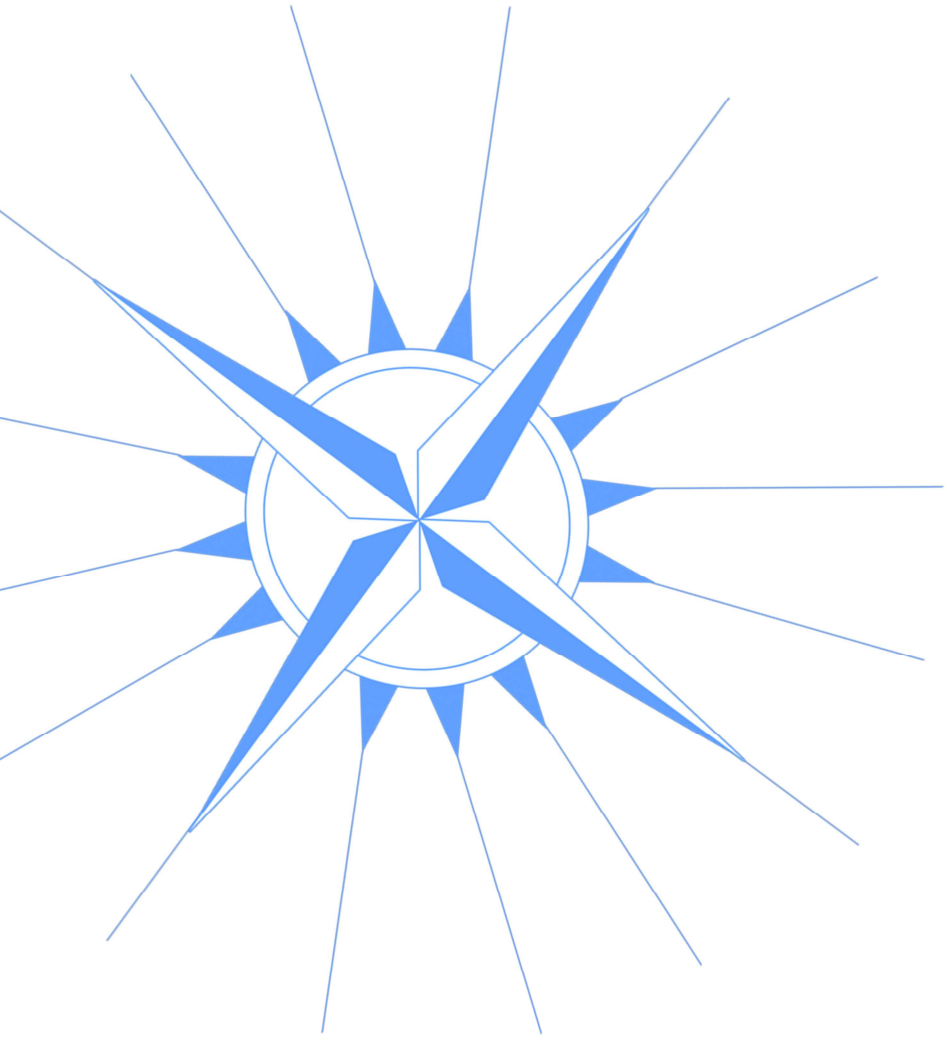
asseco POLAND solutions for demanding business

GRUPA ASSECO

Raport kwartalny za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku



RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku

Spis treści **Strona**

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO 3

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ASSECO 5

KOMENTARZ ORAZ INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY ASSECO 53

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A. 70

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Asseco.

	3 miesiące do 31 marca 2013 roku	3 miesiące do 31 marca 2012 roku	3 miesiące do 31 marca 2013 roku	3 miesiące do 31 marca 2012 roku
	mln PLN	mln PLN	mln EUR	mln EUR
Przychody ze sprzedaży	1 345,5	1 273,8	322,4	305,1
Zysk z działalności operacyjnej	167,6	170,5	40,2	40,8
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych	155,9	185,1	37,4	44,3
Zysk netto	124,4	152,7	29,8	36,6
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	**92,4**	**104,5**	**22,1**	**25,0**
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	195,3	217,5	46,8	52,1
Środki pieniężne netto wygenerowane (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(105,1)	(293,7)	(25,2)	(70,3)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(86,6)	(49,8)	(20,7)	(11,9)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	984,7	808,9	235,7	194,4
Zysk netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	1,11	1,35	0,27	0,32
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	1,11	1,35	0,27	0,32

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

- Pozycje dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kursy te wynosiły odpowiednio:
  - w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku 1 EUR = 4,1738 PLN
  - w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku 1 EUR = 4,1750 PLN
- Stan środków pieniężnych Grupy na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów dziennych ogłoszonych przez NBP. Kursy te wynosiły odpowiednio:
  - kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2013 roku 1 EUR = 4,1774 PLN
  - kurs obowiązujący w dniu 31 marca 2012 roku 1 EUR = 4,1616 PLN

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ASSECO

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Asseco za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku.

Spis treści Strona

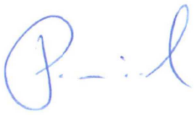
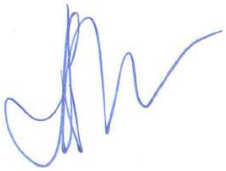
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH 9
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS 10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM 12
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 14
DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 16
I. PODSTAWOWE INFORMACJE 16
II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI 17
1. Podstawa sporządzenia 17
2. Oświadczenie o zgodności 17
3. Szacunki 17
4. Profesjonalny osąd 17
5. Stosowane zasady rachunkowości 18
6. Korekta błędu 19
7. Zmiany stosowanych zasad prezentacji 19
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI 20
IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 24
1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej 24
2. Przychody i koszty finansowe 25
3. Podatek dochodowy 27
4. Zysk przypadający na jedną akcję 27
5. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy 28
6. Rzeczowe aktywa trwałe 28
7. Wartości niematerialne 28
8. Wartość firmy 28
9. Aktywa finansowe 33
10. Czynne rozliczenia międzyokresowe 35
11. Należności długoterminowe i krótkoterminowe 36
12. Środki pieniężne 37
13. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych 38
14. Zobowiązania finansowe 42
15. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów 44
16. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów 45
17. Transakcje z podmiotami powiązanymi 46
18. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych 48
19. Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych 49
20. Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów 50
21. Zatrudnienie 51
22. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym 51
23. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych 52

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Asseco za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco Poland S.A. w dniu 13 maja 2013 roku.

Zarząd:

Adam Góral	Prezes Zarządu	
Przemysław Borzestowski	Wiceprezes Zarządu	
Tadeusz Dyrga	Wiceprezes Zarządu	
Rafał Kozłowski	Wiceprezes Zarządu	
Marek Panek	Wiceprezes Zarządu	
Paweł Piwowar	Wiceprezes Zarządu	
Zbigniew Pomianek	Wiceprezes Zarządu	
Włodzimierz Serwiński	Wiceprezes Zarządu	
Przemysław Sęczkowski	Wiceprezes Zarządu	
Robert Smułkowski	Wiceprezes Zarządu	

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Noty	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane) mln PLN
Przychody ze sprzedaży	1	**1 345,5**	**1 273,8**
Koszt własny sprzedaży	1	**(985,2)**	**(922,4)**
Zysk brutto ze sprzedaży		**360,3**	**351,4**
Koszty sprzedaży	1	(90,0)	(87,5)
Koszty ogólnego zarządu	1	(103,5)	(97,7)
Zysk netto ze sprzedaży		**166,8**	**166,2**
Pozostałe przychody operacyjne		1,8	6,6
Pozostałe koszty operacyjne		(1,0)	(2,3)
Zysk z działalności operacyjnej		**167,6**	**170,5**
Przychody finansowe	2	10,2	34,3
Koszty finansowe	2	(21,9)	(19,7)
Zysk przed opodatkowaniem i udziałem w wynikach jednostek stowarzyszonych		**155,9**	**185,1**
Podatek dochodowy *(bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)*	3	(32,0)	(33,1)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych		0,5	0,7
Zysk za okres sprawozdawczy		**124,4**	**152,7**
Przypadający:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		**92,4**	**104,5**
Udziałowcom niekontrolującym		32,0	48,2
Skonsolidowany zysk netto (w PLN) przypisany Akcjonariuszom Asseco Poland S.A. przypadający na jedną akcję:			
podstawowy ze skonsolidowanego zysku netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	4	1,11	1,35
rozwodniony ze skonsolidowanego zysku netto z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	4	1,11	1,35

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Noty	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane) mln PLN
Zysk za okres sprawozdawczy		**124,4**	**152,7**
Pozostałe dochody całkowite:			
Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat			
Zysk/Strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,1	0,8
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych		(0,1)	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		148,7	(237,8)
Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat			
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym		(0,2)	(0,3)
Zyski/straty aktuarialne		-	-
Razem pozostałe dochody całkowite:		**148,5**	**(237,3)**
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES		**272,9**	**(84,6)**
Przypadająca:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		*145,5*	*17,8*
Udziałowcom niekontrolującym		*127,4*	*(102,4)*

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

AKTYWA	Noty	31 marca 2013 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN	31 marca 2012 roku (niebadane) mln PLN
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	722,4	686,2	641,3
Wartości niematerialne	7	1 001,6	936,7	1 081,3
Nieruchomości inwestycyjne		1,6	1,6	1,6
Wartość firmy	8	5 037,6	4 905,0	4 775,4
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		21,4	20,5	21,9
Należności długoterminowe	11	38,2	34,1	21,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		89,2	98,7	88,0
Długoterminowe aktywa finansowe	9	87,7	81,3	74,9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	37,7	27,7	31,1
		7 037,4	**6 791,8**	**6 736,9**
Aktywa obrotowe				
Zapasy		85,6	77,2	60,1
Rozliczenia międzyokresowe	10	116,2	99,3	122,6
Należności z tytułu dostaw i usług	11	910,5	1 182,2	913,0
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	11	49,1	50,6	40,9
Należności budżetowe	11	21,7	16,6	16,8
Pozostałe należności	11	437,1	346,9	669,5
Aktywa finansowe	9	100,9	114,9	121,0
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	12	984,7	959,9	808,9
		2 705,8	**2 847,6**	**2 752,8**
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	2,4
SUMA AKTYWÓW		**9 743,2**	**9 639,4**	**9 492,1**

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

PASYWA	Noty	31 marca 2013 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN	31 marca 2012 roku (niebadane) mln PLN
Kapitał własny ***(przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)***				
Kapitał podstawowy		83,0	83,0	77,6
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 180,1	4 180,1	3 951,1
Transakcje na udziałach niekontrolujących		(43,2)	(45,9)	(15,0)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		98,7	45,4	51,7
Zyski/straty z lat ubiegłych		894,7	524,8	695,4
Zysk za okres sprawozdawczy dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej		92,4	370,1	104,5
		5 305,7	**5 157,5**	**4 865,3**
Udziały niekontrolujące		**2 176,1**	**2 067,1**	**2 339,9**
Kapitał własny ogółem		**7 481,8**	**7 224,6**	**7 205,2**
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	13	385,1	410,1	385,3
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		139,1	138,5	150,9
Długoterminowe zobowiązania finansowe	14	160,5	144,3	158,7
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		136,2	110,9	106,2
Długoterminowe rezerwy		24,0	25,2	24,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	16	74,9	63,1	83,9
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	15	1,9	1,3	0,6
		921,7	**893,4**	**909,7**
Zobowiązania krótkoterminowe				
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	13	191,4	194,8	169,9
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		21,2	20,3	21,5
Zobowiązania finansowe	14	42,5	42,0	45,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15	251,6	359,1	249,5
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	15	17,0	24,9	54,7
Zobowiązania budżetowe	15	102,4	143,3	93,3
Pozostałe zobowiązania	15	185,9	233,5	193,8
Rezerwy		27,9	33,3	31,9
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	16	263,1	208,8	287,2
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	16	236,7	261,4	230,3
		1 339,7	**1 521,4**	**1 377,2**
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		**2 261,4**	**2 414,8**	**2 286,9**
SUMA PASYWÓW		**9 743,2**	**9 639,4**	**9 492,1**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Na dzień 1 stycznia 2013 roku (badane)	**83,0**	**4 180,1**	**(45,9)**	**45,4**	**894,9**	**5 157,5**	**2 067,1**	**7 224,6**
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	92,4	**92,4**	32,0	**124,4**
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy			-	53,3	(0,2)	**53,1**	95,4	**148,5**
Dywidenda	-	-	-	-	-	**-**	(24,8)	**(24,8)**
Transakcje z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	**-**	4,6	**4,6**
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (put option))	-	-	2,7	-	-	**2,7**	1,8	**4,5**
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	**-**	-	**-**
Na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	**83,0**	**4 180,1**	**(43,2)**	**98,7**	**987,1**	**5 305,7**	**2 176,1**	**7 481,8**
Na dzień 1 stycznia 2012 roku (badane)	**77,6**	**3 951,1**	**(1,2)**	**138,6**	**695,2**	**4 861,3**	**2 191,6**	**7 052,9**
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	104,5	**104,5**	48,2	**152,7**
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	(86,9)	0,2	**(86,7)**	(150,6)	**(237,3)**
Dywidenda za 2011 rok	-	-	-	-	-	**-**	(13,8)	**(13,8)**
Transakcje z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	**-**	6,2	**6,2**
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (put option))	-	-	(13,8)	-	-	**(13,8)**	(2,6)	**(16,4)**
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	**-**	260,9	**260,9**
Na dzień 31 marca 2012 roku (niebadane)	**77,6**	**3 951,1**	**(15,0)**	**51,7**	**799,9**	**4 865,3**	**2 339,9**	**7 205,2**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO (kontynuacja)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Transakcje na udziałach niekontrolujących	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Na dzień 1 stycznia 2012 roku (badane)	**77,6**	**3 951,1**	**(1,2)**	**138,6**	**695,2**	**4 861,3**	**2 191,6**	**7 052,9**
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	370,1	**370,1**	185,8	**555,9**
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	(110,0)	(0,5)	**(110,5)**	(212,8)	**(323,3)**
Dywidenda za 2011 rok	-	-	-	-	(169,9)	**(169,9)**	(95,1)	**(265,0)**
Emisja akcji serii K	5,4	231,0	-	-	-	**236,4**	-	**236,4**
Koszty emisji akcji serii K	-	(2,0)	-	-	-	**(2,0)**		**(2,0)**
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	**-**	24,8	**24,8**
Transakcje na udziałach niekontrolujących (w tym rozliczenie warunkowego zobowiązania finansowego wobec udziałowców niekontrolujących (put option)	-	-	(44,7)	16,8	-	**(27,9)**	(292,2)	**(320,1)**
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	**-**	265,0	**265,0**
Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)	**83,0**	**4 180,1**	**(45,9)**	**45,4**	**894,9**	**5 157,5**	**2 067,1**	**7 224,6**

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

GRUPA KAPITAŁOWA ASSECO

	Nota	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane) mln PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto z działalności kontynuowanej oraz zysk (strata) z działalności zaniechanej		155,9	185,1
Korekty o pozycje:		**67,8**	**59,2**
Amortyzacja	1	63,9	54,2
Zmiany stanu kapitału pracującego	18	(15,2)	11,9
Przychody/koszty z tytułu odsetek		5,0	3,2
Przychody/koszty z różnic kursowych		2,5	(10,0)
Przychody/koszty z tytułu aktywów finansowych (wycena, sprzedaż, utrata wartości, itp.)		2,8	(5,1)
Pozostałe przychody/koszty finansowe		0,7	-
Zyski/straty na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	0,2
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych		4,6	6,2
Pozostałe korekty zysku brutto		3,5	(1,4)
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		**223,7**	**244,3**
Zapłacony podatek dochodowy		(28,4)	(26,8)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**195,3**	**217,5**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		1,9	6,2
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	18	(44,5)	(49,8)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych	18	(99,5)	(92,5)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	18	5,1	83,0
Zaliczki wpłacone na poczet nabycia akcji/udziałów		-	(250,0)
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	18	8,3	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprzedanych jednostkach zależnych		-	-
Wpływy ze sprzedaży/rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		0,4	10,6
Wydatki na nabycie/wydatki z tytułu rozliczenia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(6,1)	(0,7)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,3	-
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	(0,1)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	22,2
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		(3,3)	(16,7)
Pożyczki udzielone		(8,6)	(40,3)
Pożyczki spłacone		35,8	31,6
Otrzymane odsetki		5,1	2,8
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		**(105,1)**	**(293,7)**

(kontynuacja)	Nota	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane) mln PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji w jednostkach zależnych	18	4,1	1,3
Wydatki z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących		(0,2)	(1,4)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		25,4	63,2
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(52,3)
Spłata pożyczek/kredytów		(80,3)	(41,3)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(7,4)	(5,9)
Zapłacone odsetki		(6,2)	(5,1)
Dywidendy wypłacone	18	(22,0)	(6,4)
Pozostałe przepływy z działalności finansowej		-	(1,9)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**(86,6)**	**(49,8)**
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		**3,6**	**(126,0)**
Różnice kursowe netto		20,9	(39,7)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia		959,6	974,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 marca:	12	**984,1**	**808,9**

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. PODSTAWOWE INFORMACJE

Grupa Kapitałowa Asseco („Grupa Asseco", „Grupa") to grupa kapitałowa, której Jednostką Dominującą jest Asseco Poland S.A. („Jednostka Dominująca", „Spółka", „Emitent") z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Olchowej 14.

Spółka została utworzona w dniu 18 stycznia 1989 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a następnie aktem notarialnym z dnia 31 sierpnia 1993 roku została przekształcona i od dnia 31 sierpnia 1993 roku prowadziła działalność w formie spółki akcyjnej z siedzibą w Warszawie przy ul. 17 Stycznia 72a wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033391 (poprzednio do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy, pod numerem RHB 17220).

W dniu 4 stycznia 2007 roku Emitent dokonał zmiany nazwy z Softbank Spółka Akcyjna na Asseco Poland Spółka Akcyjna oraz adresu siedziby z Warszawa przy ul. 17 Stycznia 72a na Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80. W dniu 8 marca 2010 roku Emitent dokonał zmiany adresu siedziby Spółki z Rzeszów, Al. Armii Krajowej 80 na Rzeszów, ul. Olchowa 14.

Od 1998 roku akcje Spółki notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółce nadano numer statystyczny REGON 010334578.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Asseco Poland S.A. jest największą spółką informatyczną notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka stała się również istotnym graczem na europejskim rynku producentów oprogramowania.

Asseco Poland S.A. jako lider Grupy prowadzi działalność na krajowym i zagranicznym rynku przejęć dążąc do wzmocnienia swojej pozycji w Europie i na rynku światowym. Spółka poszerza spektrum inwestycyjne o spółki informatyczne, mające wzbogacić Asseco Poland o znajomość lokalnych rynków i klientów, jak również dostęp do nowych, unikatowych rozwiązań informatycznych.

