają regulacjom wynikającym z przepisów prawa pracy. Ponadto Spółka zapewnia specjalistyczną opiekę medyczną oraz dofinansowuje udział pracowników w programie zajęć sportowych.

W ocenie Spółki polityka wynagrodzeń wspiera realizację jej celów oraz strategii rozwoju, w szczególności w zakresie długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności jej funkcjonowania. W ciągu ostatniego roku nie nastąpiły istotne zmiany w polityce wynagrodzeń.

Wynagrodzenia wypłacane były co do zasady miesięcznie, a w przypadku Formula Systems LTD – kwartalnie.

Wynagrodzenia Członków Zarządu brutto z tytułu sprawowania funkcji zarządczych w spółkach zależnych zaprezentowano poniższej tabeli w rozbiciu na zmienne i stałe:

mln PLN		
	Asseco Western Europe S.A.	
	stałe	zmienne
Rafał Kozłowski	0,17	0
Przemysław Sęczkowski	0,17	0,36
	Asseco Data Systems	
	stałe	zmienne
Andrzej Dopierała	0,36	0,82
Razem:	**0,70**	**1,18**

Polityka wynagrodzeń członków organów zarządzających spółek zależnych jest analogiczna, jak ta obowiązująca w Spółce :

- wynagrodzenie stałe wypłacane są miesięcznie
- wynagrodzenia zmienne uzależnione są od:
  - wysokości sumy marży IV osiągniętej przez jednostki należące do grupy kapitałowej Asseco Data Systems,
  - wysokości osiągniętego zysku netto grupy kapitałowej Asseco Western Europe.

Członkom Zarządu nie przysługują żadne inne pakiety świadczeń dodatkowych, jak również w zakresie odpraw z tytułu odwołania.

Informacje na temat pełnych kwot wynagrodzeń Zarządu oraz Rady Nadzorczej Asseco Poland S.A. znajdują się w Sprawozdaniu finansowym Grupy Asseco za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku w nocie nr 33.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Asseco Poland S.A. na bieżąco monitoruje istotne czynniki ryzyka dla swojej działalności w celu ich identyfikowania, zapobiegania i ewentualnego mitygowania skutków. W tym celu w Spółce wprowadzonych zostało szereg systemów zarządzania oraz procedur kontroli i audytu wewnętrznego. W szczególności w Asseco funkcjonują:

- system zarządzania przez jakość,
- system zarządzania ryzykiem,
- system zarządzania ciągłością działania,
- system zarządzania bezpieczeństwem informacji,
- systemie zgodności z prawem i normami oraz standardami rynkowymi przyjętymi przez Spółkę,
- system kontroli wewnętrznej.

Funkcjonujące systemy oraz sprawnie działający audyt wewnętrzny skutecznie ograniczają negatywny wpływ niżej wymienionych czynników ryzyka i zagrożeń na działalność Spółki.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Istotny wpływ na działalność Asseco Poland ma nasilająca się konkurencja zarówno ze strony polskich, jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych. Rośnie rola konkurencji ze strony firm o globalnym zasięgu, dysponujących szybszym dostępem do najnowszych rozwiązań technologicznych oraz tańszych źródeł kapitału, co pozwala na efektywniejsze finansowanie dużych kontraktów. Nie ma pewności, czy rosnąca konkurencja w przyszłości nie wpłynie istotnie w negatywny sposób na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Asseco Poland.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów

Sektor informatyczny charakteryzuje się szybkim rozwojem rozwiązań i technologii, co sprawia, że cykl życia produktu skraca się. Dlatego też sukces Asseco Poland jest uzależniony w dużej mierze od umiejętności zastosowania w oferowanych produktach i usługach najnowszych rozwiązań technologicznych. W celu utrzymania konkurencyjnej pozycji na rynku wymagane jest prowadzenie prac rozwojowych i inwestowanie w nowe produkty. Asseco monitoruje aktualne tendencje na rynku technologii i odpowiednio dostosowuje i unowocześnia swoją ofertę. Istnieje jednak ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, że produkty i usługi oferowane przez Spółkę staną się nieatrakcyjne i nie zapewnią spodziewanych wpływów. Nie ma także pewności, czy nowe rozwiązania, nad których stworzeniem lub rozwojem w przyszłości będzie pracowało Asseco osiągną oczekiwane parametry technologiczne oraz zostaną pozytywnie przyjęte przez potencjalnych odbiorców. Wystąpienie którejkolwiek z tych okoliczności może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Asseco.

