

Solutions
for demanding
business.



**RAPORT GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Rzeszów, dnia 9 sierpnia 2017 roku

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU**

Spis treści

Strona

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	4
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
I. INFORMACJE OGÓLNE	9
II. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	9
III. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY	10
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2. Oświadczenie o zgodności	10
3. Istotne zasady rachunkowości	10
4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	11
5. MSSF 15 Przychody z umów z klientami	12
6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	12
7. Profesjonalny osąd i szacunki	13
8. Sezonowość działalności	13
9. Korekta błędów	13
V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	13
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
1. Struktura przychodów ze sprzedaży	15
2. Struktura kosztów działalności	15
3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	15
4. Przychody i koszty finansowe	16
5. Podatek dochodowy	16
6. Zysk przypadający na jedną akcję	17
7. Informacje dotyczące wypłaconej/ zadeklarowanej dywidendy	17
8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	17
9. Wartość firmy	18
10. Zapasy	19
11. Należności krótkoterminowe	19
12. Aktywa finansowe	19
13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	20
14. Czynne rozliczenia międzyokresowe	20
15. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe	20
16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	20
17. Zobowiązania krótkoterminowe	21
18. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów	21
19. Zobowiązania i należności warunkowe	21
20. Sprawy sądowe	22
21. Zatrudnienie	22
22. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych	22
23. Program płatności w formie akcji	22
24. Informacje o podmiotach powiązanych	23
25. Umowy outsourcingowe	24
26. Instrumenty finansowe	25
27. Zarządzanie kapitałem	25
28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	25
29. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	25
30. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	25
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	26

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu



Miljan Mališ

Członek Zarządu



Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu



Marcin Rułnicki

Członek Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody ze sprzedaży	282 821	260 038	66 587	59 362
II. Zysk z działalności operacyjnej	30 730	23 961	7 235	5 470
III. Zysk brutto	31 490	23 979	7 414	5 474
IV. Zysk za okres sprawozdawczy	25 696	20 339	6 050	4 643
V. Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	25 535	20 376	6 012	4 652
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 006	17 459	4 710	3 986
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 937)	(25 532)	(5 400)	(5 829)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 063)	(7 160)	(1 427)	(1 635)
IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	103 780	90 134	24 555	20 367
X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,49	0,39	0,12	0,09
XI. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,49	0,39	0,12	0,09

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

- pozycje dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
 - w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2474 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku 1 EUR = 4,3805 PLN
- stan środków pieniężnych Grupy na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2265 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2016 roku 1 EUR = 4,4255 PLN

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
	Nota				
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	149 616	282 821	140 165	260 038
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>2</u>	(112 091)	(214 738)	(106 384)	(198 244)
Zysk brutto ze sprzedaży		37 525	68 083	33 781	61 794
Koszty sprzedaży (-)	<u>2</u>	(8 700)	(16 784)	(10 476)	(19 314)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>2</u>	(10 974)	(20 507)	(10 232)	(19 586)
Zysk netto ze sprzedaży		17 851	30 792	13 073	22 894
Pozostałe przychody operacyjne	<u>3</u>	245	698	627	1 018
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>3</u>	(210)	(760)	(114)	(259)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć (+/-)		-	-	159	308
Zysk z działalności operacyjnej		17 886	30 730	13 745	23 961
Przychody finansowe	<u>4</u>	1 371	3 531	1 361	2 556
Koszty finansowe (-)	<u>4</u>	(736)	(2 771)	(1 339)	(2 538)
Zysk brutto		18 521	31 490	13 767	23 979
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>5</u>	(2 977)	(5 794)	(1 577)	(3 640)
Zysk za okres sprawozdawczy		15 544	25 696	12 190	20 339
Przypadający:					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		15 453	25 535	12 227	20 376
Akcjonariuszom niekontrolującym		91	161	(37)	(37)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A. przypadający na jedną akcję:					
Podstawowy ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy	<u>6</u>	0,30	0,49	0,24	0,39
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy	<u>6</u>	0,30	0,49	0,24	0,39

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	15 544	25 696	12 190	20 339
Pozostałe dochody całkowite, w tym:	2 804	(29 196)	20 904	23 092
Mogące podlegać przeklasyfikowaniu na zyski lub straty	2 804	(29 196)	20 904	23 092
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	2 804	(29 196)	20 904	23 092
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	18 348	(3 500)	33 094	43 431
Przypadająca:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	18 236	(3 588)	33 133	43 470
Akcjonariuszom niekontrolującym	112	88	(39)	(39)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	30 czerwca 2017 roku (niebadane)	31 grudnia 2016 roku (badane)
Aktywa trwałe		635 563	642 938
Rzeczowe aktywa trwałe	8	117 864	102 161
Nieruchomości inwestycyjne		671	1 160
Wartości niematerialne	8	26 740	30 180
Wartość firmy	9	485 059	505 634
Długoterminowe aktywa finansowe	12	688	162
Należności długoterminowe		589	385
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 758	2 621
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	1 194	635
Aktywa obrotowe		257 490	303 510
Zapasy	10	19 209	23 474
Rozliczenia międzyokresowe	14	13 223	14 380
Należności handlowe	11	98 732	126 498
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		461	166
Pozostałe należności budżetowe		1 448	1 002
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT		16 588	11 722
Inne należności	11	3 924	3 632
Krótkoterminowe aktywa finansowe	12	125	3 090
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	13	103 780	119 546
SUMA AKTYWÓW		893 053	946 448