Oferta Grupy jest skierowana do sektora finansowego, instytucji publicznych oraz przemysłu, handlu i usług. Grupa posiada bogate portfolio własnych produktów, unikatowe doświadczenie w realizacji najbardziej złożonych projektów informatycznych oraz szeroką bazę klientów, wśród których znaleźć można największe instytucje finansowe, czołowe przedsiębiorstwa, a także jednostki administracji publicznej.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN"), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w milionach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 marca 2013 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 18 marca 2013 roku.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF"), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

Po raz pierwszy Grupa zastosowała MSSF przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za lata rozpoczynające się po dniu 1 stycznia 2005 roku.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez przepisy lokalne. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy, wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

3. Szacunki

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

4. Profesjonalny osąd

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

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

i. Wycena kontraktów IT oraz pomiar stopnia zaawansowania

Grupa realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Dodatkowo przepływy z niektórych kontraktów są denominowane w walutach obcych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów, jak również wartości godziwej wbudowanych instrumentów pochodnych oraz dokonania pomiaru stopnia zaawansowania prac na projekcie. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizacji prac) do kosztów planowanych lub stosunek przepracowanych roboczodni w stosunku do całkowitego czasu pracy.

Przyjęte przyszłe przepływy operacyjne nie zawsze są zgodne z umowami z klientami, czy też dostawcami ze względu na zmiany

w harmonogramach realizacji projektów IT. Na dzień 31 marca 2013 roku wartość należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 149,8 mln PLN, a zobowiązania z tego tytułu wynosiły 15,5 mln PLN.

W przypadku umów denominowanych w walutach obcych, uznanych za waluty funkcjonalne lub w przypadku umów denominowanych w EUR (nawet jeśli EUR nie jest walutą funkcjonalną) nie są wydzielane wbudowane instrumenty pochodne. W ocenie Zarządu, EUR należy uznać za walutę powszechnie stosowaną w umowach kupna lub sprzedaży systemów i usług IT. Przychody i koszty wynikające z takich umów są ustalane w oparciu o kurs bieżący. W pozostałych przypadkach z umowy zasadniczej wydzielany jest instrument wbudowany. Po wydzieleniu instrumentu wbudowanego, przychody wynikające z umowy zasadniczej są rozpoznawane po kursie instrumentu wbudowanego, a różnice kursowe między kursem wynikającym z wystawionej faktury a kursem instrumentu wbudowanego są prezentowane w przychodach/kosztach finansowych. Na dzień 31 marca 2013 roku nie występowały żadne otwarte umowy, z których został wydzielony instrument wbudowany.

ii. Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W 2013 roku nie dokonano istotnych zmian w stosowanych przez Grupę stawkach amortyzacyjnych.

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

Zgodnie z polityką Grupy, Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Na każdy śródroczny dzień bilansowy Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje przeglądu przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trwałej utraty wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy lub/i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. W przypadku zidentyfikowania takich przesłanek, test na utratę wartości przeprowadzany jest na śródroczny dzień bilansowy.

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

iv. Zobowiązanie z tytułu zapłaty za pozostałe udziały spółek zależnych (opcje put)

Na dzień 31 marca 2013 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu przyszłych płatności na rzecz udziałowców niekontrolujących spółek: Asseco South Eastern Europe, Multicard, Asseco Lietuva, SKG, CommIT oraz spółek z Grupy Matrix IT. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości przyszłych wyników finansowych spółek. Wartość zobowiązań z tego tytułu wynosiła na dzień 31 marca 2013 roku 136,4 mln PLN.

v. Zobowiązanie z tytułu odroczonej warunkowej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych

Na dzień 31 marca 2013 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu odroczonych warunkowych płatności za pakiety kontrolne w spółkach w wysokości 55,2 mln PLN. Ustalenie wartości tych zobowiązań wymagało oszacowania wartości przyszłych wyników finansowych spółek.

vi. Klasyfikacja umów leasingowych

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

5. Stosowane zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Jednostkę Dominującą znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 18 marca 2013 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku.

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

6. Korekta błędu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędu podstawowego.

7. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian w stosowanych zasadach prezentacji.

III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z MSSF 8, segmentem operacyjnym jest dająca się wyodrębnić część działalności Grupy, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe podlegające regularnej ocenie przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz z oceną wyników działalności.

W Grupie Asseco wyodrębnia się następujące segmenty sprawozdawcze:

Rynek polski – segment obejmujący podmioty osiągające przychody głównie na rynku krajowym, którego wyniki są regularnie analizowane przez Zarząd Jednostki Dominującej jako główny organ decyzyjny. W skład tego segmentu wchodzą między innymi następujące podmioty: Asseco Poland, Asseco Business Solutions, Combidata, ZUI Novum, ADH Soft, ZUI Otago, CK ZETO, SKG, PI ZETO Bydgoszcz, Podkarpacki Fundusz Nieruchomości oraz Gladstone Consulting. Poszczególne podmioty wchodzące w skład segmentu oferują kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających w sektorze instytucji finansowych, przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku.

Rynek bałkański – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach: serbskim, rumuńskim, chorwackim, macedońskim oraz tureckim; wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd spółki Asseco South Eastern Europe. Skład segmentu jest tożsamy ze składem grupy Asseco South Eastern Europe. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Poszczególne podmioty wchodzące w skład segmentu oferują kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających przede wszystkim w sektorze instytucji finansowych. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku.

Rynek niemiecki – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach niemieckim oraz austriackim; wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd spółki Asseco DACH. Skład segmentu jest tożsamy ze składem grupy Asseco DACH. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Grupa oferuje kompleksowe usługi informatyczne skierowane przede wszystkim na potrzeby klientów z sektora przedsiębiorstw. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku.

Rynek słowacki – segment obejmujący spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach słowackim, czeskim oraz węgierskim. Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd spółki Asseco Central Europe. Skład segmentu jest tożsamy z grupą Asseco Central Europe. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Grupa oferuje kompleksowe usługi informatyczne skierowane do szerokiego spektrum podmiotów działających w sektorze instytucji finansowych, przedsiębiorstw oraz instytucji publicznych. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku.

Rynek izraelski – segment obejmuje spółki osiągające przychody przede wszystkim na rynkach Ameryki Północnej, Japonii oraz Bliskiego Wschodu, Europy i Afryki (region EMEA). Wyniki spółek wchodzących w skład tego segmentu są przedmiotem okresowej weryfikacji przez Zarząd spółki Formula Systems, stąd skład segmentu jest tożsamy z grupą Formula Systems. Wyniki segmentu jako całości są przedmiotem regularnej weryfikacji przez Zarząd Asseco Poland. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku.

Pozycja „pozostałe” zawiera dane finansowe następujących podmiotów: Sintagma, Asseco Lietuva, Asseco Spain, Asseco Denmark, Peak Consulting oraz Grupa Necomplus. Ze względu na niespełnienie przez żaden z tych podmiotów kryterium ilościowego wyodrębnienia segmentów określonych w MSSF 8, dane finansowe tych podmiotów zostały zaprezentowane łącznie. Przychody od żadnego z klientów segmentu nie przekraczały 10% przychodów ze sprzedaży wypracowanych przez Grupę w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku.

3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	Rynek polski mln PLN	Rynek bałkański mln PLN	Rynek niemiecki mln PLN	Rynek słowacki mln PLN	Rynek izraelski mln PLN	Pozostałe mln PLN	Eliminacje mln PLN	Razem mln PLN
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	**397,3**	**99,8**	**46,9**	**132,1**	**600,3**	**69,1**		**1 345,5**
Sprzedaż pomiędzy segmentami	*1,2*	*1,2*	-	*0,1*	-	-	*(2,5)*	-
Zysk/strata netto z działalności operacyjnej segmentu	**98,0**	**9,9**	**1,5**	**19,0**	**39,0**	**1,7**	**(1,5)**	**167,6**
Przychody z tytułu odsetek	5,2	0,7	0,1	0,4	0,9	0,1	(0,8)	**6,6**
Koszty z tytułu odsetek	(5,6)	-	(0,2)	(0,3)	(5,2)	(0,3)	0,8	**(10,8)**
Podatek dochodowy	**(18,7)**	**(2,6)**	**(0,2)**	**(4,4)**	**(5,2)**	**(0,9)**	-	**(32,0)**
Pozycje niepieniężne:								
Amortyzacja	(20,6)	(3,3)	(1,6)	(11,8)	(24,2)	(2,8)	0,4	**(63,9)**
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów segmentu:	0,1	-	(0,2)	0,8	-	(0,2)	-	**0,5**
odpis wartości firmy	-	-	-	-	-	-	-	**-**
odpis netto aktywów operacyjnych	*0,1*	-	*(0,2)*	*0,8*	-	*(0,2)*	-	***0,5***
Zysk/strata netto segmentu	**73,8**	**7,8**	**1,2**	**15,0**	**27,6**	**0,4**	**(1,4)**	**124,4**
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	*0,5*	-	-	-	**0,5**
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**95,0**	**2,3**	**26,3**	**9,4**	**68,1**	**(5,4)**	**(0,4)**	**195,3**
Wartość firmy	**2 334,3**	**525,2**	**224,1**	**351,7**	**1 521,1**	**81,2**	-	**5 037,6**
Przeciętne zatrudnienie w okresie	**4 235**	**1 301**	**312**	**1 557**	**8 423**	**660**	-	**16 488**

3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	Rynek polski mln PLN	Rynek bałkański mln PLN	Rynek niemiecki mln PLN	Rynek słowacki mln PLN	Rynek izraelski mln PLN	Pozostałe mln PLN	Eliminacje mln PLN	Razem mln PLN
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	**374,3**	**105,2**	**49,5**	**125,6**	**560,7**	**58,5**		**1 273,8**
Sprzedaż pomiędzy segmentami	*1,6*	*0,1*	-	*0,1*	*1,1*	*0,1*	(3,0)	-
Zysk/strata netto z działalności operacyjnej segmentu	**99,6**	**12,3**	**2,8**	**20,9**	**37,5**	-	**(2,6)**	**170,5**
Przychody z tytułu odsetek	4,1	0,6	0,2	0,4	1,1	0,3	(0,3)	**6,4**
Koszty z tytułu odsetek	(2,8)	-	(0,3)	(0,3)	(4,1)	(0,5)	0,3	**(7,7)**
Podatek dochodowy	**(20,9)**	**(1,2)**	**(0,7)**	**(4,7)**	**(5,6)**	-	-	**(33,1)**
Pozycje niepieniężne:								
Amortyzacja	(16,5)	(2,5)	(1,1)	(10,4)	(20,9)	(3,1)	0,3	**(54,2)**
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów segmentu:	-	-	-	(0,1)	-	-	-	**(0,1)**
odpis wartości firmy	-	-	-	-	-	-	-	-
odpis netto aktywów operacyjnych	-	-	-	*(0,1)*	-	-	-	***(0,1)***
Zysk/strata netto segmentu	**85,6**	**12,6**	**1,8**	**15,8**	**39,4**	**0,1**	**(2,6)**	**152,7**
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	(0,5)	-	-	0,5	0,6	0,1	-	**0,7**
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**99,6**	**9,2**	**25,1**	**12,0**	**88,9**	**(17,2)**	**(0,1)**	**217,5**
Wartość firmy	**2 314,2**	**510,7**	**219,4**	**347,9**	**1 433,4**	**79,4**	-	**4 905,0**
Przeciętne zatrudnienie w okresie	**4 177**	**1 223**	**324**	**1 521**	**6 871**	**614**	-	**14 730**

IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej

Przychody operacyjne i koszty działalności operacyjnej w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane) mln PLN
Przychody ze sprzedaży według rodzaju		
Oprogramowanie i usługi własne	1 065,4	980,0
Oprogramowanie i usługi obce	135,4	136,2
Sprzęt i infrastruktura	143,4	154,7
Pozostała sprzedaż	1,3	2,9
Razem	**1 345,5**	**1 273,8**
Przychody ze sprzedaży według sektorów		
Bankowość i finanse	484,0	413,4
Przedsiębiorstwa	515,1	555,7
Instytucje Publiczne	346,4	304,7
Razem	**1 345,5**	**1 273,8**
Koszty działalności operacyjnej		
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych	(244,1)	(247,1)
Zużycie materiałów i energii	(13,4)	(11,6)
Usługi obce	(233,1)	(212,6)
Świadczenia na rzecz pracowników	(607,3)	(564,4)
Amortyzacja	(63,9)	(54,2)
Podatki i opłaty	(3,0)	(2,6)
Podróże służbowe	(13,8)	(10,2)
Pozostałe	(0,1)	(4,9)
Razem	**(934,6)**	**(860,5)**
Koszt własny sprzedaży, w tym:	**(985,2)**	**(922,4)**
Koszt wytworzenia	*(741,1)*	*(675,3)*
Wartość odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych	*(244,1)*	*(247,1)*
Koszty sprzedaży	**(90,0)**	**(87,5)**
Koszty ogólnego zarządu	**(103,5)**	**(97,7)**

i. Koszty świadczeń na rzecz pracowników

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane) mln PLN
Wynagrodzenia	(489,2)	(449,3)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(40,0)	(32,9)
Koszty świadczeń emerytalnych	(59,1)	(67,2)
Koszty transakcji z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	(4,6)	(6,0)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(14,4)	(9,0)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	**(607,3)**	**(564,4)**

ii. Struktura walutowa przychodów

Poniższa tabela prezentuje strukturę walutową przychodów ze sprzedaży:

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane) %	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane) %
NIS (nowy szekel izraelski)	28,6%	32,0%
PLN (złoty polski)	28,6%	27,7%
EUR (euro)	18,2%	16,2%
USD (dolar amerykański)	11,1%	9,0%
CZK (korona czeska)	3,6%	3,6%
RON (nowy lej rumuński)	1,3%	2,1%
RSD (dinar serbski)	2,0%	2,0%
pozostałe waluty	6,6%	7,4%
	100,0%	**100,0%**

2. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów i kosztów finansowych w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Przychody finansowe	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane) mln PLN
Przychody odsetkowe od pożyczek udzielonych, papierów dłużnych, leasingu finansowego, należności handlowych oraz depozytów bankowych	6,6	6,4
Pozostałe przychody odsetkowe	0,1	0,1
Dodatnie różnice kursowe	1,8	15,3
Zyski z wyceny/przeszacowania aktywów finansowych i inwestycji kapitałowych na dzień bilansowy	0,2	11,0
Zyski z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1,2	0,9
Zyski z przeszacowania odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych	-	0,6
Pozostałe przychody finansowe	0,3	-
Przychody finansowe ogółem	**10,2**	**34,3**

Zyski/straty z przeszacowania odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych wynikają ze zmiany szacunków dotyczących odroczonych warunkowych zobowiązań z tytułu nabycia pakietu kontrolnego akcji/udziałów w spółkach zależnych.

W okresie porównywalnym, tj. w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku, Grupa ujęła w pozycji „Zyski z wyceny/przeszacowania aktywów finansowych i inwestycji kapitałowych na dzień bilansowy" zysk, w wysokości 10,6 mln PLN (3,4 mln USD), jaki został rozpoznany na przeszacowaniu do wartości godziwej posiadanego pakietu akcji w spółce Sapiens International (spółka z grupy Formula Systems), którego dokonano na dzień odzyskania kontroli nad spółką, tj. na dzień 27 stycznia 2012 roku. Do tego dnia wartość inwestycji była ujmowana metodą praw własności.

Koszty finansowe	**3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane) mln PLN**	**3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane) mln PLN**
Koszty odsetkowe od kredytów, pożyczek, papierów dłużnych, leasingu finansowego oraz zobowiązań handlowych	(10,8)	(7,7)
Pozostałe koszty odsetkowe	(1,2)	(0,9)
Ujemne różnice kursowe	(4,0)	(6,2)
Koszty związane z objęciem kontroli nad spółkami zależnymi	(3,7)	-
Straty z wyceny/przeszacowania aktywów finansowych na dzień bilansowy	(0,4)	-
Straty z realizacji i/lub wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(0,1)	(3,5)
Straty z przeszacowania odroczonej płatności za pakiet kontrolny w spółkach zależnych	(0,8)	(1,0)
Pozostałe koszty finansowe	(0,9)	(0,4)
Koszty finansowe ogółem	**(21,9)**	**(19,7)**

Dodatnie i ujemne różnice kursowe prezentowane są netto (jako nadwyżka dodatnich nad ujemnymi lub odwrotnie) na poziomie poszczególnych spółek zależnych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku wzrost kosztów z tytułu odsetek od kredytów bankowych (w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku) był związany przede wszystkim z kosztem odsetek od kredytu inwestycyjnego, jaki został zaciągnięty przez Jednostkę Dominującą na sfinansowanie budowy budynku biurowego w warszawskim Wilanowie. Do dnia zakończenia inwestycji tj. do sierpnia 2012 roku, koszty odsetek były aktywowane na wartość środków trwałych w budowie.

Koszty związane z objęciem kontroli nad spółkami zależnymi jakie Grupa poniosła w pierwszym kwartale 2013 roku dotyczą przede wszystkim nabycia akcji w spółce Przedsiębiorstwo Informatyki Zeto Bydgoszcz S.A. (transakcja została szerzej opisana w punkcie 8 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

3. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane) mln PLN
Bieżący podatek dochodowy oraz korekty lat ubiegłych	(14,6)	(18,4)
Odroczony podatek dochodowy	(17,4)	(14,7)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	**(32,0)**	**(33,1)**

Efektywna stopa podatkowa wyniosła w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku 20,5% wobec 17,9% w okresie porównywalnym.

4. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego Akcjonariuszom Jednostki Dominującej za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego Akcjonariuszom Jednostki Dominującej przez skorygowaną (o wpływ potencjalnych akcji rozwadniających) średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, skorygowaną o wpływ instrumentów rozwadniających. W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym nie występowały elementy rozwadniające zysk przypadający na jedną akcję.

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

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	83 000 303	77 565 530
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w milionach PLN)	92,4	104,5
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w PLN)	**1,11**	**1,35**

5. Informacja dotycząca wypłaconej dywidendy

Do dnia 31 marca 2013 roku nie została podjęta uchwała o podziale wyniku Jednostki Dominującej za 2012 rok. Stosowna uchwała została podjęta w dniu 24 kwietnia 2013 roku, jak zostało to opisane w punkcie 22 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W 2012 roku Jednostka Dominująca wypłaciła dywidendę za 2011 rok. Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Poland S.A., podjętą w dniu 25 kwietnia 2012 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2011 w kwocie 169,9 mln PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy, która w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 2,19 PLN. Pozostała kwota zysku netto w wysokości 145,5 mln PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 17 maja 2012, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 1 czerwca 2012 roku.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 29,1 mln PLN.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 32,6 mln PLN, w tym poniosła nakłady na budowę biurowca Jednostki Dominującej w warszawskim Wilanowie w wysokości 21 mln PLN.

7. Wartości niematerialne

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku, Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości 1,6 mln PLN oraz poniosła nakłady na prace badawcze w wysokości 17,9 mln PLN.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku, Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości 2,5 mln PLN oraz poniosła nakłady na prace badawcze w wysokości 16,0 mln PLN.

8. Wartość firmy

Wartość firmy powstała na objęciu kontroli nad jednostkami zależnymi jest na potrzeby testu z tytułu utraty wartości alokowana przez Grupę w następujący sposób:

- do grupy ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne w postaci segmentu, lub
- do poszczególnych jednostek zależnych, lub
- do segmentów zidentyfikowanych w Jednostce Dominującej (tj. segment "Bankowość i finanse", "Administracja Publiczna", "Przedsiębiorstwa" lub "Infrastruktura").