Ryzyko związane z nasyceniem technologicznym

Pojawiające się zjawisko nasycenia technologicznego w bankach oraz przedsiębiorstwach prywatnych może się przełożyć na strategie koncentracji dotyczące mniejszych, ewentualnie średnich projektów informatycznych ograniczających się jedynie do zaspokajania bieżących potrzeb. Wystąpienie takich okoliczności może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Asseco.

Ryzyko związane z konsolidacją oraz zmianami strukturalnymi sektora finansowego

Sektor finansowy ulega ciągłemu procesowi konsolidacji. Istnieje ryzyko, że podmioty konsolidujące ten sektor, wykorzystując globalne rozwiązania informatyczne, będą narzucać je instytucjom finansowym przez siebie konsolidowanym, co może spowolnić pozyskiwanie nowych kontraktów albo spowodować utratę już zawartych umów. Ponadto w sektorze finansowym nasila się trend powstawania spółek z pogranicza IT i usług finansowych (tzw. fintechy), których rozwiązania mogą być konkurencyjne dla produktów Spółki lub wprowadzić alternatywne mechanizmy funkcjonowania przedsiębiorstw finansowych, co może odbić się na pozyskiwaniu nowych umów. Wystąpienie takich sytuacji może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Asseco.

Ryzyko związane z obsługą przetargów publicznych

Opóźnienia przetargów związanych z infrastrukturą informatyczną w administracji publicznej mogą spowodować zachwiania w realizacji przychodów z sektora administracji publicznej. W połączeniu z ciągle niezadowalającą dynamiką obsługi środków unijnych przeznaczonych na rozwój innowacyjności urzędów może to rodzić istotne zagrożenia po stronie popytu na usługi informatyczne, co mogłoby negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Asseco.

Ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów

Działalność w sektorze informatycznym charakteryzuje się tym, że większość zamówień stanowiących źródła przychodu Asseco Poland rozstrzyga się w formie przetargów. Nie ma jednak pewności, że Spółka w przyszłości będzie w stanie pozyskiwać nowe zamówienia, których realizacja zapewni osiągnięcie satysfakcjonującego poziomu przychodów. Opisane wyżej czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Asseco.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój sektora usług informatycznych jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą. Na wyniki finansowe osiągane przez Asseco Poland największy wpływ wywiera tempo wzrostu PKB, wielkość zamówień publicznych na rozwiązania informatyczne, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, poziom inflacji oraz poziom kursów walut obcych względem PLN.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych klientów

Realizacja kontraktów zawartych z kluczowymi klientami będzie miała istotny wpływ na przychody uzyskiwane przez Asseco Poland w najbliższych latach. Nie można wykluczyć, że ewentualna utrata któregokolwiek z kluczowych klientów, pogorszenie warunków finansowych świadczenia usług lub ewentualne roszczenia odszkodowawcze miałyby istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Asseco.

Ryzyko wzrostu kosztów pracy

Isototną część kosztów związanych z prowadzonymi projektami stanowią koszty wynagrodzeń. Przy tak wysokim zaangażowaniu pracy ludzkiej wzrost kosztów wynagrodzeń może niekorzystnie wpłynąć na marżę projektów, a w konsekwencji na wynik Asseco Poland.

Zarządzanie ryzykiem wzrostu kosztów pracy przez Spółkę polega na stosowaniu środków, które zmniejszają prawdopodobieństwo wystąpienia efektów negatywnych przy zmianach wynagrodzeń na rynku. Asseco m.in. i zatrudnia ludzi w wielu rejonach geograficznych, co pozwala zdywersyfikować ryzyko; (ii) prowadzi stały monitoring wynagrodzeń na rynku, dzięki czemu unika zaskoczenia; oraz (iii) utrzymuje właściwą strukturę - piramidę zatrudnienia w ujęciu poszczególnych poziomów kompetencyjnych.