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

PASYWA	Nota	30 czerwca 2017 roku (niebadane)	31 grudnia 2016 roku (badane)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)		701 688	730 201
Kapitał podstawowy		518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		38 825	38 825
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(95 549)	(66 426)
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		239 470	238 860
Udziały niekontrolujące		1 350	2 210
Kapitał własny ogółem		703 038	732 411
Zobowiązania długoterminowe		26 218	29 279
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	16	18 981	21 807
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 492	1 328
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe		766	696
Długoterminowe rezerwy		1 242	1 274
Długoterminowe zobowiązania finansowe	15	1 913	2 756
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	18	1 824	1 418
Zobowiązania krótkoterminowe		163 797	184 758
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	16	18 974	22 789
Zobowiązania handlowe	17	50 452	68 674
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	17	1 746	2 539
Pozostałe zobowiązania budżetowe	17	10 804	22 143
Zobowiązania finansowe	15	25 847	1 198
Zobowiązania i rezerwy z tytułu wyceny kontraktów IT		4 811	7 811
Pozostałe zobowiązania	17	17 923	23 373
Krótkoterminowe rezerwy		1 077	864
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	18	14 358	21 752
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	18	17 805	13 615
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		190 015	214 037
SUMA PASYWÓW		893 053	946 448

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2017 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	518 942	38 825	(66 426)	238 860	730 201	2 210	732 411
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	25 535	25 535	161	25 696
Pozostałe dochody całkowite	-	-	(29 123)	-	(29 123)	(73)	(29 196)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	(29 123)	25 535	(3 588)	88	(3 500)
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej, w tym:	-	-	-	(16)	(16)	(676)	(692)
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	(16)	(16)	(676)	(692)
Dywidenda	-	-	-	(24 909)	(24 909)	(272)	(25 181)
Na dzień 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	518 942	38 825	(95 549)	239 470	701 688	1 350	703 038

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2016 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	518 942	38 825	(78 739)	209 247	688 275	-	688 275
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	20 376	20 376	(37)	20 339
Pozostałe dochody całkowite	-	-	23 094	-	23 094	(2)	23 092
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	23 094	20 376	43 470	(39)	43 431
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej, w tym:	-	-	-	(7)	(7)	3 633	3 626
Nabycie udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	4 336	4 336
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	(7)	(7)	(703)	(710)
Dywidenda	-	-	-	(21 796)	(21 796)	-	(21 796)
Na dzień 30 czerwca 2016 roku (przekształcone)	518 942	38 825	(55 645)	207 820	709 942	3 594	713 536

za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2016 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	518 942	38 825	(78 739)	209 247	688 275	-	688 275
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	51 468	51 468	80	51 548
Pozostałe dochody całkowite	-	-	12 313	-	12 313	-	12 313
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	12 313	51 468	63 781	80	63 861
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej, w tym:	-	-	-	(59)	(59)	2 130	2 071
Nabycie udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	5 063	5 063
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	(59)	(59)	(2 933)	(2 992)
Dywidenda	-	-	-	(21 796)	(21 796)	-	(21 796)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku (badane)	518 942	38 825	(66 426)	238 860	730 201	2 210	732 411

ŚRÓDROCZNY PNIĘŻNYCH **SKRÓCONY** **SKONSOLIDOWANY** **RACHUNEK** **PRZEPŁYWÓW**

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		31 490	23 979
Korekty o pozycje:		(4 809)	(1 836)
Amortyzacja		19 231	17 825
Zmiana stanu zapasów		(216)	(16 874)
Zmiana stanu należności		12 981	(7 578)
Zmiana stanu zobowiązań, rozliczeń międzyokresowych i rezerw		(37 836)	6 548
Przychody i koszty odsetkowe		184	586
Zyski / straty z różnic kursowych		2 052	(662)
Zyski / straty z działalności inwestycyjnej		(1 256)	(1 539)
Inne		51	(142)
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		26 681	22 143
Zapłacony podatek dochodowy		(6 675)	(4 684)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		20 006	17 459
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		234	846
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8	(25 285)	(10 857)
Wydatki z tytułu projektów rozwojowych		(1 389)	(1 944)
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-	(4 265)
Nabycie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(9 466)	(13 732)
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		12 166	4 147
Pożyczki spłacone		13	51
Pożyczki udzielone		(26)	(35)
Otrzymane odsetki		804	255
Dywidendy otrzymane		-	1
Pozostałe		12	1
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(22 937)	(25 532)

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy (spłata) pożyczek/kredytów krótkoterminowych		1	(42)
Wpływy z pozostałych pożyczek/kredytów	16	4 794	2 313
Spłata pozostałych pożyczek/kredytów	16	(8 695)	(8 490)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(559)	(403)
Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących		(692)	-
Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym		(272)	-
Zapłacone odsetki		(640)	(538)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(6 063)	(7 160)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(8 994)	(15 233)
Różnice kursowe netto		(5 715)	2 642
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	13	118 058	99 868
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca	13	103 349	87 277

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Asseco South Eastern Europe („Grupa”, „Grupa ASEE”, „ASEE”) to grupa kapitałowa, której Jednostką Dominującą jest Asseco South Eastern Europe Spółka Akcyjna („Jednostka Dominująca”, „ASEE S.A.”, „Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Rzeszowie, przy ul. Olchowej 14.