W poniższej tabeli zaprezentowano wartość firmy na dzień 31 marca 2013 roku oraz w okresach porównywalnych ze wskazaniem do jakiego typu ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne została ona przypisana:

Wartość firmy	31 marca 2013 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN	31 marca 2012 roku (niebadane) mln PLN
grupy spółek stanowiące segment	**876,9**	**858,6**	**746,2**
Grupa Asseco Central Europe (segment "rynek słowacki")	351,7	347,9	239,6
Grupa Asseco South Eastern Europe (segment "rynek bałkański")	525,2	510,7	506,6
poszczególne spółki zależne lub grupy spółek zależnych (węższe niż segment)	**2 118,8**	**2 004,5**	**1 987,3**
Grupa Formula Systems, w tym	1 521,1	1 433,4	1 408,1
Magic Software Enterprises Ltd	*496,2*	*468,7*	*445,6*
Matrix IT Ltd	*628,2*	*591,6*	*575,5*
Sapiens International Corporation N.V.	*396,7*	*373,1*	*387,0*
Grupa Asseco DACH, w tym	224,1	219,4	223,3
Asseco Germany A.G.	*69,8*	*68,3*	*69,6*
Matrix42 A.G.	*154,3*	*151,1*	*153,7*
Grupa Asseco South Western Europe, w tym	33,8	33,1	38,0
Asseco Spain S.A.	*17,8*	*17,4*	*22,1*
Necomplus S.L.	*16,0*	*15,7*	*15,9*
Asseco Business Solutions S.A.	172,1	172,1	172,1
Grupa Combidata Poland Sp. z o.o.	36,1	36,1	36,1
Asseco Denmark*	31,7	31,0	31,6
Asseco Lietuva UAB**	15,7	15,3	15,6
Gladstone Consulting Ltd	31,5	29,9	30,1
ADH-Soft Sp. z o.o.	4,2	4,2	4,2
ZUI OTAGO Sp. z o.o.	22,2	22,2	22,2
ZUI Novum Sp. z o.o.	0,3	0,3	0,3
C.K. Zeto S.A.	3,1	3,1	5,7
SKG S.A.	4,4	4,4	n/d
P.I. Zeto Bydgoszcz S.A.	18,5	n/d	n/d
segmenty operacyjne zidentyfikowane w Jednostce Dominującej	**2 041,9**	**2 041,9**	**2 041,9**
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	864,8	864,8	864,8
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	916,4	916,4	916,4
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	129,7	129,7	129,7
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	131,0	131,0	131,0
	5 037,6	**4 905,0**	**4 775,4**

**wartość firmy powstała na nabyciu spółek Asseco Denmark oraz Peak Consulting.*

*** wartość firmy powstała na nabyciu spółek Sintagma UAB oraz Asseco Lietuva UAB.*

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji:

	Wartość firmy na początek okresu	Zwiększenia w wyniku objęcia kontroli	Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych	Wartość firmy na koniec okresu
Grupa Asseco Central Europe	347,9	-	3,8	351,7
Grupa Asseco South Eastern Europe	510,7	-	14,5	525,2
Grupa Asseco DACH	219,4	-	4,7	224,1
Grupa Formula Systems	1 433,4	1,9	85,8	1 521,1
Grupa Asseco South Western Europe	33,1	-	0,7	33,8
Asseco Business Solutions S.A.	172,1	-	-	172,1
Grupa Combidata Poland Sp. z o.o.	36,1	-	-	36,1
Asseco Denmark	31,0	-	0,7	31,7
Asseco Lietuva UAB	15,3	-	0,4	15,7
Gladstone Consulting Ltd	29,9	-	1,6	31,5
ADH-Soft Sp. z o.o.	4,2	-	-	4,2
ZUI OTAGO Sp. z o.o.	22,2	-	-	22,2
ZUI Novum Sp. z o.o.	0,3	-	-	0,3
C.K. Zeto Łódź S.A.	3,1	-	-	3,1
SKG S.A.	4,4	-	-	4,4
P.I. Zeto Bydgoszcz S.A.	-	18,5	-	18,5
Wartość firmy przypisana do segmentu "Bankowość i finanse"	864,8	-	-	864,8
Wartość firmy przypisana do segmentu "Administracja Publiczna"	916,4	-	-	916,4
Wartość firmy przypisana do segmentu "Przedsiębiorstwa"	129,7	-	-	129,7
Wartość firmy przypisana do segmentu "Infrastruktura"	131,0	-	-	131,0
	4 905,0	**20,4**	**112,2**	**5 037,6**

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku wpływ na saldo wartości firmy z konsolidacji miały następujące transakcje:

i. Przedsiębiorstwo Informatyki ZETO Bydgoszcz Spółka Akcyjna (dalej Zeto Bydgoszcz)

W dniu 15 lutego 2013 roku spółka Asseco Systems S.A. (spółka zależna od Asseco Poland S.A.) nabyła 2 936 sztuk akcji spółki „Przedsiębiorstwo Informatyki Zeto Bydgoszcz S.A." z siedzibą w Bydgoszczy. Nabyte akcje stanowią 100% kapitału zakładowego Zeto Bydgoszcz i dają prawo do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

Jak każde przedsiębiorstwo z „grupy" ZETO, spółka świadczy usługi przetwarzanie danych. Istotnym źródłem przychodów są również przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług własnych, w tym rozwój, modyfikacje i serwis systemów wytworzonych przez Zeto Bydgoszcz (EMIR oraz Farmer). Tym samym, do kluczowych klientów spółki należą ZUS oraz KRUS.

Na dzień 31 marca 2013 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym do końca 2013 roku wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Zeto Bydgoszcz może ulec zmianie.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Zeto Bydgoszcz na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (niebadane) mln PLN
Nabywane aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	24,8
Wartości niematerialne	49,1
Należności handlowe	5,6
Aktywa finansowe	4,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2,2
Pozostałe aktywa	1,2
Razem aktywa	**87,7**
Nabywane zobowiązania	
Zobowiązania handlowe	0,1
Zobowiązania budżetowe	2,6
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	12,6
Pozostałe zobowiązania	3,2
Razem zobowiązania	**18,5**
Wartość aktywów netto	**69,2**
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%
Cena nabycia	**87,7**
Wartość firmy na dzień nabycia	**18,5**

Do głównych przyczyn występowania różnic między wartością tymczasową i wartością księgową nabytych aktywów netto należą:

- szacunek wartości godziwej nieruchomości (budynek biurowy) posiadanej przez Zeto Bydgoszcz w wysokości 20,0 mln PLN,
- szacunkowa wartość nabytych wartości niematerialnych w postaci wytworzonego przez spółkę oprogramowania oraz relacji z klientami spółki w łącznej wysokości 46,5 mln PLN,
- podatek odroczony rozpoznany w związku z wyceną powyższych aktywów.

Koszty związane z nabyciem akcji spółki Zeto Bydgoszcz S.A. wyniosły 3,7 mln PLN.

ii. Pilat Europe Ltd i Pilat (North America) Inc, (dalej „Pilat")

W dniu 14 lutego 2013 roku spółka Magic Software Enterprises Ltd (spółka pośrednio zależna od Jednostki Dominującej) nabyła 100% akcji w spółkach z grupy Pilat, tj. spółkę Pilat Europe Ltd z siedzibą w Wielkiej Brytanii oraz Pilat (North America) Inc, z siedzibą w USA (dalej „Pilat").

Cena nabycia pakietu 100% akcji w obu spółkach wyniosła 1 229 tys. USD (3,9 mln PLN).

Spółki specjalizują się w dostarczaniu technologii i usług związanych z procesem zarządzania kapitałem ludzkim (Human Capital Management). Spółki z grupy Pilat działają przede wszystkim na obszarze Ameryki Północnej (USA, Kanada) oraz Europy Zachodniej (Belgia, Francja, Niemcy, Holandia, Wielka Brytania, Szwajcaria).

Oferta Pilat obejmuje przede wszystkim:

- doradztwo strategiczne dla przedsiębiorstw w obszarze związanym z zarządzaniem zasobami ludzkimi (m.in. rozwiązania typu „Performance Management", „Talent Management", „Compensation Management" oraz „Workforce Planning");
- własne oprogramowanie, profesjonalny serwis i narzędzia wspomagające proces zarządzania kapitałem ludzkim (np. narzędzia do przeprowadzania ocen pracowniczych, w tym ocenę 360, narzędzia wspierające proces przekazywania informacji zwrotnej pracownikom oraz narzędzia wspierające coaching).

Oprogramowanie jest udostępniane klientom również w modelu SaS.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Pilat na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (niebadane) tys. USD	Wartości tymczasowe na dzień nabycia (niebadane) mln PLN
Nabywane aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	38	0,1
Wartości niematerialne	390	1,2
Należności handlowe	760	2,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	907	2,9
Pozostałe aktywa	119	0,4
Razem aktywa	**2 214**	**7,0**
Nabywane zobowiązania		
Zobowiązania handlowe	188	0,6
Rozliczenia międzyokresowe	1 016	3,2
Pozostałe zobowiązania	365	1,2
Razem zobowiązania	**1 569**	**5,0**
Wartość aktywów netto	**645**	**2,0**
Nabywany procent kapitału zakładowego	100%	100%
Cena nabycia	**1 229**	**3,9**
Wartość firmy na dzień nabycia	**584**	**1,9**

Na dzień 31 marca 2013 roku proces alokowania ceny nabycia nie został jeszcze przez Grupę zakończony. Tym samym do końca 2013 roku wartość firmy rozpoznana na nabyciu spółki Pilat może ulec zmianie.

9. Aktywa finansowe

Na dzień 31 marca 2013 roku oraz w okresach porównywalnych Grupa posiadała następujące aktywa finansowe:

	31 marca 2013 roku (niebadane)		31 grudnia 2012 roku (badane)		31 marca 2012 roku (niebadane)	
	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN	Długoterminowe mln PLN	Krótkoterminowe mln PLN
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności						
obligacje skarbowe	-	3,4	-	3,2	-	2,0
	-	**3,4**	**-**	**3,2**	**-**	**2,0**
Pożyczki, w tym:						
udzielone podmiotom powiązanym poprzez kadrę zarządzającą	39,4	2,2	34,2	1,7	34,7	0,5
udzielone pracownikom	0,7	1,1	0,8	1,2	1,0	0,6
udzielone pozostałym podmiotom	24,4	-	23,3	0,2	3,5	4,4
lokaty terminowe	1,9	34,7	1,8	59,5	0,9	65,8
	66,4	**38,0**	**60,1**	**62,6**	**40,1**	**71,3**
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:						
kontrakty forward na waluty EUR i USD	9,5	3,6	9,4	3,1	15,1	0,9
obligacje korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)	-	19,1	-	16,2	-	16,3
obligacje skarbowe	-	22,4	-	22,0	-	20,7
akcje spółek notowanych na aktywnym rynku	-	7,4	-	5,1	-	5,6
jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych	-	4,0	-	-	-	-
	9,5	**56,5**	**9,4**	**46,4**	**15,1**	**43,5**
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:						
akcje w spółkach notowanych na aktywnym rynku	1,5	0,8	1,5	0,7	2,2	0,8
akcje i udziały w spółkach nienotowanych	10,3	-	10,3	-	10,4	0,1
obligacje korporacyjne (notowane na aktywnym rynku)	-	0,8	-	0,7	7,1	2,1
obligacje skarbowe	-	1,4	-	1,3	-	1,2
	11,8	**3,0**	**11,8**	**2,7**	**19,7**	**4,2**
Razem	**87,7**	**100,9**	**81,3**	**114,9**	**74,9**	**121,0**

Pożyczki udzielone są wyceniane na każdą datę bilansową według zamortyzowanego kosztu. Pożyczki dla podmiotów powiązanych zostały udzielone na warunkach rynkowych. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym przedstawiono w punkcie 17 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na saldo pożyczek udzielonych pozostałym podmiotom składa się przede wszystkim saldo netto (tj. po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości) bonów dłużnych wyemitowanych przez Prokom Investments S.A. Wartość nominalna (bez uwzględnienia odpisów z tytułu utraty wartości) bonów wynosi 24,3 mln PLN. W grudniu 2012 roku strony (tj. Asseco Poland S.A. oraz Prokom Investment S.A.) zawarły umowę, w której zostały ustalone m.in. zasady dotyczące spłaty i zabezpieczenia niniejszych bonów dłużnych. Emisja bonów będzie odnawiana (rolowana) w grudniu 2013 i grudniu 2014 roku, tym samym ostateczna data wykupu bonów przypada na grudzień 2015 roku. Oprocentowanie bonów będzie oparte o stopę WIBOR 1Y, jaka będzie zakwotowana na dwa dni robocze przed terminem wykupu kolejnych transz, powiększoną o marżę. Odsetki będą spłacane przez Prokom Investments w terminach wykupu poszczególnych transz bonów. W celu zabezpieczenia zobowiązania Prokom Investment wynikającego m.in. z emisji bonów dłużnych, zostanie ustanowione zabezpieczenie w postaci zastawu zwykłego oraz zastawu rejestrowego na 171 000 000 akcjach spółki Korporacja Budowlana Dom S.A. z siedzibą w Krotoszynie oraz na akcjach jednej, kilku lub wszystkich następujących spółek: Petrolinvest S.A. z siedzibą w Gdyni, Polnord S.A. z siedzibą w Gdyni oraz Bioton S.A. z siedzibą w Warszawie. Zastawy na akcjach spółki Korporacja Budowlana Dom S.A. zostały ustanowione w styczniu i lutym 2013 roku. Strony będą dokonywać aktualizacji wartości ustalonych zabezpieczeń raz na kwartał począwszy do drugiego kwartału 2013 roku uwzględniając wysokość pozostałych do spłaty zobowiązań oraz aktualną wartość rynkową akcji stanowiących przedmiot zabezpieczenia.

Na saldo lokat terminowych składają się lokaty terminowe o pierwotnym terminie zapadalności dłuższym niż 3 miesiące.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane na każdą datę bilansową według zamortyzowanego kosztu.

Kategoria ta obejmuje inwestycje w notowane na aktywnym rynku obligacje skarbowe.

Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez rachunek zysków i strat obejmują transakcje typu „forward" na zakup i sprzedaż walut obcych oraz portfel aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, który zawiera kwotowane na aktywnym rynku obligacje korporacyjne i skarbowe o ratingu inwestycyjnym oraz akcje spółek notowanych na aktywnym rynku. Inwestycje w papiery dłużne i akcje spółek są formą zarządzania wolnymi środkami pieniężnymi przez spółkę Matrix IT Ltd. (spółka z Grupy Formula Systems). Transakcje „forward" zostały zawarte przede wszystkim w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z umową leasingu finansowego nieruchomości.

Wartość godziwa kontraktów „forward" jest na każdy dzień bilansowy określana przy użyciu modelu, dla którego dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio na rynkach aktywnych. Wartość godziwa portfela aktywów jest określana na podstawie cen giełdowych oferowanych za te aktywa na aktywnych rynkach.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to przede wszystkim inwestycje kapitałowe nieprzekraczające 20% udziału w kapitale zakładowym oraz obligacje zakupione bez zamiaru utrzymywania ich do terminu zapadalności.

Inwestycje w podmioty notowane na aktywnym rynku są na każdy dzień bilansowy wyceniane do wartości godziwej na podstawie kursu zamknięcia notowań z dnia bilansowego. Zmiana z tytułu wyceny jest odnoszona w pozostałe dochody całkowite. Inwestycje w spółki nienotowane na aktywnym rynku wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

10. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 31 marca 2013 roku oraz w okresach porównywalnych na saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych składały się następujące pozycje:

	31 marca 2013 roku (niebadane)		31 grudnia 2012 roku (badane)		31 marca 2012 roku (niebadane)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Przedpłacone usługi, w tym:	35,3	101,9	27,7	91,1	31,0	109,9
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	*20,5*	*71,9*	*14,9*	*62,6*	*13,5*	*80,4*
Przedpłacony sponsoring	*14,4*	*11,0*	*12,0*	*13,0*	*15,8*	*14,5*
Przedpłacone czynsze oraz uśrednienie rat z tytułu leasingu operacyjnego	-	*4,0*	-	*2,8*	*1,3*	*3,9*
Przedpłacone ubezpieczenia	-	*5,9*	*0,4*	*4,1*	-	*4,2*
Przedpłacone inne usługi	*0,4*	*9,1*	*0,4*	*8,6*	*0,4*	*6,9*
Wydatki związane z realizacją usług, dla których nie ujęto jeszcze przychodów	0,4	3,3	-	2,8	-	4,2
Koszty emisji publicznej	1,9	-	-	-	-	-
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,1	11,0	-	5,4	0,1	8,5
Razem	**37,7**	**116,2**	**27,7**	**99,3**	**31,1**	**122,6**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31 marca 2013 roku oraz na koniec okresów porównywalnych składały się głównie z:

- kosztów przedpłaconych usług serwisowych i opłat licencyjnych, które będą odnoszone do rachunku zysków i strat sukcesywnie w okresach przyszłych,
- przedpłaconych kosztów marketingu i reklamy, w tym przede wszystkim na rzecz Asseco Prokom Gdynia (umowa sponsoringowa obowiązuje do 31 lipca 2017 roku) oraz Asseco Resovia (umowa sponsoringowa obowiązuje do 31 maja 2016 roku).

11. Należności długoterminowe i krótkoterminowe

	31 marca 2013 roku (niebadane)		31 grudnia 2012 roku (badane)		31 marca 2012 roku (niebadane)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym						
od jednostek powiązanych	-	3,0	-	5,6	-	3,5
od jednostek pozostałych	0,7	954,0	0,7	1 224,2	4,3	947,7
Odpis aktualizujący należności nieściągalne (-)	-	(46,5)	-	(47,6)	-	(38,2)
	0,7	**910,5**	**0,7**	**1 182,2**	**4,3**	**913,0**
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawych	**-**	**49,1**	-	**50,6**	-	**40,9**
Należności budżetowe						
Podatek VAT	-	2,7	-	5,8	-	2,2
Pozostałe	-	19,0	-	10,8	-	14,6
	-	**21,7**	**-**	**16,6**	**-**	**16,8**
Pozostałe należności						
Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT	-	149,8	-	112,2	-	137,4
Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych	-	199,3	-	156,9	-	189,0
Należności z tytułu leasingu finansowego	0,3	0,8	0,5	0,8	0,9	0,9
Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy	-	3,8	2,7	4,6	-	4,8
Należności z tytułu dotacji	-	10,7	-	10,7	-	26,8
Należności z tytułu wpłaconych zaliczek i kaucji	21,1	43,5	17,0	37,9	9,8	32,1
Zaliczki wpłacone na poczet nabycia akcji/udziałów	-	-	-	-	-	250,0
Należności od pracowników	-	1,6	-	1,7	-	2,2
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	0,2	-	0,2	-	3,6
Należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	2,7	7,6	5,4	10,4	3,9	11,5
Pozostałe należności,	15,5	27,1	10,0	18,7	2,5	20,2
Odpis aktualizujący inne należności nieściągalne (-)	(2,1)	(7,3)	(2,2)	(7,2)	-	(9,0)
	37,5	**437,1**	**33,4**	**346,9**	**17,1**	**669,5**

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w punkcie 17 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy stanowią zabezpieczenie pieniężne przekazane klientom, w celu pokrycia ewentualnych strat w przypadku niewywiązania się z zobowiązań do realizacji kontraktów.