Ryzyko zmiany przepisów prawnych oraz ich interpretacji

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, prawa bankowego, prawa ubezpieczeń (w tym ubezpieczeń społecznych), ustawy o zamówieniach publicznych, ustawy o ochronie danych osobowych, ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, ustawy o ofercie publicznej i kodeksu spółek handlowych, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Asseco Poland prowadzi działalność. Szczególnie częstym zmianom podlegają przepisy oraz interpretacje przepisów podatkowych. Praktyka organów skarbowych, a także orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie nie są jednolite. W wypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż Spółka interpretacji przepisów podatkowych można się liczyć z negatywnymi konsekwencjami wpływającymi na działalność oraz sytuację finansową Asseco oraz osiągane przez nie wyniki finansowe. Ryzyko takie związane jest w szczególności z ewentualnym kwestionowaniem przez organy podatkowe zawieranych przez Asseco transakcji z podmiotami powiązanymi. Może mieć to istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Asseco.

Ryzyko utraty zaufania klientów

Działalność Asseco Poland S.A. opiera się w znacznym zakresie na zaufaniu odbiorców. Wdrożenie systemu informatycznego mającego kluczowy wpływ na działalność gospodarczą odbiorcy w większości wypadków pociąga za sobą podpisanie długoletniej umowy z użytkownikami systemu. Od jakości dostarczonych rozwiązań oraz obsługi tych klientów zależy ich zaufanie do Asseco. W wypadku złej jakości dostarczonego produktu lub obsługi serwisowej może dojść do utraty zaufania, co może wpłynąć niekorzystnie na wizerunek Spółki i uniemożliwić prowadzenie działalności gospodarczej.

Ryzyko niewłaściwego oszacowania zakresu prac projektowych

Zyski Asseco pochodzą głównie z realizacji złożonych projektów informatycznych prowadzonych na podstawie kontraktów o ustalonym z góry wynagrodzeniu. Realizacja takich projektów wymaga bardzo dobrego planowania zarówno w zakresie harmonogramu prac, jak i zasobów potrzebnych do realizacji obiecanego zakresu projektu. Spółka stosuje w tym zakresie złożone procedury, które z jednej strony ułatwiają przygotowanie właściwego planu, a z drugiej strony zapobiegają sytuacji wystąpienia nieprzewidzianych kosztów.

Zarządzanie ryzykiem niewłaściwego oszacowania zakresu prac projektowych polega na stosowaniu przez Asseco Poland opartych na światowych standardach i własnych doświadczeniach metod szacowania kosztów w projektach, określania harmonogramu oraz

szacowania ryzyk mogących zagrozić terminowej, merytorycznej lub finansowej realizacji zadań.

Ryzyko zawarcia kontraktu z nieuczciwym odbiorcą

Asseco narażone jest na ryzyko związane z niewywiązywaniem się z umów przez kontrahentów. Po pierwsze ryzyko to dotyczy wiarygodności kredytowej oraz dobrej woli odbiorców, którym Spółka dostarcza rozwiązania informatyczne, po drugie dotyczy ono wiarygodności kredytowej kontrahentów, z którymi zawierane są transakcje dostawy.

Środki kontroli ryzyka polegają na monitoringu terminowości przelewów oraz w razie potrzeby upomnieniu się o należną zapłatę. Dodatkowo w Spółce funkcjonują procesy dotyczące weryfikacji wstępnej i okresowej procesu operacyjnego dla podmiotów zewnętrznych. W przypadku mniejszych klientów pomocne są jest też monitoring prasy branżowej, analiza poprzednich doświadczeń, doświadczeń konkurencji, ostrzeżenia publiczne, rejestry sankcyjne itp.

Ryzyko związane z niemożnością dokonania efektywnej integracji przejmowanych podmiotów oraz osiągnięcia zamierzonego zwrotu z poszczególnych akwizycji lub inwestycji

Asseco Poland realizuje strategię rozwoju polegającą m.in. na przejęciach lub inwestycjach kapitałowych w spółki działające w sektorze informatycznym. Wycena przyszłych przejęć czy inwestycji zależeć będzie od warunków rynkowych, a także od innych czynników pozostających poza kontrolą Asseco. Nie można wykluczyć, że podmiot inwestujący nie będzie w stanie prawidłowo oszacować wartości dokonywanych przejęć i inwestycji. Istnieje również ryzyko, że wyniki osiągane przez spółki będące przedmiotem przejęć czy inwestycji okażą się gorsze od początkowych szacunków, co może skutkować obniżeniem stopy zwrotu z tych transakcji w stosunku do pierwotnie oczekiwanych.

Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowych pracowników

Działalność Asseco Poland oraz perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia oraz kwalifikacji pracowników, którzy realizują projekty informatyczne. Znaczny popyt na specjalistów z branży informatycznej oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach. Istnieje ryzyko, że odejście kluczowych pracowników będzie miało negatywny wpływ na realizację prowadzonych przez Asseco projektów informatycznych oraz na zapewnienie odpowiedniej jakości i zakresu usług, co z kolei może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Asseco.

Ryzyko związane z cyberbezpieczeństwem, w tym ryzyko wycieku danych

Cyberbezpieczeństwo w ostatnich latach stało się jednym z większych wyzwań, przed jakim stanęły współczesne państwa, gospodarki. Skala cyberprzestępczości rośnie w niespotykanym do tej pory tempie.

Na skutek celowego działania osób trzecich lub nieuczciwych pracowników, jak również błędów lub niefrasobliwości pracowników albo podwykonawców, poufne dane Spółki lub jej klientów mogą zostać ujawnione nieuprawnionym osobom. Zaistnienie takiej sytuacji może negatywnie wpłynąć na postrzeganie Asseco przez klientów i przełożyć się na negatywny wpływ na jej działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju.

Ryzyko majątkowe

Na skutek nadużyć lub błędów pracowników Asseco spółka może ponieść szkody w majątku. Zaistnienie takiej sytuacji może wpłynąć negatywnie na kondycję finansową spółki i ciągłość jej działania, a tym samym przełożyć się na negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Zarząd Spółki Asseco Poland S.A. nie publikował prognoz wyników na 2017 rok.

Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2018 rok

Zarząd Spółki Asseco Poland S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2018 rok ani na kolejne okresy finansowe.

Zmiany zasad zarządzania Spółką

W 2017 roku nie wystąpiły zmiany w zakresie zasad zarządzania Spółką.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących zostały przedstawione w punkcie 33 not objaśniających do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Opis prowadzonej polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej

Od 2006 roku spółka jest głównym, tytularnym sponsorem wiodącej drużyny siatkarskiej Asseco Resovia Rzeszów. Firma wspiera również jedną z najlepszych drużyn polskiej ligi koszykarskiej - Asseco Gdynia. Zarząd Asseco Poland aktywnie wspiera, nie tylko w sensie materialnym, ale również poświęca swój czas i kompetencje aby wspomagać zawodników i budować strategie rozwoju drużyn.

W okresie świąt Bożego Narodzenia Asseco Poland udziela jednorazowego wsparcia finansowego instytucjom i fundacjom wskazanym przez pracowników. Działają one w regionach, w których Asseco Poland posiada swoje oddziały. Akcja „Pomagamy" powstała z inicjatywy Zarządu Asseco Poland, który zdecydował by zrezygnować z kupowania prezentów świątecznych dla klientów firmy. Zaoszczędzone w ten sposób środki w wysokości 200 000 zł przeznaczył na rzecz akcji gdzie pracownicy firmy biorą udział w wewnętrznym konkursie na najlepszy projekt pomocy dla placówek i instytucji społecznych.

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

Nie istnieją żadne umowy zawarte między Asseco Poland S.A. 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.

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.