12. Środki pieniężne

	31 marca 2013 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN	31 marca 2012 roku (niebadane) mln PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	473,7	453,8	483,6
Środki pieniężne w kasie	1,2	1,5	1,1
Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	503,1	504,6	317,6
Ekwiwalenty środków pieniężnych	6,7	-	6,6
Razem saldo środków pieniężnych wykazanych w bilansie	**984,7**	**959,9**	**808,9**
Odsetki naliczone od środków pieniężnych	(0,6)	(0,3)	-
Kredyty w rachunku bieżącym wykorzystywane do bieżącego zarządzania płynnością	-	-	-
Razem saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	**984,1**	**959,6**	**808,9**

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zakładane na okresy od jednego dnia do trzech miesięcy i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

13. Oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

	Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	Stan zadłużenia na: 31 marca 2013 (niebadane) mln PLN	Stan zadłużenia na: 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	Maksymalna wysokość zadłużenia na: 31 marca 2013 (niebadane) mln PLN	Maksymalna wysokość zadłużenia na: 31 grudnia 2012 (badane) mln PLN
Kredyty w rachunku bieżącym	*EUR*	EONIA + marża	II kwartał 2013	-	7,2	7,3	22,6
		EURIBOR + marża	III kwartał 2012	-	-	-	12,3
			I kwartał 2013	-	0,8	2,1	2,8
			II kwartał 2013	15,2	8,5	36,8	36,0
			III kwartał 2013	10,8	12,1	23,0	3,0
			IV kwartał 2013	9,1	2,8	11,9	11,6
		stała stopa procentowa	II kwartał 2013	1,4	-	2,4	2,3
			IV kwartał 2014	-	-	1,7	1,6
	HUF	stała stopa procentowa	I kwartał 2013	0,1	0,3	1,1	1,1
	MKD	stała stopa procentowa	IV kwartał 2012	-	-	-	0,1
			I kwartał 2013	-	-	0,1	0,1
	PLN	WIBOR + marża	II kwartał 2013	11,2	9,9	16,0	27,0
			III kwartał 2013	0,7	-	151,0	150,0
			I kwartał 2014	-	-	70,0	70,0
			II kwartał 2014	-	-	150,0	150,0
			III kwartał 2014	-	-	150,0	150,0
	wielowalutowy	EURIBOR + marża	II kwartał 2013	-	-	10,4	7,0
	TRY	zmienna	nieokreślony	-	-	7,0	3,3
	JPY	stała stopa procentowa	nieokreślony	-	-	-	0,2
	NIS	Prime (Izrael) + marża	nieokreślony	5,9	26,3	nieokreślona	nieokreślona
				54,4	**67,9**	**640,8**	**651,0**

	Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	31 marca 2013 (niebadane) Krótkoterminowe mln PLN	31 marca 2013 (niebadane) Długoterminowe mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) Krótkoterminowe mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) Długoterminowe mln PLN
Kredyty nieodnawialne	*EUR*	EURIBOR + marża	IV kwartał 2013	0,5	-	0,9	-
			III kwartał 2014	0,9	0,4	0,9	0,6
			2015	1,2	1,6	1,2	1,9
			2016	0,7	1,9	0,7	2,1
			2017	4,3	15,1	3,5	13,4
			2018	1,0	3,9	-	-
			2022	-	0,2	-	0,2
		stała stopa procentowa	III kwartał 2013	0,4	-	0,7	-
			2018	0,3	1,5	-	-
	NIS	Prime (Izrael) + marża	II kwartał 2013	0,2	-	0,3	-
			2015	2,9	23,2	2,7	22,2
			2017	1,1	3,4	-	-
		stała stopa procentowa	2016	3,6	9,0	3,3	9,2
			2017	10,5	47,7	9,6	46,8
			2018	12,3	59,6	11,4	58,1
			2019	7,4	44,8	6,9	43,4
	PLN	WIBOR + marża	2022	20,5	129,4	20,8	173,5
	USD	Libor + marża	2014	13,5	13,0	12,6	12,4
	TRY	stała stopa procentowa	I kwartał 2013	-	-	0,3	-
			I kwartał 2014	0,1	-	0,1	-
				81,4	**354,7**	**75,9**	**383,8**

	Waluta kredytu	Efektywna stopa procentowa	Termin wymagalności	31 marca 2013 (niebadane) Krótkoterminowe mln PLN	31 marca 2013 (niebadane) Długoterminowe mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) Krótkoterminowe mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) Długoterminowe mln PLN
Pożyczki	*EUR*	EURIBOR+marża	IV kwartał 2012	-	-	0,4	-
			IV kwartał 2014	0,2	0,4	0,2	0,5
			2015	1,7	1,9	1,6	2,3
			2016	0,3	1,5	-	1,0
			2018	-	19,0	-	18,5
			2020	-	7,6	-	4,0
	RSD	stała stopa procentowa	I kwartał 2014	0,2	-	-	-
				2,4	**30,4**	**2,2**	**26,3**

Zadłużenie Grupy z tytułu kredytów nieodnawialnych oraz pożyczek na dzień 31 marca 2013 roku wynosiło 468,9 mln PLN, w tym 385,1 mln PLN to zadłużenie o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2012 roku saldo zadłużenia wynikającego z nieodnawialnych kredytów i pożyczek wyniosło 488,2 mln PLN, w tym 410,1 mln PLN to zadłużenie długoterminowe. W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawców spółek Grupy Asseco kształtowała się w przedziale od 0,2 p.p. do 4,05 p.p. w skali roku. W okresie porównywalnym marże kształtowały się w przedziale od 0,095 p.p. do 4,05 p.p. w skali roku.

Na dzień 31 marca 2013 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych. Podstawowe parametry papierów dłużnych niespłaconych na dzień bilansowy zaprezentowano w poniższej tabeli:

	Podział na krótko- i długoterminowe	31 marca 2013 (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2012 (badane) mln PLN	Efektywna stopa procentowa	Waluta
Dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Matrix IT Ltd	część długoterminowa	-	-	5.15%	NIS
	część krótkoterminowa	53,2	48,8		
		53,2	**48,8**		

Dłużne papiery wartościowe zostały wyemitowane w sierpniu 2007 roku przez spółkę Matrix Ltd. a ich terminy wykupu w czterech równych ratach po 50 mln NIS (około 44,7 mln PLN) zostały ustalone kolejno w dniach: 31 grudnia 2010, 31 grudnia 2011, 31 grudnia 2012 i 31 grudnia 2013. Pierwsza transza została wykupiona w grudniu 2010 roku. Druga transza została spłacona 2 stycznia 2012 roku, a trzecia 31 grudnia 2012 roku. Od dnia 21 lutego 2008 roku papiery te są notowane na TASE. Tym samym łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2013 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz emisji papierów dłużnych wyniosło 576,5 mln PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2012 była to kwota 604,9 mln PLN.

Aktywa zabezpieczające linie kredytowe:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów		Kwota wykorzystanego kredytu zabezpieczonego aktywami	
	31 marca 2013 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN	31 marca 2013 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN
Wartości niematerialne - oprogramowanie	-	1,6	-	2,7
Środki trwałe - grunty i budynki	202,3	201,6	155,1	195,0
Inwestycje długoterminowe	93,3	89,3	50,3	16,4
Lokaty	-	-	-	-
Należności bieżące i przyszłe	45,6	64,3	11,7	13,0
RAZEM	**341,2**	**356,8**	**217,1**	**227,1**

Aktywa zabezpieczające bankowe linie gwarancyjne:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów		Kwota wystawionej gwarancji zabezpieczonej aktywami	
	31 marca 2013 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN	31 marca 2013 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN
Lokaty	4,0	1,4	-	-
Należności bieżące	-	-	-	-
Pozostałe należności	7,6	7,9	6,1	5,9
RAZEM	**11,6**	**9,3**	**6,1**	**5,9**

Do części kredytów w bankach polskich i izraelskich przypisano tzw. kowenanty, czyli obowiązek utrzymywania zdefiniowanych wskaźników finansowych na wymaganym przez bank poziomie. Wskaźniki dotyczą poziomu zadłużenia, np. stosunek zadłużenia do zysku EBITDA lub zadłużenia do kapitałów własnych, bądź uzyskiwania oczekiwanych wyników operacyjnych. W sytuacji, gdy dana spółka posiadająca tak obwarowany kredyt przestanie spełniać wymienione wymogi, bank stosuje sankcję w postaci podwyższenia marży kredytu. Jeśli bank uzna, że nowy poziom wskaźnika jest nie do zaakceptowania może, w niektórych przypadkach, zaspokoić się z posiadanych zabezpieczeń. Na dzień 31 marca 2013 roku oraz w okresach porównywalnych żaden z kowenantów nie był naruszony.

14. Zobowiązania finansowe

	31 marca 2013 roku (niebadane)		31 grudnia 2012 roku (badane)		31 marca 2012 roku (niebadane)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Zobowiązania z tytułu zawartych walutowych kontraktów forward	-	0,2	-	-	-	0,9
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	-	10,8	-	3,6	-	13,8
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów/akcji - płatności odroczone i warunkowe za pakiet kontrolny	35,2	20,0	30,3	27,1	11,7	19,7
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (put options)	125,0	11,4	113,3	10,9	146,3	10,6
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,3	0,1	0,7	0,4	0,7	0,1
	160,5	**42,5**	**144,3**	**42,0**	**158,7**	**45,1**

Zobowiązania z tytułu dywidend na dzień 31 marca 2013 roku oraz w okresach porównywalnych to zobowiązania do wypłaty dywidendy na rzecz udziałowców niekontrolujących spółek zależnych lub pośrednio zależnych od Jednostki Dominującej.

Na dzień 31 marca 2013 roku oraz w okresach porównywalnych, Grupa posiadała szacunkowe zobowiązanie z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiety kontrolne akcji/udziałów. Wartość powyższych zobowiązań została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowach nabycia pakietu kontrolnego, tj. iloczynu zysku netto spółki za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika.

W poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązanie z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny na dzień 31 marca 2013 roku oraz w okresach porównywalnych:

Zobowiązania z tytułu odroczonej i/lub warunkowej płatności za pakiet kontrolny	31 marca 2013 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN	31 marca 2012 roku (niebadane) mln PLN
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Asseco Central Europe	6,0	5,2	7,5
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Asseco South Eastern Europe	-	-	0,4
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Magic Software Enterprises	11,2	15,5	6,6
Zobowiązania wynikające z akwizycji w ramach grupy Matrix IT	37,2	35,0	16,7
Zobowiązania wynikające z nabycia spółki SKG S.A.	0,8	1,7	n/d
Zobowiązania wynikające z pozostałych akwizycji	-	-	0,2
	55,2	**57,4**	**31,4**

Na dzień 31 marca 2013 roku oraz w okresach porównywalnych, Grupa posiadała zobowiązania z tytułu nabycia udziałów mniejszościowych w spółkach zależnych (put options). Wartość niniejszych zobowiązań została oszacowana z wykorzystaniem formuły liczenia ceny zdefiniowanej w umowach opcyjnych, jakie Grupa przyznała udziałowcom niekontrolującym, tj. iloczynu zysku netto spółki za wskazany w umowie okres i określonego w umowie współczynnika.

W poniższej tabeli zaprezentowano zobowiązanie z tytułu opcji dla udziałowców niekontrolujących spółek na dzień 31 marca 2013 roku oraz w okresach porównywalnych:

Zobowiązania z tytułu przyznanych opcji dla udziałowców niekontrolujących spółek	31 marca 2013 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN	31 marca 2012 roku (niebadane) mln PLN
Statlogics Zrt.	-	-	10,6
Asseco Lietuva UAB	11,4	10,9	11,9
Asseco South Eastern Europe S.A.[1)]	51,2	41,5	39,4
Multicard d o.o.	1,2	1,1	1,1
Spółki z Grupy Matrix IT [2)]	65,8	61,7	93,9
Spółki z Grupy Magic Software Enterprises [3)]	-	2,2	-
SKG S.A.	6,8	6,8	-
	136,4	**124,2**	**156,9**

1) *Opcja na rzecz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju*

2) *Zobowiązanie dotyczy nabycia spółek: Babcom Centers, Matchpoint, K.B.I.S. oraz Exzac.*

3) *Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązanie dotyczyło nabycia spółki CommIT Software Ltd.*

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

Na dzień 31 marca 2013 roku oraz w okresach porównywalnych zobowiązania Grupy wynikały z następujących tytułów:

	31 marca 2013 roku (niebadane)		31 grudnia 2012 roku (badane)		31 marca 2012 roku (niebadane)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym						
od jednostek powiązanych	-	0,5	-	3,0	-	0,7
od jednostek pozostałych	0,3	251,1	0,5	356,1	-	248,8
	0,3	**251,6**	**0,5**	**359,1**	**-**	**249,5**
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	**-**	**17,0**	**-**	**24,9**	**-**	**54,7**
Zobowiązania budżetowe						
Podatek od wartości dodanej (VAT)	-	48,7	-	87,7	-	39,8
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	-	12,1	-	18,7	-	8,7
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	-	27,8	-	21,6	-	23,1
Podatek u źródła	-	0,6	-	0,6	-	0,4
Pozostałe	-	13,2	-	14,7	-	21,3
	-	**102,4**	**-**	**143,3**	**-**	**93,3**
Pozostałe zobowiązania						
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów IT	-	15,5	-	62,1	-	27,4
Zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	-	27,1	-	14,9	-	11,8
Zobowiązania z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy	0,6	0,1	0,6	0,3	0,4	0,7
Zobowiązania wobec pracowników (w tym z tytułu wynagrodzeń)	0,1	117,2	-	128,1	-	113,0
Zaliczki otrzymane na dostawy	-	13,8	-	12,9	-	32,4
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	0,4	1,9	-	2,8	-	1,8
Inne zobowiązania	0,5	10,3	0,2	12,4	0,2	6,7
	1,6	**185,9**	**0,8**	**233,5**	**0,6**	**193,8**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 17 not objaśniających do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

16. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

	31 marca 2013 roku (niebadane)		31 grudnia 2012 roku (badane)		31 marca 2012 roku (niebadane)	
	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym						
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	72,1	-	62,9	-	69,9
Rezerwa na premie dla pracowników i Zarządu	-	75,1	-	95,0	-	65,4
Rezerwa na koszty	-	89,5	-	103,5	-	95,0
	-	**236,7**	**-**	**261,4**	**-**	**230,3**
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym						
Usługi serwisowe	33,4	216,4	21,8	160,4	41,4	216,1
Pozostałe przedpłacone usługi	1,5	38,3	-	39,0	-	63,2
Dotacje do budowy aktywów	40,0	7,9	41,3	7,7	42,0	7,5
Pozostałe	-	0,5	-	1,7	0,5	0,4
	74,9	**263,1**	**63,1**	**208,8**	**83,9**	**287,2**

Na saldo biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów składają się: rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na wynagrodzenia danego okresu, a przeznaczone do wypłaty w okresach następnych wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w Grupie, rezerwa na badanie sprawozdania finansowego oraz rezerwy na koszty bieżącej działalności spółek z Grupy, które zostały poniesione w okresie sprawozdawczym, natomiast na które do dnia bilansowego nie otrzymano jeszcze faktur kosztowych.

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy głównie przyszłych przychodów z tytułu świadczonych usług rozliczanych w czasie, takich jak opieka informatyczna oraz dotacje do budowy aktywów. Dotacje do budowy aktywów to dotacje otrzymane przez Grupę w związku z realizacją projektów rozwojowych lub projektów związanych z tworzeniem centrów kompetencyjnych IT.

17. Transakcje z podmiotami powiązanymi

	Sprzedaż do jednostek powiązanych w okresie		Zakupy od jednostek powiązanych w okresie		Należności handlowe i pozostałe na dzień		Zobowiązania handlowe i pozostałe na dzień	
	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	31 marca 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 marca 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku (badane)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Transakcje z Kadrą Zarządzającą Asseco Poland	0,1	0,1	3,3	0,5	-	-	-	-
Transakcje z Kadrą Zarządzającą pozostałych spółek Grupy	-	-	0,8	0,7	0,1	0,1	0,1	-
	0,1	**0,1**	**4,1**	**1,2**	**0,1**	**0,1**	**0,1**	**-**
Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo przez Kadrę Zarządzającą Grupy								
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.	0,1	0,1	1,2	2,5	0,2	-	-	-
Asseco Resovia S.A.	-	-	1,1	2,4	-	-	-	-
Polnord S.A.	1,2	-	-	-	6,0	3,1	-	-
Kopex S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyt Bank S.A.	0,1	-	-	-	-	0,3	-	-
Bioton S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Prokom Investment S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Comex S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Koma Nord Sp. z o.o.	-	-	0,1	-	-	-	0,1	-
Matrix42 Inc.	0,2	0,1	1,4	2,5	4,3	4,0	-	-
Matrix42 Ukraine	-	-	1,1	0,6	-	-	-	-
MHM d.o.o.	-	-	1,4	1,4	-	-	-	-
DM3 d.o.o.	-	-	0,2	0,1	-	-	-	-
Business Data Consulting S.R.L.	-	-	0,1	0,2	-	-	-	-
MB Distribution Ltd.	-	-	0,1	0,4	-	-	0,1	0,5
Informatičke djelatnosti d.o.o.	-	-	0,1	-	-	-	-	-
Sospes d.o.o.	-	-	0,1	0,3	-	-	-	-
SNET a.s.	-	-	-	-	-	0,5	0,5	1,8
Konferenta UAB	-	-	-	-	-	-	-	-
UAB Linkas	-	-	0,3	0,3	-	-	0,2	0,3
Wyższa Szkoła Finansów i Administracji w Sopocie	-	-	-	-	2,6	-	-	-
Pozostałe	-	0,1	0,5	1,0	-	-	0,1	0,2
	1,6	**0,3**	**7,7**	**11,7**	**13,1**	**7,9**	**1,0**	**2,8**

(kontynuacja)	Sprzedaż do jednostek powiązanych w okresie		Zakupy od jednostek powiązanych w okresie		Należności handlowe i pozostałe na dzień		Zobowiązania handlowe i pozostałe na dzień	
	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)	31 marca 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 marca 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku (badane)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Jednostki stowarzyszone								
CodeConnexion	-	-	-	-	-	-	-	-
Postdata S.A.	1,1	1,6	0,2	-	0,4	2,2	-	0,2
	1,1	**1,6**	**0,2**	**-**	**0,4**	**2,2**	**-**	**0,2**

Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 marca 2013 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (3 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (10,6 mln PLN). Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2012 roku obejmuje saldo należności z tytułu dostaw i usług (5,6 mln PLN) oraz saldo pozostałych należności (4,6 mln PLN).

Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 marca 2013 roku obejmuje saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług (0,5 mln PLN) oraz saldo pozostałych zobowiązań (0,6 mln PLN). Saldo zobowiązań od podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2012 roku obejmuje jedynie saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W poniższej tabeli zaprezentowano pożyczki udzielone podmiotom powiązanym:

	31 marca 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 marca 2012 roku (niebadane)
	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Matrix42 Inc.	17,8	17,4	22,8
Gambit Sp. z o.o.	9,9	9,7	11,2
Asseco Resovia S.A.	6,4	4,5	-
Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A.	7,5	4,3	-
Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom powiązanym	-	-	1,2
	41,6	**35,9**	**35,2**

18. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

W poniższej tabeli wyszczególniono pozycje, które zostały uwzględnione w linii „zmiany stanu kapitału pracującego":

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane) mln PLN
Zmiana stanu zapasów	(6,8)	0,7
Zmiana stanu należności	211,6	240,4
Zmiana stanu zobowiązań	(225,5)	(239,8)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10,6	14,2
Zmiana stanu rezerw	(5,1)	(3,6)
	(15,2)	**11,9**

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku na saldo przepływów z działalności inwestycyjnej największy wpływ miały następujące wpływy i wydatki:

- Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (44,5 mln PLN) – największy wpływ na saldo tej pozycji miały wydatki dotyczące prowadzonych projektów rozwojowych w wysokości 17,8 mln PLN. Pozostałe wydatki dotyczyły przede wszystkim zakupów środków transportu i sprzętu komputerowego oraz wartości niematerialnych na potrzeby własne jednostek Grupy.
- Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych na moment objęcia kontroli:

	Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych (niebadane) mln PLN	Środki pieniężne w nabytych jednostkach zależnych (niebadane) mln PLN
PI Zeto Bydgoszcz S.A.	(87,7)	2,2
SKG S.A.	(0,8)	n/d
Pilat Europe Ltd & Pilat (North America) Inc	(0,4)	2,9
CommIT Ltd	(10,6)	n/d
	(99,5)	**5,1**

- Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach powiązanych zawierają przede wszystkim spłatę raty ceny sprzedaży spółki Uniquare. Spółka Uniquare to była spółka zależna spółki Asseco Central Europe, która została sprzedana w drugim kwartale 2010 roku.
- Największy wpływ na saldo pozycji pożyczki spłacone i pożyczki udzielone miały operacje dotyczące lokat o terminie zapadalności powyżej trzech miesięcy.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

- Wpływy z tytułu emisji akcji w jednostkach zależnych – w tej pozycji pokazano wpływy z emisji akcji w spółkach: Magic Software Enterprises oraz Sapiens International;
- Dywidendy wypłacone – pozycja zawiera dywidendy wypłacone przez spółki zależne na rzecz ich udziałowców niekontrolujących, w tym przede wszystkim na rzecz udziałowców niekontrolujących spółek: Magic Software Enterprises, Matrix IT oraz Sapiens International.

19. Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek powiązanych

Na dzień 31 marca 2013 roku stan gwarancji i poręczeń udzielonych przez Asseco Poland na rzecz jednostki pośrednio zależnej Asseco Germany z tytułu zaciągniętych przez tę spółkę kredytów bankowych i pożyczek wygląda następująco:

- poręczenie udzielone dla Deutsche Bank AG na kwotę 10,4 mln PLN (2,5 mln EUR) obejmujące umowy kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym. Na dzień 31 marca 2013 roku kwota zobowiązania z tytułu powyższego kredytu wynosiła 3,1 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2012 roku kwota z tytułu tego poręczenia wynosiła 10,2 mln PLN (na dzień 31 marca 2012 roku: 10,4 mln PLN). Poręczenie zostało udzielone na czas nieokreślony.
- poręczenie udzielone dla BW Bank na kwotę 10,4 mln PLN (2,5 mln EUR) obejmujące umowy kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym. Na dzień 31 marca 2013 roku kwota zobowiązania z tytułu powyższego kredytu wynosiła 4,2 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2012 roku kwota z tytułu tego poręczenia wynosiła 10,2 mln PLN (na dzień 31 marca 2012 roku: 10,4 mln PLN). Poręczenie zostało udzielone na czas nieokreślony.

Na dzień 31 marca 2013 roku stan gwarancji i poręczeń udzielonych przez Asseco Poland na rzecz jednostki pośrednio zależnej Matrix42 AG z tytułu zaciągniętych przez tę spółkę kredytów bankowych i pożyczek wygląda następująco:

- poręczenie udzielone dla Deutsche Bank AG na kwotę 12,5 mln PLN (3,0 mln EUR) obejmujące umowy kredytu krótkoterminowego obrotowego. Na dzień 31 marca 2013 roku nie występowało saldo zadłużenia wynikające z tego kredytu. Na dzień 31 grudnia 2012 roku kwota z tytułu tego poręczenia wynosiła 12,3 mln PLN (na dzień 31 marca 2012 roku: 12,5 mln PLN). Poręczenie obowiązuje do dnia 4 lipca 2013 roku.

Na dzień 31 marca 2013 roku stan gwarancji i poręczeń udzielonych przez Asseco Poland na rzecz spółki powiązanej osobowo Gdyński Klub Koszykówki Arka S.A. wygląda następująco:

- poręczenie udzielone na rzecz Euroleague Properties NV na kwotę 1,3 mln PLN (0,3 mln EUR) tytułem zabezpieczenia udziału Gdyńskiego Klub Koszykówki Arka w Eurolidze.

Na dzień 31 marca 2013 roku nie występowały poręczenia udzielone przez Asseco Poland na rzecz pozostałych podmiotów powiązanych.

W dniu 14 kwietnia 2008 roku Asseco DACH S.A. zobowiązała się do finansowania swojej spółki zależnej Asseco Germany udzielając poręczenia jej zobowiązań. Wysokość udzielonego poręczenia jest ograniczona kwotą, o którą zobowiązania spółki Asseco Germany przewyższają jej aktywa, zgodnie z aktualnym sprawozdaniem finansowym. W każdym wypadku pokrycie zobowiązań spółki Asseco Germany przez Asseco DACH S.A. jest ograniczone kwotą 2,5 mln EUR , która na dzień 31 marca 2013 wynosiła 10,4 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2012 roku 10,2 mln PLN (na dzień 31 marca 2012 roku: 10,4 mln PLN).

Na dzień 31 marca 2013 roku stan udzielonych gwarancji i poręczeń przez i na rzecz Asseco Central Europe a.s. przedstawia się następująco:

- gwarancja udzielona na rzecz spółki zależnej Slovanet a.s. w wysokości 4,0 mln EUR, dotycząca kredytów bankowych wynikających z ramowej umowy kredytowej banku Všeobecná úverová. Na dzień 31 marca 2013 roku gwarancja nie została wykorzystana.
- gwarancja udzielona na rzecz spółki zależnej Slovanet a.s. w wysokości 3,6 mln EUR, dotycząca kredytów bankowych wynikających z ramowej umowy kredytowej banku Všeobecná úverová. Tytułem zabezpieczenia zobowiązania wynikającego z niniejszej gwarancji został ustanowiony zastaw na akcjach spółki Slovanet.
- Spółka Slovanet, a.s. udzieliła gwarancję na rzecz spółki MadNet, a.s. w wysokości 1,2 mln PLN tytułem spłaty kredytu wobec UniCredit Bank.

Na dzień 31 marca 2013 roku nie występowały poręczenia udzielone na rzecz pozostałych podmiotów powiązanych.

20. Zobowiązania pozabilansowe wobec pozostałych podmiotów

Grupa posiada szereg zawartych umów najmu, leasingu i innych o podobnym charakterze, z których wynikały następujące zobowiązania pozabilansowe do dokonania przyszłych płatności:

	31 marca 2013 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN	31 marca 2012 roku (niebadane) mln PLN
Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni			
W okresie do 1 roku	83,4	90,1	88,6
W okresie od 1 roku do 5 lat	247,9	238,9	198,0
Powyżej 5 lat	27,9	30,1	4,4
	359,2	**359,1**	**291,0**
Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego			
W okresie do 1 roku	48,7	49,9	52,4
W okresie od 1 roku do 5 lat	46,3	46,3	49,8
Powyżej 5 lat	-	-	0,4
	95,0	**96,2**	**102,6**

Na dzień 31 marca 2013 roku spółka z Grupy Asseco South Eastern Europe, ASEE Serbia posiadała zobowiązanie do zakupu sprzętu oraz wartości niematerialnych w wysokości 1,2 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 1,2 mln PLN, zaś na dzień 31 marca 2012 roku 11,4 mln PLN).

21. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie sprawozdawczym*	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane)	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane)
Zarząd Jednostki Dominującej	10	11
Zarządy Jednostek z Grupy	135	126
Działy produkcyjne	14 014	12 311
Działy handlowe	1 145	1 051
Działy administracyjne	1 184	1 231
Razem	**16 488**	**14 730**

**Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym w etatach pobierających wynagrodzenie, t.j. zatrudnienie w etatach skorygowane (pomniejszone) o etaty, za które spółki grupy nie wypłacają wynagrodzenia (np. urlop bezpłatny, urlop macierzyński, inne)*

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	31 marca 2013 roku (niebadane)	31 grudnia 2012 roku (badane)	31 marca 2012 roku (niebadane)
Asseco Poland S.A.	3 144	3 154	3 182
Grupa Asseco Central Europe	1 572	1 597	1 543
Grupa Asseco South Eastern Europe	1 317	1 353	1 229
Grupa Formula Systems	8 453	8 330	7 076
Grupa Asseco DACH	338	345	352
Grupa Asseco South Western Europe	502	524	458
Asseco Business Solutions S.A.	588	587	625
Combidata Poland Sp. z o.o.	140	162	183
Sintagma UAB Sp. z o.o.	145	143	139
Asseco Denmark	27	27	34
Peak Consulting	17	18	19
Gladstone Consulting Ltd.	-	-	-
ADH-Soft Sp. z o.o.	46	46	44
ZUI Novum Sp. z o.o.	56	55	53
ZUI OTAGO Sp. z o.o.	125	102	88
C.K. Zeto Łódź S.A.	147	152	165
SKG S.A.	43	43	n/d
PI Zeto Bydgoszcz S.A.	123	n/d	n/d
Razem	**16 783**	**16 638**	**15 190**

22. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Asseco Poland

❑ *Podjęcie uchwały w przedmiocie wypłaty dywidendy przez Asseco Poland S.A.*

W dniu 24 kwietnia 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały m.in. w sprawie podziału zysku wypracowanego przez Asseco Poland S.A. w roku obrotowym 2012 i wypłaty dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco Poland S.A. postanowiło podzielić zysk netto w wysokości 323 689 245,41 PLN w następujący sposób:

- kwotę 200 030 730,23 PLN przeznaczyć do podziału między Akcjonariuszy, tj. wypłacić dywidendę w kwocie po 2,41 PLN na jedną akcję.
- kwotę 123 658 515,18 PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło dzień dywidendy na dzień 20 maja 2013 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 4 czerwca 2013 roku.

Asseco Business Solutions

❑ *Podjęcie uchwały w przedmiocie wypłaty dywidendy przez Asseco Business Solutions*

W dniu 18 kwietnia 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Asseco Business Solutions podjęło uchwały w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy. Zysk netto wypracowany przez spółkę w roku obrotowym 2012 w wysokości 26 531 010,43 PLN podzielono w następujący sposób:

- Część zysku netto za 2012 rok w kwocie 26 400 372,47 PLN przeznaczono do podziału między Akcjonariuszy w postaci dywidendy w kwocie po 0,79 PLN na jedną akcję;
- Pozostałą część zysku netto za 2012 rok w kwocie 130 637,96 PLN przekazano na kapitał zapasowy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Asseco Business Solutions S.A. ustaliło dzień dywidendy na dzień 16 maja 2013 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 3 czerwca 2013 roku.

Grupa Asseco South Eastern Europe

❑ *Podjęcie uchwały w przedmiocie wypłaty dywidendy przez Asseco South Eastern Europe S.A.*

W dniu 15 kwietnia 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Asseco South Eastern Europe S.A. podjęło uchwały w sprawie podziału zysku z działalności spółki w roku obrotowym 2012 oraz niepodzielonego zysku z 2011 roku i wypłaty dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło podzielić zysk za rok obrotowy 2012 w wysokości 46 712 649,63 PLN oraz niepodzielony zysk z roku 2011 w wysokości 2 161 123,44 PLN w sposób następujący:

- kwota 3 737 011,97 PLN z zysku za rok obrotowy 2012 zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy,
- kwota 42 034 343,31 PLN zostanie przeznaczona do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki, tj. zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy w kwocie 0,81 PLN na jedną akcję Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 12 lipca 2013 roku oraz określiło termin wypłaty dywidendy na dzień 31 lipca 2013 roku.

Grupa Asseco Central Europe

❑ *Podjęcie uchwały w przedmiocie wypłaty dywidendy przez Asseco Central Europe a.s.*

W dniu 10 kwietnia 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Asseco Central Europe podjęło uchwały w sprawie podziału zysku wypracowanego przez Asseco Central Europe a.s. w roku obrotowym 2012 i wypłaty dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Asseco Central Europe a.s. postanowiło podzielić zysk netto w wysokości 12 463 447,98 EUR w następujący sposób:

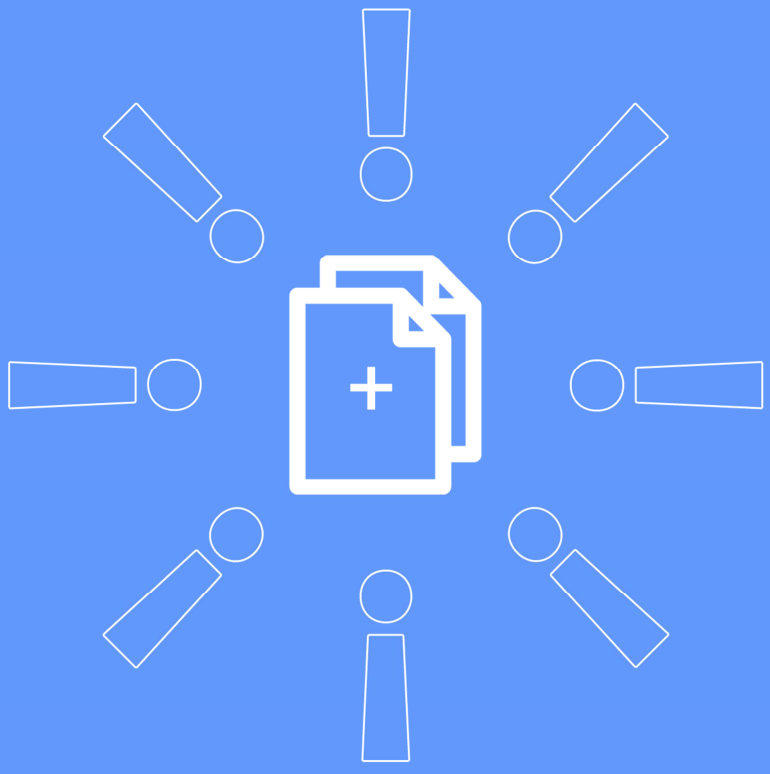
- kwotę 2 424 247,98 EUR przeznaczyć na kapitał zapasowy,
- kwotę 10 039 200,00 EUR przeznaczyć do podziału między Akcjonariuszy, tj. wypłacić dywidendę w kwocie po 0,47 EUR na jedną akcję

Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło dzień dywidendy na dzień 18 kwietnia 2013 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 29 kwietnia 2013 roku.

23. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2013 roku, to jest do dnia 13 maja 2013 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

KOMENTARZ ORAZ INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY ASSECO



KOMENTARZ ORAZ INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2013 ROKU

Spis treści **Strona**

I. PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2013 ROKU 55

II. CZYNNIKI I ZNACZĄCE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE 57

1. Rynek polski 57
2. Rynek izraelski (Grupa Formula Systems) 57
3. Rynek Europy Centralnej (Grupa Asseco Central Europe) 58
4. Rynek Europy Południowo-Wschodniej (Grupa Asseco South Eastern Europe) 59
5. Pozostałe rynki europejskie 59

III. NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE 60

IV. WŁADZE OSOBOWE W ASSECO POLAND S.A. 60

V. STRUKTURA AKCJONARIATU ASSECO POLAND S.A. 60

VI. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 61

VII. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE EMITENTA 61

VIII. ORGANIZACJA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI 62

IX. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI ASSECO POLAND LUB JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH 68

X. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI 68

XI. KREDYTY, UMOWY POŻYCZEK, PORĘCZENIA, GWARANCJE ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE 68

XII. OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW NA 2013 ROK 68

XIII. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ DO KOŃCA BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO 68

XIV. INFORMACJE O INNYCH ISTOTNYCH CZYNNIKACH MOGĄCYCH WPŁYNĄĆ NA OCENĘ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ 69

I. PODSUMOWANIE I ANALIZA WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2013 ROKU

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Asseco za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku oraz za analogiczny okres poprzedniego roku zaprezentowano w poniższej tabeli:

	I kwartał 2013	I kwartał 2012	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży	1 345,5	1 273,8	5,6%
Zysk brutto ze sprzedaży	360,3	351,4	2,5%
Zysk netto ze sprzedaży	166,8	166,2	0,4%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	167,6	170,5	(1,7%)
EBITDA	213,8	210,0	1,8%
Zysk netto	124,4	152,7	(18,5%)
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	92,4	104,5	(11,6%)

EBITDA = EBIT +amortyzacja – skapitalizowane nakłady na projekty R&D

Wskaźniki rentowności

Poniższa tabela prezentuje podstawowe wskaźniki rentowności Grupy za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku oraz w okresie porównywalnym:

	I kwartał 2013	I kwartał 2012	Zmiana (p.p.)
Marża zysku brutto ze sprzedaży	26,8%	27,6%	(0,8)
Marża zysku EBITDA	15,9%	16,5%	(0,6)
Marża zysku operacyjnego	12,5%	13,4%	(0,9)
Marża zysku netto	9,2%	12,0%	(2,8)

Marża zysku brutto ze sprzedaży = zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Marża zysku EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży
Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży
Marża zysku netto = zysk netto/przychody ze sprzedaży

W I kwartale 2013 koszty działalności operacyjnej (bez COGS) wzrosły kwartał do kwartału o 8,6% a przychody ze sprzedaży w analogicznym okresie wzrosły o 5,6%, co spowodowało spadek rentowności zysku operacyjnego o 0,9 p.p. procentowego (spadek z 13,4% do 12,5%). Wśród kosztów operacyjnych największą dynamiką wzrostu (17,9% kwartał do kwartału) charakteryzowały się koszty amortyzacji, co wynika przede wszystkim ze zwiększonych odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia objęcia kontroli.

Wskaźniki płynności

Kapitał pracujący (obrotowy) netto stanowi nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi i stanowi źródło finansowania majątku obrotowego.

Na dzień 31 marca 2013 roku kapitał pracujący netto Grupy wynosił 1 366,1 mln PLN i był o 3,0% wyższy niż kapitał pracujący netto na dzień 31 grudnia 2012 roku (1 326,2 mln PLN) i o 0,7% niższy niż saldo tego kapitału na dzień 31 marca 2012 roku (1 375,6 mln PLN).

Niewielkie zmiany w saldzie kapitału pracującego wpłynęły nieznacznie na poziom wskaźników płynności. Na dzień 31 marca 2013 roku oraz w okresach porównywalnych wszystkie trzy wskaźniki płynności znajdowały się na poziomie wskazującym na dobrą sytuację płynnościową Grupy.

	31 marca 2013 roku	31 grudnia 2012 roku	31 marca 2012 roku
Kapitał pracujący (mln PLN)	1 366,1	1 326,2	1 375,6
Wskaźnik płynności bieżącej	2,0	1,9	2,0
Wskaźnik płynności szybkiej	1,9	1,8	1,9
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,7	0,6	0,6

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

Wskaźniki zadłużenia

Na koniec I kwartału 2013 roku w stosunku do końca 2012 roku łączna wartość zobowiązań Grupy spadła o 153,4 mln PLN (w tym zadłużenie odsetkowe spadło o 26,9 mln PLN), co spowodowało obniżenie wskaźnika ogólnego zadłużenia z poziomu 25,1% do poziomu 23,2%. W stosunku do stanu na dzień 31 marca 2012 roku łączna wartość zobowiązań spadła o 25,5 mln PLN, czyli o 1,1% a w tym samym czasie aktywa wzrosły 2,7%, co spowodowało spadek wskaźnika zadłużenia ogólnego.