Powiązania organizacyjne lub kapitałowe

Asseco Poland S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Asseco Poland, a powiązania kapitałowe jednostki zostały przedstawione w punkcie 10 not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi został przedstawiony w punkcie 26 not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Transakcje te zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje

Opis zaciągniętych kredytów, udzielonych pożyczek, poręczeń lub gwarancji został przedstawiony w punktach 21 i 28 not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Informacje o udzielonych w danym roku pożyczkach

Informacje o udzielonych w danym roku pożyczkach przez Asseco Poland S.A. zostały zawarte w punkcie 12 not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. za okres rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Opis pozycji pozabilansowych

Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

został przedstawiony w punktach 28 i 29 not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Opis wykorzystania wpływów z emisji

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 roku Asseco Poland S.A. nie wyemitowało nowej serii akcji.

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

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

Informacje o znaczących umowach dla działalności Spółki

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest jej wartość przekraczająca 5% przychodów ze sprzedaży Grupy kapitałowej w ostatnim roku obrotowym ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej za ostatni rok obrotowy lub uzyskaniu przez umowę zawartą przez Spółkę lub Jednostkę zależną statusu umowy znaczącej.

W 2017 roku Asseco Poland dokonało zbycia pakietów akcji spółki zależnej Formula Systems (1985) Ltd z siedzibą w Tel Awiw:

- 3 sierpnia 2017 roku Asseco Poland S.A. zawarła transakcję sprzedaży akcji spółki zależnej Formula Systems (1985) Ltd z siedzibą w Tel Awiw stanowiących 16% udziału w kapitale zakładowym i taki sam udział procentowy w głosach na Walnym Zgromadzeniu Formula Systems. Po transakcji udział Spółki w kapitale zakładowym Formula Systems spadł do 30,33%. Transakcja zbycia akcji została zawarta w Izraelu, poza rynkiem regulowanym, z jedenastoma izraelskimi instytucjami finansowymi. Łączna wartość transakcji wynosiła 292,6 mln NIS.
- Ponadto 22 sierpnia 2017 roku została sfinalizowana transakcja sprzedaży akcji spółki Formula stanowiących 4% udziału w kapitale zakładowym i taki sam udział procentowy w głosach na Walnym Zgromadzeniu Formula Systems. Transakcja zbycia akcji została zawarta w Izraelu, poza rynkiem regulowanym, na rzecz podmiotu kontrolowanego przez CEO spółki Formula Systems. Po transakcji udział Spółki w kapitale zakładowym Formula Systems wynosi 26,33%. Łączna wartość transakcji sprzedaży 4% akcji wyniosła 73,1 mln NIS.

O transakcjach Spółka informowała w raportach bieżących 18/2017 z 3 sierpnia 2017 roku oraz 19/2017 z 22 sierpnia 2017 roku.

Informacje dotyczące postępowań sądowych, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie była stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość przekraczałaby równowartość 10% kapitałów własnych Spółki.

Informacje o stosowaniu ładu korporacyjnego

Informacje o stosowaniu ładu korporacyjnego przez Asseco Poland S.A. zawarte zostały w oddzielnym Raporcie o stosowaniu przez Asseco Poland S.A. zasad ładu korporacyjnego w roku 2017.

Informacja dotycząca zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w przedmiocie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku została zawarta w dniu 2 czerwca 2017 roku.

Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych zostały przedstawione w punkcie 32 not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Niniejsze sprawozdanie z działalności Zarządu zostało zatwierdzone przez Zarząd Asseco Poland S.A. do publikacji dnia 19 marca 2018 roku.

Informacje dotycząca stosowanej przez Spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki

Asseco Poland S.A. nie posiada opracowanej i formalnie zatwierdzonej przez organy Spółki polityki różnorodności w formie jednej regulacji. Zasady i wytyczne polityki różnorodności regulowane są w wewnętrznych dokumentach spółki, w tym w szczególności zagadnienia te reguluje Polityka Personalna, Kodeks etyki, Polityka zgodności oraz Regulamin Pracy. Dokumenty te odnoszą się do obszaru różnorodności i skierowane są do

wszystkich pracowników, w tym do kadry zarządzającej. Zdefiniowane w nich normy postępowania i wartości dotyczące relacji międzyludzkich oparte są na wspólnych wartościach Spółki, które tworzą fundament postępowania i służą budowaniu wzajemnego zaufania, uczciwości i szacunku.