	31 marca 2013 roku	31 grudnia 2012 roku	31 marca 2012 roku
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	23,2%	25,1%	24,1%
Dług/kapitał własny	9,8%	10,6%	10,1%
Dług/(dług + kapitał własny)	9,0%	9,6%	9,2%

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

II. CZYNNIKI I ZNACZĄCE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

1. Rynek polski

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe dla segmentu – rynek polski:

	I kwartał 2013 (niebadane) mln PLN	I kwartał 2012 (niebadane) mln PLN
Przychody ze sprzedaży*	397,3	374,3
EBIT	98,0	99,6
Marża zysku EBIT	*24,7%*	*26,6%*
EBIT skorygowany	102,4	102,9
Marża zysku EBIT skorygowanego	*25,8%*	*27,5%*
EBITDA	116,0	109,2
Marża zysku EBITDA	*29,2%*	*29,2%*
CFO $_{BT}$	113,9	110,5
CAPEX	(9,2)	(28,4)
FCF	104,7	82,1
wsk. konwersji gotówki	*102,2%*	*79,8%*
Środki pieniężne na koniec okresu	323,8	110,2
Dług odsetkowy na koniec okresu	(322,6)	(354,9)
w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje	*(176,9)*	*(196,7)*
w tym leasing finansowy	*(145,7)*	*(158,2)*

**przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu.*
EBIT = Zysk z działalności operacyjnej;
EBIT skorygowany = EBIT+PPA+SBP, gdzie PPA to koszt amortyzacji wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia, a SBP to koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych.
EBITDA = EBIT +amortyzacja – skapitalizowane nakłady na projekty R&D;
CFO $_{BT}$ =Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej;
CAPEX = wydatki na aktywa trwałe segmentu;
FCF=ICFO$_{BT}$I – ICAPEXI
Wsk. konwersji gotówki = (FCF)/(EBIT skorygowany)

W pierwszych trzech miesiącach 2013 roku przychody ze sprzedaży wzrosły o 6,1% w stosunku do analogicznego okresu rok wcześniej. Wzrost przychodów wynika przede wszystkim z konsolidacji spółek CK Zeto i PI Zeto Bydgoszcz oraz ze zwiększonej sprzedaży w Jednostce Dominującej. Warto podkreślić, że aż o 7% wzrosły przychody ze sprzedaży własnych rozwiązań informatycznych. Jest to zgodne ze strategią całej Grupy Kapitałowej, która zakłada koncentrację na rozwoju oprogramowania własnego.

Zysk operacyjny znajduje się na zbliżonym poziomie do pierwszego kwartału 2012 roku, przy spadku rentowności operacyjnej o 1,9 p.p. (spadek z 26,6% na 24,7%).

2. Rynek izraelski (Grupa Formula Systems)

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe dla segmentu – rynek izraelski:

	I kwartał 2013 (niebadane) mln PLN	I kwartał 2012 (niebadane) mln PLN
Przychody ze sprzedaży*	600,3	560,7
EBIT	39,0	37,5
Marża zysku EBIT	*6,5%*	*6,7%*
EBIT skorygowany	56,4	54,9
Marża zysku EBIT skorygowanego	*9,4%*	*9,8%*
EBITDA	55,7	53,2
Marża zysku EBITDA	*9,3%*	*9,5%*
CFO $_{BT}$	67,3	99,3
CAPEX	(12,4)	(8,3)
FCF	54,9	91,0
wsk. konwersji gotówki	*97,3%*	*165,8%*
Środki pieniężne na koniec okresu	364,3	346,6
Dług odsetkowy na koniec okresu	(317,9)	(283,3)
w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje	*(311,3)*	*(275,3)*
w tym leasing finansowy	*(6,6)*	*(8,0)*

**przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu.*
EBIT = Zysk z działalności operacyjnej;
EBIT skorygowany = EBIT+PPA+SBP, gdzie PPA to koszt amortyzacji wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia, a SBP to koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych.
EBITDA = EBIT +amortyzacja – skapitalizowane nakłady na projekty R&D;
CFO $_{BT}$ =Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej;
CAPEX = wydatki na aktywa trwałe segmentu;
FCF=ICFO$_{BT}$I – ICAPEXI
Wsk .konwersji gotówki = (FCF)/(EBIT skorygowany)

Holding Formula Systems wypracował w pierwszym kwartale 2013 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 600,3 mln PLN, co stanowi 7,1% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Największy wpływ na wzrost przychodów miały Sapiens International oraz Magic Software Enterprises. W porównaniu do pierwszych trzech miesięcy ubiegłego roku sprzedaż Sapiens wzrosła o 21%, natomiast Magic o 11%. W I kwartale 2013 roku Sapiens odnotował wzrost zainteresowania klientów rozwiązaniami informatycznymi dedykowanymi dla ubezpieczycieli zarówno w obszarze ubezpieczeń majątkowych jak i ubezpieczeń na życie. Zarząd spółki z optymizmem patrzy na cały 2013 rok i podtrzymuje cel wypracowania przychodów ze sprzedaży na poziomie 135 mln USD w 2013 roku.

Wzrost przychodów wygenerowanych przez Magic wynika przede wszystkim ze zwiększonego popytu na usługi migracyjne oraz rosnącej liczby projektów o dużej skali.

Na poziomie zysku operacyjnego i wyników netto Formula Systems wykazuje delikatny wzrost w stosunku do pierwszego kwartału 2012 roku. Na uwagę zasługuje fakt, iż na zysk netto wypracowany w pierwszych trzech miesiącach ubiegłego roku wpływ miał zysk rozpoznany na przeszacowaniu do wartości godziwej posiadanego pakietu akcji w spółce Sapiens International w związku z odzyskaniem kontroli nad spółką (10,6 mln PLN).

3. Rynek Europy Centralnej (Grupa Asseco Central Europe)

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe dla segmentu – rynek słowacki. Segment ten jest tożsamy z obszarem działalności grupy Asseco Central Europe, która działa na terenie Słowacji, Czech i Węgier.

	I kwartał 2013 (niebadane) mln PLN	I kwartał 2012 (niebadane) mln PLN
Przychody ze sprzedaży*	132,1	125,6
EBIT	19,0	20,9
Marża zysku EBIT	*14,4%*	*16,6%*
EBIT skorygowany	21,2	22,9
Marża zysku EBIT skorygowanego	*16,0%*	*18,2%*
EBITDA	28,0	31,3
Marża zysku EBITDA	*21,2%*	*24,9%*
CFO_{BT}	16,7	15,4
CAPEX	(10,2)	(6,8)
FCF	6,5	8,6
wsk. konwersji gotówki	*30,7%*	*37,6%*
Środki pieniężne na koniec okresu	156,6	110,2
Dług odsetkowy na koniec okresu	(50,8)	(354,9)
w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje	*(43,4)*	*(196,7)*
w tym leasing finansowy	*(7,4)*	*(158,2)*

**przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu.*
EBIT = Zysk z działalności operacyjnej;
EBIT skorygowany = EBIT+PPA+SBP, gdzie PPA to koszt amortyzacji wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia, a SBP to koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych.
EBITDA = EBIT +amortyzacja – skapitalizowane nakłady na projekty R&D;
CFO_{BT} =Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej;
CAPEX = wydatki na aktywa trwałe segmentu;
$FCF=ICFO_{BT}I - ICAPEXI$
Wsk. konwersji gotówki = (FCF)/(EBIT skorygowany)

Przychody ze sprzedaży w analizowanym okresie wzrosły o 5,2% rok do roku. Największy wpływ na wzrost przychodów miała spółka zależna Slovanet oraz wysokie przychody ze sprzedaży sprzętu. Udział własnych rozwiązań w sprzedaży ogółem wyniósł 56%. Na poziomie zysku operacyjnego, Asseco Central Europe pokazuje spadek o 9,1%. Negatywny wpływ na wyniki grupy miały między innymi następujące zdarzenia: trudna sytuacja makroekonomiczna w regionie, zastój na rynku zamówień publicznych oraz niska dystrybucja środków unijnych.

4. Rynek Europy Południowo-Wschodniej (Grupa Asseco South Eastern Europe)

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe segmentu rynek bałkański. Segment ten jest tożsamy z obszarem działalności grupy Asseco South Eastern Europe (Asseco SEE), która jest aktywna na terenie następujących państw: Albanii, Bułgarii, Bośni i Hercegowiny, Chorwacji, Czarnogóry, Kosowa, Macedonii, Mołdawii, Rumunii, Serbii, Słowenii i Turcji.

	I kwartał 2013 (niebadane) mln PLN	I kwartał 2012 (niebadane) mln PLN
Przychody ze sprzedaży*	99,8	105,2
EBIT	9,9	12,3
Marża zysku EBIT	*9,9%*	*11,7%*
EBIT skorygowany	9,9	12,3
Marża zysku EBIT skorygowanego	*9,9%*	*11,7%*
EBITDA	9,9	13,7
Marża zysku EBITDA	*9,9%*	*13,0%*
CFO $_{BT}$	4,6	11,1
CAPEX	(6,0)	(4,4)
FCF	(1,4)	6,7
wsk. konwersji gotówki	*(14,1%)*	*54,5%*
Środki pieniężne na koniec okresu	63,3	111,7
Dług odsetkowy na koniec okresu	(0,6)	(1,1)
w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje	*(0,3)*	*(0,3)*
w tym leasing finansowy	*(0,3)*	*(0,8)*

**przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu.*
EBIT = Zysk z działalności operacyjnej;
EBIT skorygowany = EBIT+PPA+SBP, gdzie PPA to koszt amortyzacji wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia, a SBP to koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych.
EBITDA = EBIT +amortyzacja – skapitalizowane nakłady na projekty R&D;
CFO $_{BT}$ =Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej;
CAPEX = wydatki na aktywa trwałe segmentu;
FCF=ICFO$_{BT}$I – ICAPEXI
Wsk. konwersji gotówki = (FCF)/(EBIT skorygowany)

Przychody ze sprzedaży wyniosły 99,8 mln PLN i są o 5,1% niższe niż rok wcześniej. Największą dynamikę wzrostu w I kwartale 2013 r. wykazały spółki tureckie i macedońskie, które osiągnęły przychody ze sprzedaży odpowiednio o 37% i 59% wyższe kwartał do kwartału. Wzrost przychodów w Turcji wynika przede wszystkim ze zwiększenia sprzedaży produktów przeznaczonych do rozliczania płatności w internecie (Payment Gateway), natomiast w Macedonii z dostaw sprzętu.

Na poziomie zysku operacyjnego grupa odnotowała 19,5% spadek kwartał do kwartału. Jest to efekt zwiększonych - począwszy od drugiego kwartału 2012 roku - nakładów na wewnętrzną reorganizację grupy, której celem jest zwiększenie efektywności działania. Kolejnym czynnikiem są słabsze wyniki w Rumunii i Chorwacji.

5. Pozostałe rynki europejskie

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe dla podmiotów działających na obszarze Niemiec, Hiszpanii, Danii oraz Litwy.

	I kwartał 2013 (niebadane) mln PLN	I kwartał 2012 (niebadane) mln PLN
Przychody ze sprzedaży*	116,0	108,0
EBIT	3,2	2,8
Marża zysku EBIT	*2,8%*	*2,6%*
EBIT skorygowany	3,8	3,6
Marża zysku EBIT skorygowanego	*3,3%*	*3,3%*
EBITDA	6,0	5,5
Marża zysku EBITDA	*5,2%*	*5,1%*
CFO $_{BT}$	21,6	7,9
CAPEX	(6,8)	(2,0)
FCF	14,8	5,9
wsk. konwersji gotówki	*389,5%*	*163,9%*
Środki pieniężne na koniec okresu	76,4	72,8
Dług odsetkowy na koniec okresu	(74,6)	(70,7)
w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje	*(74,3)*	*(70,7)*
w tym leasing finansowy	*(0,3)*	-

**przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych segmentu.*
EBIT = Zysk z działalności operacyjnej;
EBIT skorygowany = EBIT+PPA+SBP, gdzie PPA to koszt amortyzacji wartości niematerialnych rozpoznanych w ramach rozliczenia połączenia, a SBP to koszty transakcji z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych.
EBITDA = EBIT +amortyzacja – skapitalizowane nakłady na projekty R&D;
CFO $_{BT}$ =Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej;
CAPEX = wydatki na aktywa trwałe segmentu;
FCF=ICFO$_{BT}$I – ICAPEXI
Wsk. konwersji gotówki = (FCF)/(EBIT skorygowany)

Przychody ze sprzedaży wypracowane przez opisywany segment wyniosły w pierwszym kwartale 2013 roku 116 mln PLN i są o 7,4% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrósł również zysk operacyjny, który w analizowanym okresie był wyższy o 14,3% kwartał do kwartału.

Opisywane wzrosty wynikają głównie z następujących czynników: po pierwsze ze zmiany strategii biznesowej Asseco Spain. Do tej pory spółka specjalizowała się w usługach integracyjnych, obecnie dodała do swojej oferty usługi związane z oprogramowaniem „szytym na miarę".

W hiszpańskim filarze grupy widać także efekty restrukturyzacji, którą konsekwentnie była przeprowadzana w 2011 i 2012 roku.

Kolejny czynnik poprawy wyników leży w Asseco Denmark. Spółka w 2012 roku inwestowała w nowe produkty i usługi. W pierwszym kwartale 2013 roku udało jej się podpisać nowe kontrakty i rozszerzyć portfolio klientów.

Na rynku niemieckojęzycznym Asseco Germany poprawiło wypracowane wyniki zarówno na poziomie przychodów ze sprzedaży jak i zysku operacyjnego. Spółka konsekwentnie realizowała program optymalizacji procesów produkcji, sprzedaży, zarządzania należnościami oraz kontroli kosztów. Kolejna ze spółek z holdingu Asseco DACH – Matrix 42 wprowadziła w 1Q 2013 nowe modele licencjonowania Cloud, Subskrypcja, których koszty uruchomienia mają charakter jednorazowy, natomiast rozszerzenie oferty o powyższe licencje powinno pozytywnie wpłynąć na wyniki przyszłych okresów.

III. NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku nie wystąpiły zdarzenia o charakterze jednorazowym, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

IV. WŁADZE OSOBOWE W ASSECO POLAND S.A.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Zarząd	Data pełnienia funkcji
Adam Góral	01.01.2013 – 31.03.2013
Przemysław Borzestowski	01.01.2013 – 31.03.2013
Tadeusz Dyrga	01.01.2013 – 31.03.2013
Rafał Kozłowski	01.01.2013 – 31.03.2013
Marek Panek	01.01.2013 – 31.03.2013
Paweł Piwowar	01.01.2013 – 31.03.2013
Zbigniew Pomianek	01.01.2013 – 31.03.2013
Włodzimierz Serwiński	01.01.2013 – 31.03.2013
Przemysław Sęczkowski	01.01.2013 – 31.03.2013
Robert Smułkowski	01.01.2013 – 31.03.2013

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Data pełnienia funkcji
Jacek Duch	01.01.2013 – 31.03.2013
Adam Noga	01.01.2013 – 31.03.2013
Piotr Augustyniak	01.01.2013 – 31.03.2013
Dariusz Brzeski	01.01.2013 – 31.03.2013
Artur Kucharski	01.01.2013 – 31.03.2013
Dariusz Stolarczyk	01.01.2013 – 31.03.2013

Pomiędzy dniem 31 marca 2013 roku a dniem publikacji niniejszego raportu tj. 13 maja 2013 roku skład Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

V. STRUKTURA AKCJONARIATU ASSECO POLAND S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 13 maja 2013 roku, stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawia się następująco:

Akcjonariat na dzień 13 maja 2013 roku	Liczba akcji w posiadaniu	% w głosach
Aviva OFE[1)]	10 471 240	12,62%
Adam Góral, Prezes Zarządu[2)]	8 083 000	9,74%
PZU OFE[1)]	5 670 000	6,83%
ING OFE[3)]	4 502 682	5,42%
Pozostali akcjonariusze	54 273 381	65,39%
	83 000 303	**100%**

1) Stan według wykonanych głosów na ZWZA w dniu 24 kwietnia 2013 roku.

2) Stan według informacji otrzymanej przez Spółkę w dniu 14 grudnia 2012 roku od Adama Górala, w której informuje on, że w wyniku emisji akcji serii K jego udział w kapitale zakładowym Spółki spadł poniżej 10%.

3) Stan wg informacji otrzymanej od ING OFE przez Asseco Poland S.A. w dniu 4 stycznia 2013 roku, w której ING OFE informuje o zrealizowaniu dnia 28 grudnia 2012 roku zamiany akcji Asseco Central Europe, a.s na akcje Asseco Poland S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Asseco Poland na dzień 31 marca 2013 roku stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

Akcjonariat na dzień 31 marca 2013 roku	Liczba akcji w posiadaniu	% w głosach
Aviva OFE[1)]	9 500 000	11,45%
Adam Góral, Prezes Zarządu[2)]	8 083 000	9,74%
PZU OFE[1)]	5 000 000	6,02%
ING OFE[3)]	4 502 682	5,42%
Pozostali akcjonariusze	55 914 621	67,37%
	83 000 303	**100%**

1) Stan według wykonanych głosów na NWZA z dnia 23 października 2012 roku
2) Stan według informacji otrzymanej przez Spółkę w dniu 14 grudnia 2012 roku od Adama Górala, w której informuje on, że w wyniku emisji akcji serii K jego udział w kapitale zakładowym Spółki spadł poniżej 10%.
3) Stan wg informacji otrzymanej od ING OFE przez Asseco Poland S.A. w dniu 4 stycznia 2013 roku, w której ING OFE informuje o zrealizowaniu dnia 28 grudnia 2012 roku zamiany akcji Asseco Central Europe, a.s na akcje Asseco Poland S.A.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień 18 marca 2013 roku, tj. dzień publikacji poprzedniego raportu, stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

Akcjonariat na dzień 18 marca 2013 roku	Liczba akcji w posiadaniu	% w głosach
Aviva OFE[1)]	9 500 000	11,45%
Adam Góral, Prezes Zarządu[2)]	8 083 000	9,74%
PZU OFE[1)]	5 000 000	6,02%
ING OFE[3)]	4 502 682	5,42%
Pozostali akcjonariusze	55 914 621	67,37%
	83 000 303	**100%**

1) Stan według wykonanych głosów na NWZA z dnia 23 października 2012 roku
2) Stan według informacji otrzymanej przez Spółkę w dniu 14 grudnia 2012 roku od Adama Górala, w której informuje on, że w wyniku emisji akcji serii K jego udział w kapitale zakładowym Spółki spadł poniżej 10%.
3) Stan wg informacji otrzymanej od ING OFE przez Asseco Poland S.A. w dniu 4 stycznia 2013 roku, w której ING OFE informuje o zrealizowaniu dnia 28 grudnia 2012 roku zamiany akcji Asseco Central Europe, a.s na akcje Asseco Poland S.A.

Udziały w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Poniższa tabela prezentuje stan posiadania akcji Asseco Poland S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu, na dzień bilansowy, na dzień publikacji poprzedniego raportu oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego.