W Asseco Poland obowiązuje zasada równego traktowania bez względu na płeć, wiek, narodowość, orientację seksualną, przekonania, poglądy polityczne i religijne, status majątkowy, sytuację rodzinną, stopień sprawności fizycznej, czyli wszystkie te czynniki, które mogą powodować dyskryminację bezpośrednią lub pośrednią. Spółka stosuje politykę różnorodności poprzez zatrudnianie pracowników zróżnicowanych pod kątem płci, wieku, doświadczenia zawodowego, wykształcenia, pochodzenia kulturowego oraz zapewnienie wszystkim pracownikom równego traktowania w miejscu pracy, z uwzględnieniem ich zróżnicowanych potrzeb oraz wykorzystaniem różnic między nimi, do osiągnięcia celów stawianych przez Spółkę.

Na etapie rekrutacji pracownika stosowana jest metoda selekcji, umożliwiająca w sposób obiektywny ocenić kompetencje merytoryczne kandydatów, wykluczając jakiekolwiek przejawy dyskryminacji czy nierównego traktowania. Spółka zapewnia równe warunki pracy, sprzyjające pełnemu wykorzystaniu i rozwijaniu unikalnych cech, umiejętności i zainteresowań pracowników, w tym kadry menedżerskiej, m.in. poprzez udział w szkoleniach. Pracownicy organizacji biorą udział w szkoleniach opartych na dostrzeganiu różnych cech osobowości i czerpaniu z nich korzyści poprzez ich rozpoznawanie i umiejętność wykorzystywania do zapewnienia efektywnej współpracy. Każdy pracownik ma możliwości awansu na stanowisko menedżerskie, jeśli wykaże się odpowiednimi osiągnięciami zawodowymi.

Władze Spółki oraz jej pracownicy mają świadomość jak ważna jest różnorodność, jako czynnik uwalniający kreatywność i skłaniający do poszukiwania niestandardowych rozwiązań oraz optymalizacji działań. Te aspekty przekładają się na jakość świadczonych usług i efekty ekonomiczne, a w konsekwencji mogą się istotnie przyczynić do budowy przewagi konkurencyjnej Spółki.

Oświadczenia Zarządu Asseco Poland S.A.

do Raportu Rocznego

Oświadczenie Zarządu Asseco Poland S.A. do Raportu Rocznego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Oświadczenie Zarządu Asseco Poland S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Zarząd Asseco Poland S.A. oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe Asseco Poland S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, tj. z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zarząd oświadcza także, iż zaprezentowane dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansowaną Asseco Poland S.A. oraz wynik finansowy Spółki. Sprawozdanie z działalności Asseco Poland S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Adam Góral	Prezes Zarządu
Andrzej Dopierała	Wiceprezes Zarządu
Tadeusz Dyrga	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Groyecki	Wiceprezes Zarządu
Rafał Kozłowski	Wiceprezes Zarządu
Marek Panek	Wiceprezes Zarządu
Paweł Piwowar	Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Pomianek	Wiceprezes Zarządu
Artur Wiza	Wiceprezes Zarządu
Gabriela Żukowicz	Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu Asseco Poland S.A. w sprawie podmiotu uprawionego do badania rocznego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Zarząd Asseco Poland S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego Asseco Poland S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, tj. Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., z siedzibą w Warszawie, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami prawa i normami zawodowymi.

Adam Góral	Prezes Zarządu
Andrzej Dopierała	Wiceprezes Zarządu
Tadeusz Dyrga	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Groyecki	Wiceprezes Zarządu
Rafał Kozłowski	Wiceprezes Zarządu
Marek Panek	Wiceprezes Zarządu
Paweł Piwowar	Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Pomianek	Wiceprezes Zarządu
Artur Wiza	Wiceprezes Zarządu
Gabriela Żukowicz	Wiceprezes Zarządu

Asseco Poland S.A.
ul. Olchowa 14
35-322 Rzeszów

tel.: +48 17 888 55 55
fax: +48 17 888 55 50
e-mail: info**@asseco.pl**

inwestor.asseco.pl

asseco
POLAND