	13 maja 2013	31 marca 2013	18 marca 2013	31 grudnia 2012
Jacek Duch – przewodniczący Rady Nadzorczej	31 458	31 458	31 458	31 458
Adam Góral – Prezes Zarządu	8 083 000	8 083 000	8 083 000	8 083 000
Tadeusz Dyrga – Wiceprezes Zarządu	21 724	21 724	21 724	21 724
Robert Smułkowski – Wiceprezes Zarządu	2 212	2 212	2 212	2 212

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

VI. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

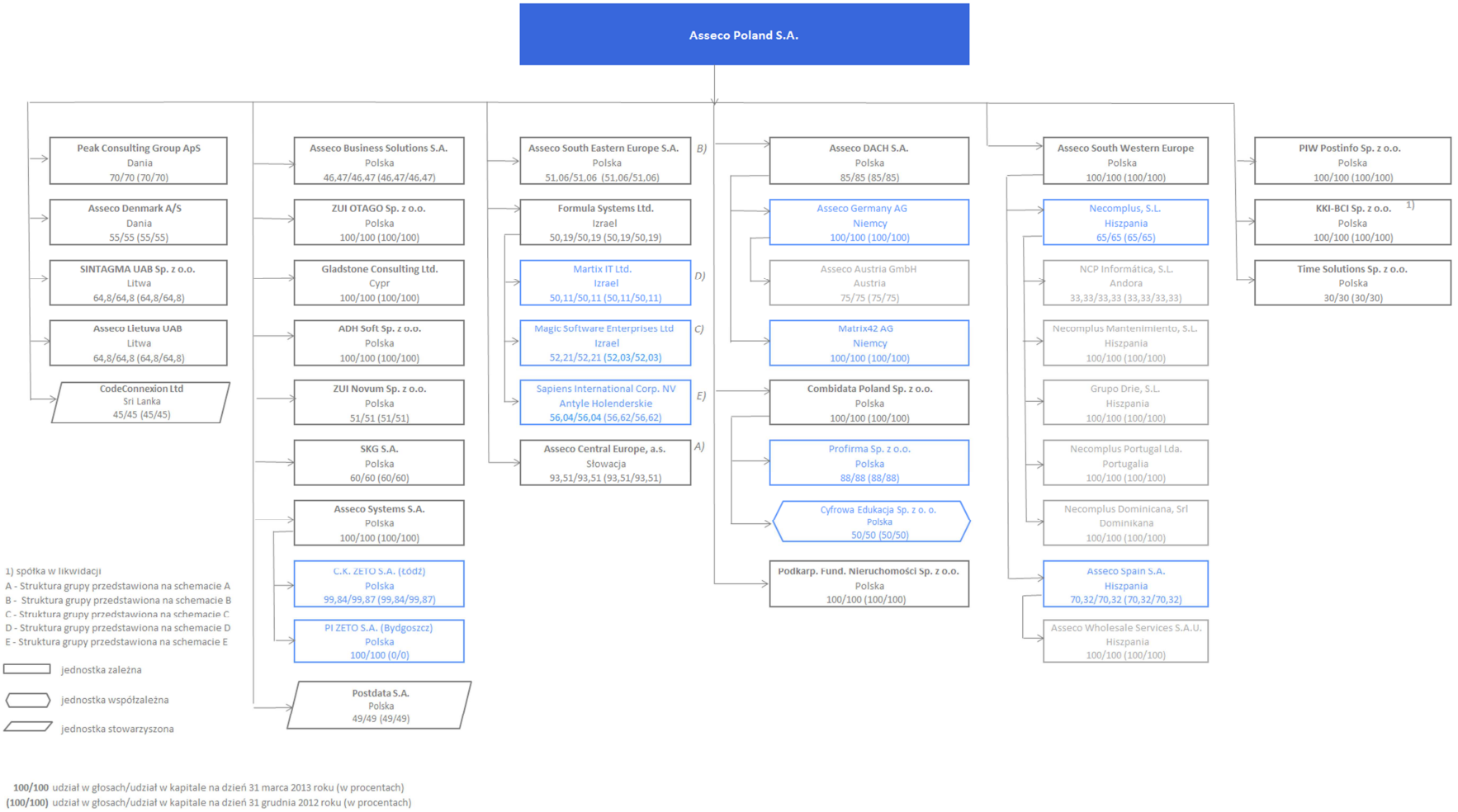
W prezentowanym okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca nie dokonała emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

VII.SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE EMITENTA

W I kwartale 2013 roku nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Emitenta.

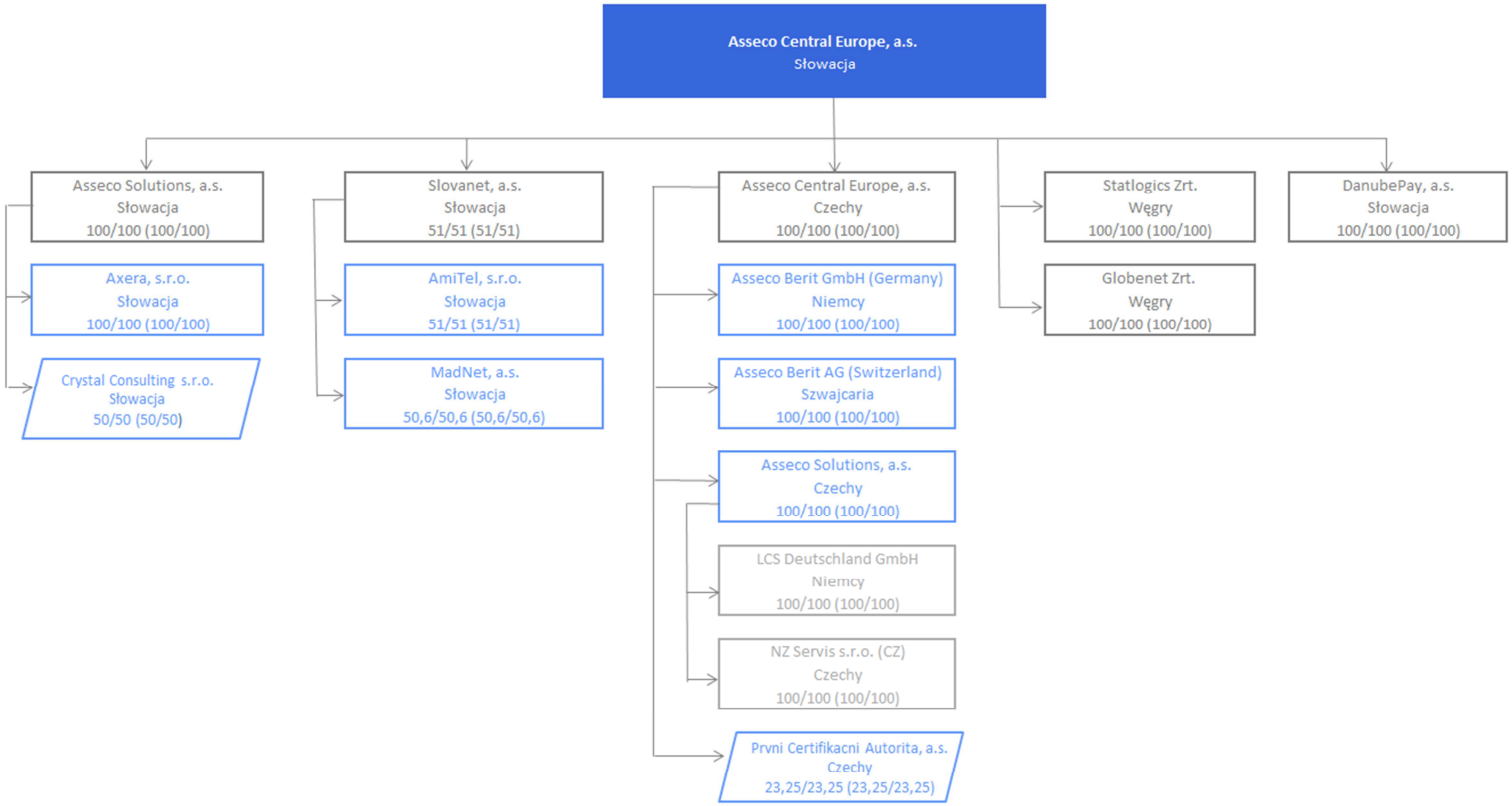
VIII. ORGANIZACJA I ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Poniższy graf przedstawia strukturę organizacyjną Grupy Asseco na dzień 31 marca 2013 roku oraz w okresie porównywalnym:

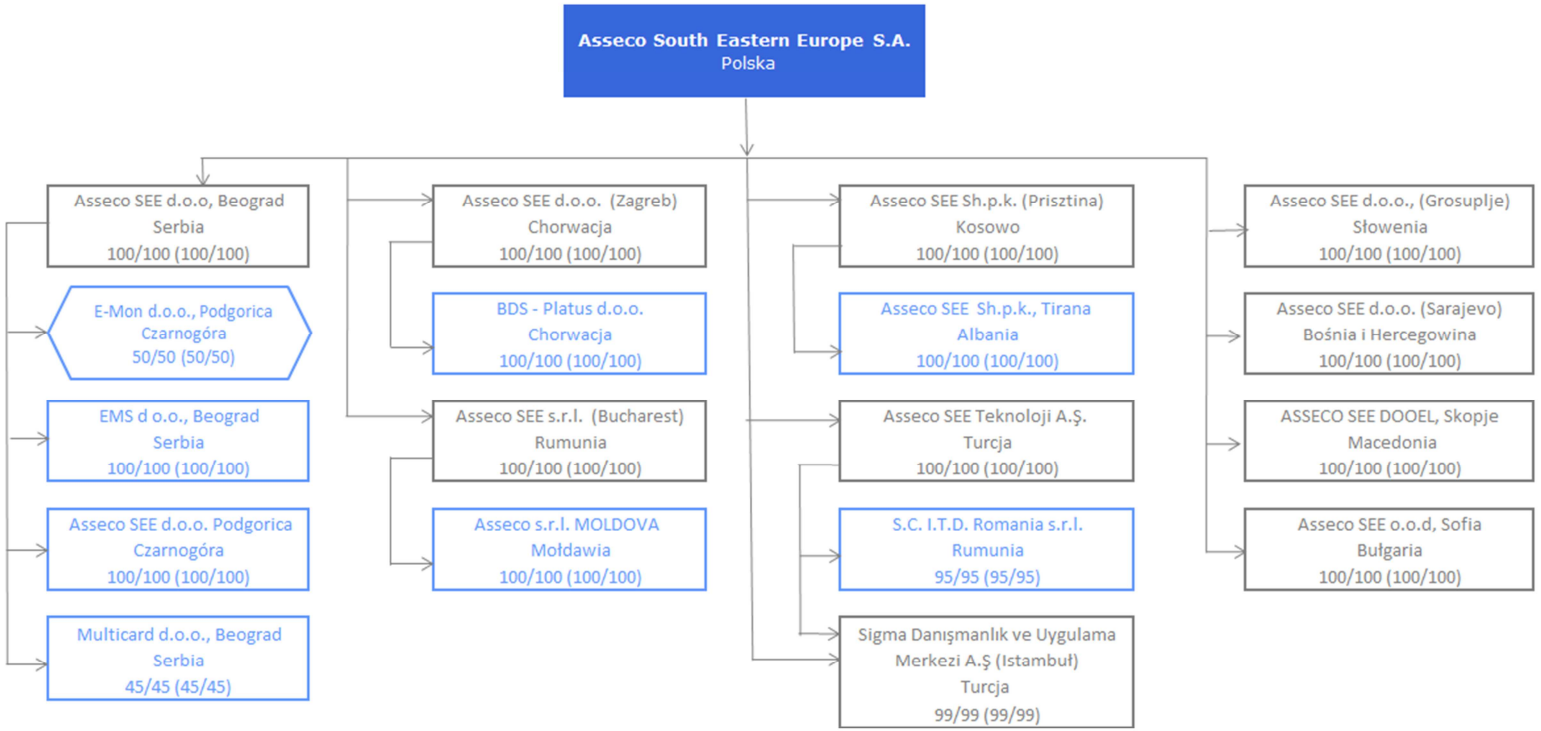


100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 marca 2013 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2012 roku (w procentach)

A. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco Central Europe



B. Struktura Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe

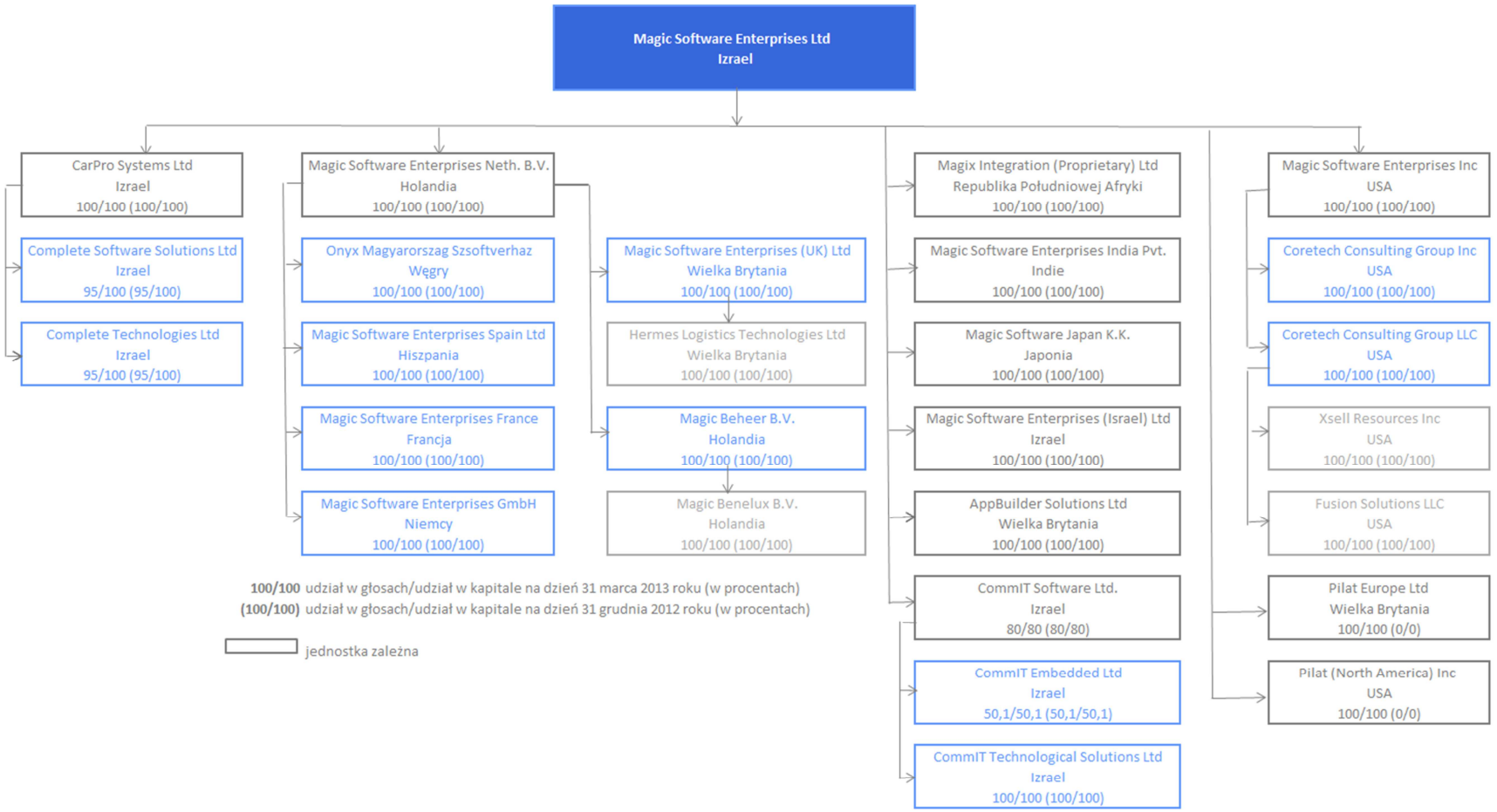


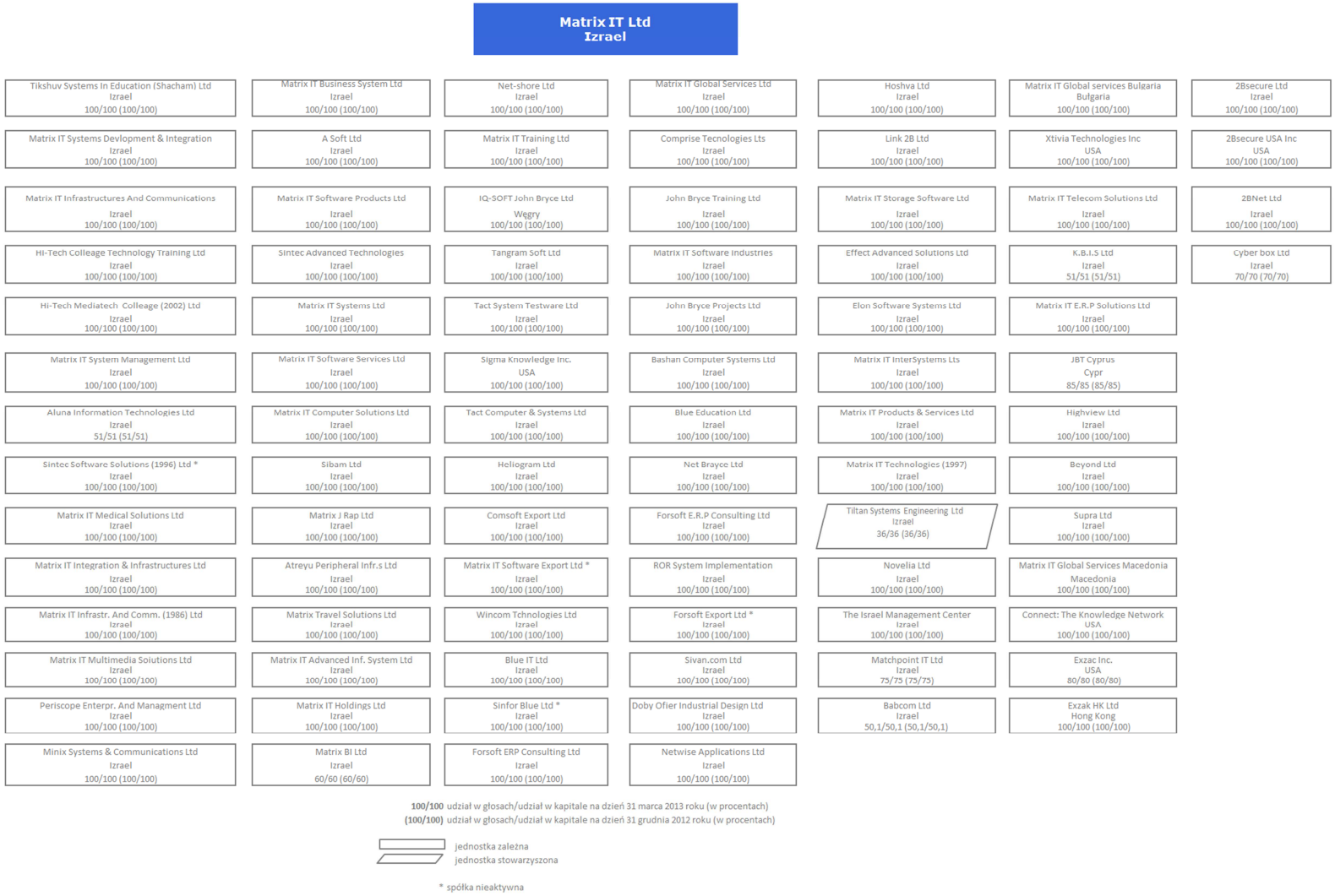
100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 marca 2013 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2012 roku (w procentach)

jednostka zależna

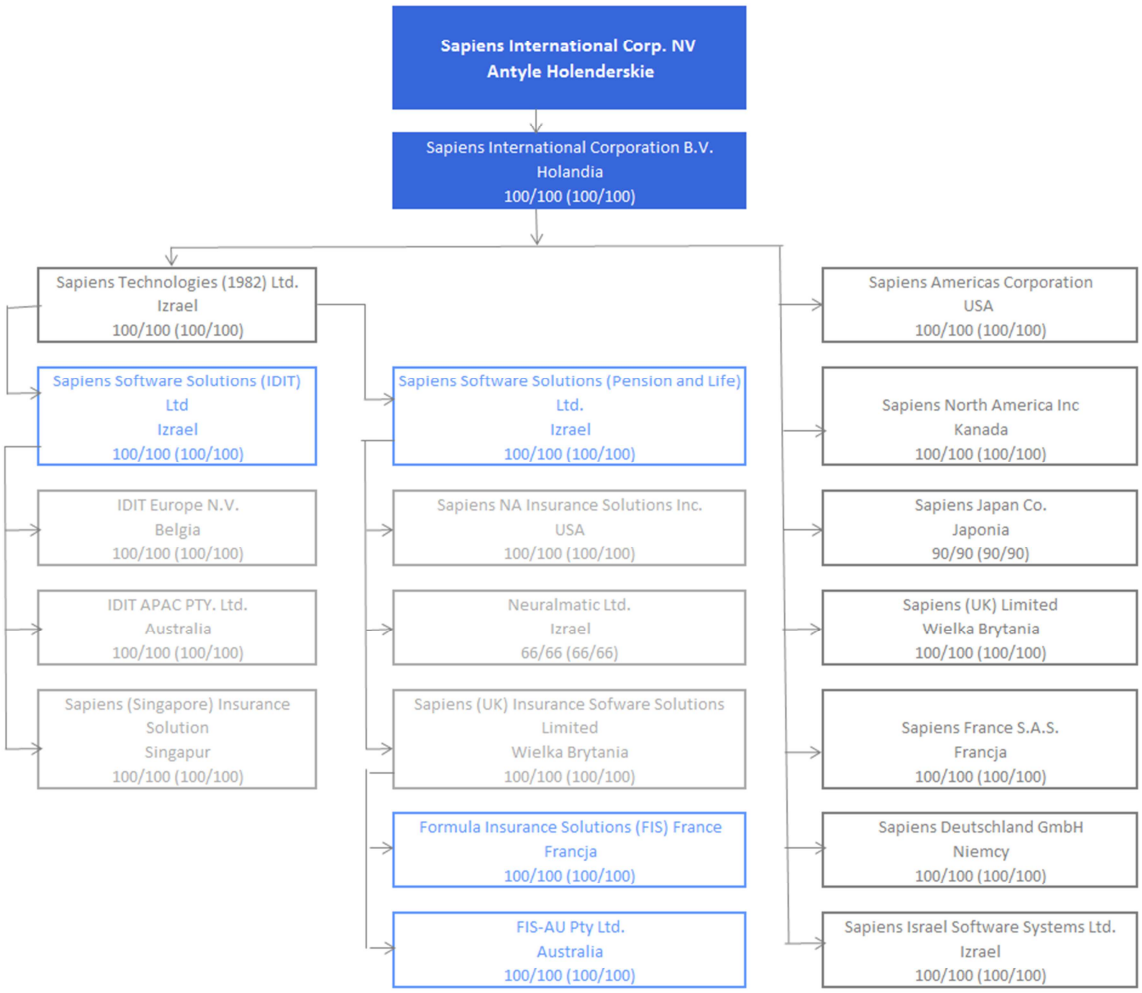
jednostka współzależna

C. Struktura Grupy Magic Software Enterprises




Matrix IT Ltd
Izrael
Tikshuv Systems In Education (Shacham) Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Business System Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Net-shore Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Global Services Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Hoshva Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Global services Bulgaria
Bułgaria
100/100 (100/100)
2Bsecure Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Systems Devlopment & Integration
Izrael
100/100 (100/100)
A Soft Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Training Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Comprise Tecnologies Lts
Izrael
100/100 (100/100)
Link 2B Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Xtivia Technologies Inc
USA
100/100 (100/100)
2Bsecure USA Inc
USA
100/100 (100/100)
Matrix IT Infrastructures And Communications
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Software Products Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
IQ-SOFT John Bryce Ltd
Węgry
100/100 (100/100)
John Bryce Training Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Storage Software Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Telecom Solutions Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
2BNet Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
HI-Tech Colleage Technology Training Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Sintec Advanced Technologies
Izrael
100/100 (100/100)
Tangram Soft Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Software Industries
Izrael
100/100 (100/100)
Effect Advanced Solutions Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
K.B.I.S Ltd
Izrael
51/51 (51/51)
Cyber box Ltd
Izrael
70/70 (70/70)
Hi-Tech Mediatech Colleage (2002) Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Systems Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Tact System Testware Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
John Bryce Projects Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Elon Software Systems Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT E.R.P Solutions Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT System Management Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Software Services Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Sigma Knowledge Inc.
USA
100/100 (100/100)
Bashan Computer Systems Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT InterSystems Lts
Izrael
100/100 (100/100)
JBT Cyprus
Cypr
85/85 (85/85)
Aluna Information Technologies Ltd
Izrael
51/51 (51/51)
Matrix IT Computer Solutions Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Tact Computer & Systems Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Blue Education Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Products & Services Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Highview Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Sintec Software Solutions (1996) Ltd *
Izrael
100/100 (100/100)
Sibam Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Heliogram Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Net Brayce Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Technologies (1997)
Izrael
100/100 (100/100)
Beyond Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Medical Solutions Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix J Rap Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Comsoft Export Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Forsoft E.R.P Consulting Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Tiltan Systems Engineering Ltd
Izrael
36/36 (36/36)
Supra Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Integration & Infrastructures Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Atreyu Peripheral Infr.s Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Software Export Ltd *
Izrael
100/100 (100/100)
ROR System Implementation
Izrael
100/100 (100/100)
Novelia Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Global Services Macedonia
Macedonia
100/100 (100/100)
Matrix IT Infrastr. And Comm. (1986) Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix Travel Solutions Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Wincom Tchnologies Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Forsoft Export Ltd *
Izrael
100/100 (100/100)
The Israel Management Center
Izrael
100/100 (100/100)
Connect: The Knowledge Network
USA
100/100 (100/100)
Matrix IT Multimedia Soiutions Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Advanced Inf. System Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Blue IT Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Sivan.com Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matchpoint IT Ltd
Izrael
75/75 (75/75)
Exzac Inc.
USA
80/80 (80/80)
Periscope Enterpr. And Managment Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix IT Holdings Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Sinfor Blue Ltd *
Izrael
100/100 (100/100)
Doby Ofier Industrial Design Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Babcom Ltd
Izrael
50,1/50,1 (50,1/50,1)
Exzak HK Ltd
Hong Kong
100/100 (100/100)
Minix Systems & Communications Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Matrix BI Ltd
Izrael
60/60 (60/60)
Forsoft ERP Consulting Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
Netwise Applications Ltd
Izrael
100/100 (100/100)
100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 marca 2013 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2012 roku (w procentach)
jednostka zależna
jednostka stowarzyszona
* spółka nieaktywna

E. Struktura Grupy Sapiens International



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 marca 2013 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2012 roku (w procentach)

jednostka zależna

Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Asseco Business Solutions S.A. w której posiada mniej niż 50% akcji (na dzień 31 marca 2013 roku udział wynosił 46,47%) z uwagi na uregulowania w statucie tej spółki dotyczące wyboru członków Rady Nadzorczej (3 spośród 5 członków Rady Nadzorczej wybieranych jest przez Asseco Poland S.A.).

Jednostka Dominująca kontroluje spółkę Time Solutions Sp. z o.o. w której posiada mniej niż 50% udziałów (na dzień 31 marca 2013 roku udział wynosił 30%) z uwagi na uregulowania w statucie tej spółki dotyczące wyboru członków Rady Nadzorczej (2 spośród 3 członków Rady Nadzorczej wybieranych jest przez Asseco Poland S.A.).

W związku z zawartą w umowie spółki Multicard opcją zakupu udziałów niekontrolujących, która przyznaje spółce Asseco SEE d.o.o., Beograd (spółka pośrednio zależna od Jednostki Dominującej) prawo nabycia pozostałych udziałów, spółka Multicard traktowana jest jako podmiot zależny i ujmowana jest metodą nabycia.

Grupa posiada akcje/udziały w spółkach Bielpolsoft jv. i SoftTechnologies, które nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Asseco z powodu braku jakiegokolwiek wpływu na te podmioty.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy:

Asseco Poland

Nabycie akcji spółki Przedsiębiorstwo Informatyki Zeto Bydgoszcz S.A.

W dniu 15 lutego 2013 roku spółka Asseco Systems S.A. (spółka zależna od Asseco Poland S.A.) nabyła 2 936 sztuk akcji spółki Przedsiębiorstwo Informatyki Zeto Bydgoszcz S.A. z siedzibą w Bydgoszczy. Nabyte Akcje stanowią 100% kapitału zakładowego PI Zeto Bydgoszcz i dają prawo do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

Grupa Magic Software Enterprises (Grupa Formula Systems)

Nabycie spółki Pilat Europe Ltd i Pilat (North America) Inc, (dalej „Pilat")

W dniu 14 lutego 2013 roku spółka Magic Software Enterprises Ltd (spółka pośrednio zależna od Jednostki Dominującej) nabyła 100% akcji w spółkach z grupy Pilat, tj. spółkę Pilat Europe Ltd z siedzibą w Wielkiej Brytanii oraz Pilat (North America) Inc, z siedzibą w USA.

IX. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI ASSECO POLAND LUB JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH

W prezentowanym okresie sprawozdawczym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Asseco Poland S.A. lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

X. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi został przedstawiony w punkcie 17 not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Asseco za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku.

XI. KREDYTY, UMOWY POŻYCZEK, PORĘCZENIA, GWARANCJE ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Opis zaciągniętych kredytów, udzielonych pożyczek, poręczeń lub gwarancji oraz zobowiązań pozabilansowych został przedstawiony w punktach: 13,19 i 20 not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Asseco za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku.

XII. OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW NA 2013 ROK

Zarząd Asseco Poland S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2013 rok.

XIII. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ DO KOŃCA BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO

Zdaniem Zarządu Asseco Poland S.A. obecna sytuacja finansowa Grupy, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa nie stwarzają

zagrożeń dla jej dalszego funkcjonowania i rozwoju w 2013 roku. Istnieje jednak wiele czynników zarówno o wewnętrznym, jak i zewnętrznym charakterze, które bezpośrednio, bądź pośrednio mogą mieć wpływ na osiągane wyniki finansowe.

Do czynników zewnętrznych mających wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Asseco można zaliczyć między innymi:

- rozwój sytuacji ekonomicznej, gospodarczej i politycznej Polski, Unii Europejskiej oraz innych państw, w których Grupa prowadzi działalność,
- inflację i wahania kursów walut (przede wszystkim dolara i euro, ale również kursów walut państw, w których Grupa prowadzi działalność),
- wzrost lub spadek zapotrzebowania na rozwiązania informatyczne w sektorze finansowo-bankowym, administracji publicznej i w sektorze przedsiębiorstw,
- działania związane z nasilającą się konkurencją zarówno ze strony polskich jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych, szczególnie w przypadku ubiegania się o realizację dużych oraz prestiżowych kontraktów,
- zmiany sytuacji kredytowej, płynności finansowej, możliwości finansowania się przez klientów,
- zmiany stóp procentowych oraz marży banków,
- szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami na rynku IT,
- ryzyko przesuwania w czasie przez potencjalnych klientów decyzji o ich inwestycjach w IT,
- konieczność przyciągania, utrzymania najbardziej wykwalifikowanych i kluczowych pracowników.

Do czynników wewnętrznych mających wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Asseco można zaliczyć między innymi:

- realizację złożonych projektów informatycznych prowadzonych na podstawie długoterminowych umów,
- realizację strategii operacyjnej Grupy zakładającej między innymi ekspansję na nowe rynki zagraniczne,
- realizację planowanych akwizycji Grupy.

XIV. INFORMACJE O INNYCH ISTOTNYCH CZYNNIKACH MOGĄCYCH WPŁYNĄĆ NA OCENĘ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO POLAND S.A.

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ASSECO POLAND S.A.

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane) mln PLN
Przychody ze sprzedaży	**321,1**	**312,0**
Koszt własny sprzedaży	**(206,0)**	**(195,1)**
Zysk brutto ze sprzedaży	**115,1**	**116,9**
Koszty sprzedaży	(10,5)	(12,5)
Koszty ogólnego zarządu	(19,5)	(17,1)
Zysk netto ze sprzedaży	**85,1**	**87,3**
Pozostałe przychody operacyjne	1,8	2,4
Pozostałe koszty operacyjne	(1,4)	(0,9)
Zysk z działalności operacyjnej	**85,5**	**88,8**
Przychody finansowe	20,5	28,6
Koszty finansowe	(8,2)	(7,9)
Zysk brutto	**97,8**	**109,5**
Podatek dochodowy *(bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)*	(16,1)	(18,5)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	**81,7**	**91,0**
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych):		
podstawowy z zysku netto za okres sprawozdawczy	0,98	1,17
rozwodniony z zysku netto za okres sprawozdawczy	0,98	1,17

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ASSECO POLAND S.A.

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane) mln PLN
Zysk za okres sprawozdawczy	**81,7**	**91,0**
Pozostałe dochody całkowite:		
Elementy, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat		
Zysk/Strata netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	0,3
Podatek dochodowy dotyczący pozostałych dochodów całkowitych	0,1	-
Elementy, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat		
Amortyzacja wartości niematerialnych rozpoznana bezpośrednio w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku odroczonego	(0,2)	(0,2)
Razem pozostałe dochody całkowite:	**(0,1)**	**0,1**
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	**81,6**	**91,1**

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS ASSECO POLAND S.A.

AKTYWA	31 marca 2013 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN	31 marca 2012 roku (niebadane) mln PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	397,7	404,1	366,8
Nieruchomości inwestycyjne	0,8	0,8	13,9
Wartości niematerialne	2 394,0	2 400,6	2 415,3
w tym wartość firmy z połączenia	*2 057,3*	*2 057,3*	2 057,3
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	1 869,1	1 785,1	1 526,2
Należności długoterminowe	27,6	28,3	12,1
Długoterminowe aktywa finansowe	59,0	48,7	39,3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	7,6	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21,6	19,2	27,6
	4 769,8	**4 694,4**	**4 401,2**
Aktywa obrotowe			
Zapasy	37,2	33,2	10,3
Należności z tytułu dostaw i usług	165,7	311,6	163,1
Pozostałe należności	203,9	158,8	462,6
Aktywa finansowe	23,4	17,5	9,2
Rozliczenia międzyokresowe	38,6	41,5	47,1
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	226,9	292,3	84,7
	695,7	**854,9**	**777,0**
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	**5 465,5**	**5 549,3**	**5 178,2**

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS ASSECO POLAND S.A.

PASYWA	31 marca 2013 roku (niebadane) mln PLN	31 grudnia 2012 roku (badane) mln PLN	31 marca 2012 roku (niebadane) mln PLN
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM			
Kapitał podstawowy	83,0	83,0	77,6
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 180,1	4 180,1	3 951,1
Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	639,1	557,5	495,3
	4 902,2	**4 820,6**	**4 524,0**
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	129,4	173,5	175,0
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	127,5	128,4	141,8
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,8	0,8	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5,6	-	0,8
Długoterminowe pozostałe zobowiązania	1,0	1,0	-
Długoterminowe rezerwy	9,3	8,9	6,5
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	59,2	62,5	86,1
	332,8	**375,1**	**410,2**
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	20,5	20,8	1,1
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14,9	14,8	15,3
Zobowiązania finansowe	-	0,8	23,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35,8	90,9	42,2
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawych	-	3,3	15,9
Zobowiązania budżetowe	35,4	48,4	24,5
Pozostałe zobowiązania	29,8	67,0	31,5
Rezerwy	4,6	3,3	1,5
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	58,8	71,6	59,8
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	30,7	32,7	29,1
	230,5	**353,6**	**244,0**
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	**563,3**	**728,7**	**654,2**
SUMA PASYWÓW	**5 465,5**	**5 549,3**	**5 178,2**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ASSECO POLAND S.A.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski/straty z lat ubiegłych oraz zysk okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Na dzień 1 stycznia 2013 roku (badane)	**83,0**	**4 180,1**	**557,5**	**4 820,6**
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	81,7	**81,7**
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	(0,1)	**(0,1)**
Na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	**83,0**	**4 180,1**	**639,1**	**4 902,2**
Na dzień 1 stycznia 2012 roku (badane)	**77,6**	**3 951,1**	**404,2**	**4 432,9**
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	91,0	**91,0**
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	0,1	**0,1**
Na dzień 31 marca 2012 roku (niebadane)	**77,6**	**3 951,1**	**495,3**	**4 524,0**
Na dzień 1 stycznia 2012 roku (badane)	**77,6**	**3 951,1**	**404,2**	**4 432,9**
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	323,6	**323,6**
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	(0,4)	**(0,4)**
Dywidenda za 2011 rok	-	-	(169,9)	**(169,9)**
Emisja akcji serii K	5,4	231,0	-	**236,4**
Koszty emisji akcji serii K	-	(2,0)	-	**(2,0)**
Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)	**83,0**	**4 180,1**	**557,5**	**4 820,6**

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ASSECO POLAND S.A.

	3 miesiące do 31 marca 2013 (niebadane) mln PLN	3 miesiące do 31 marca 2012 (niebadane) mln PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	97,8	109,5
Korekty o pozycje:	**(3,7)**	**(3,3)**
Amortyzacja	14,4	12,4
Zmiany stanu kapitału pracującego	(6,6)	3,1
Przychody/koszty z tytułu odsetek	1,4	1,7
Zyski (straty) z różnic kursowych	3,1	(9,5)
Przychody z tytułu dywidend	(15,0)	(14,1)
Pozostałe przychody/koszty finansowe	(0,6)	2,8
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	(0,4)	0,3
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	**94,1**	**106,2**
Zapłacony podatek dochodowy	(14,3)	(9,0)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**79,8**	**97,2**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0,5	5,3
Nabycie aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(4,5)	(20,1)
Wydatki z tytułu prowadzonych projektów rozwojowych	(0,5)	(4,4)
Zaliczki wpłacone na poczet nabycia akcji/udziałów	-	(250,0)
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach powiązanych	(31,7)	(42,1)
Wpływy z aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	2,0
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	(3,9)
Pożyczki spłacone	36,7	0,1
Pożyczki udzielone	(104,7)	-
Otrzymane odsetki	2,4	-
Dywidendy otrzymane	9,6	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	**(92,2)**	**(313,1)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów	-	24,7
Wydatki z tytułu spłaty kredytów	(44,1)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3,9)	(4,0)
Zapłacone odsetki	(5,0)	(2,3)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**(53,0)**	**18,4**
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	**(65,4)**	**(197,5)**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	292,3	282,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 marca	**226,9**	**84,7**

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
www.inwestor.asseco.pl