Jednostka Dominująca Asseco South Eastern Europe S.A. została utworzona 10 kwietnia 2007 roku. Od dnia 28 października 2009 roku Spółka jest notowana na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ASEE S.A. jest jednostką dominującą Grupy Asseco South Eastern Europe. Jednostka Dominująca może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieograniczony.

Grupa Asseco South Eastern Europe prowadzi działalność w zakresie sprzedaży oprogramowania własnego i obcego, jak również świadczenia usług wdrożeniowych, integracyjnych i outsourcingowych. Grupa dostarcza rozwiązania IT, rozwiązania z obszaru uwierzytelniania, systemy do rozliczania płatności internetowych, jak również prowadzi sprzedaż i obsługę bankomatów i terminali płatniczych oraz świadczy usługi integracyjne i wdrożeniowe systemów i sprzętu informatycznego.

Grupa prowadzi działalność na terenie Polski, krajów Europy Południowo-Wschodniej oraz Turcji.

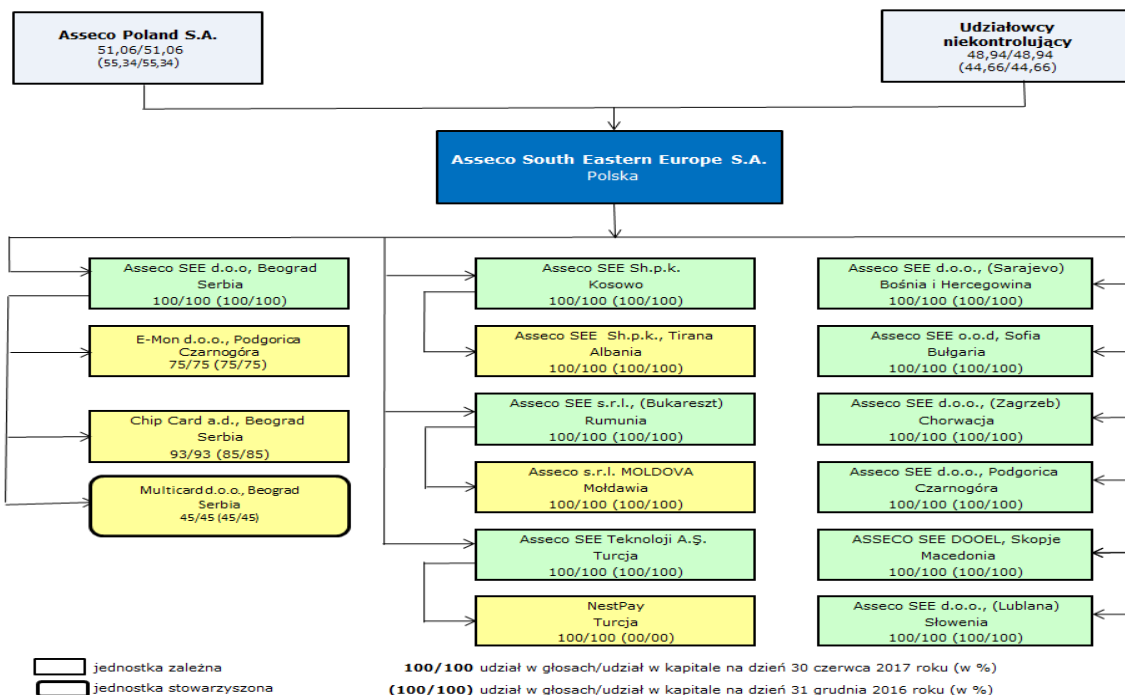
Dokładny opis działalności z wyszczególnieniem oferty produktowej został zamieszczony w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2016, dostępnym na stronie internetowej Emitenta www.asseco.com/see.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres śródroczny zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównywalne dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku – dane te nie były przedmiotem przeglądu biegłego rewidenta.

Grupa sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przez Zarząd ASEE S.A. zatwierdzone do publikacji w dniu 9 sierpnia 2017 roku.

II. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE



Powyżej przedstawiono strukturę Grupy ASEE wraz z udziałem procentowym w kapitale i głosach na zgromadzeniach akcjonariuszy/wspólników na dzień 30 czerwca 2017 roku.

Jednostką dominującą w stosunku do Asseco South Eastern Europe S.A. jest Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca wyższego szczebla). Asseco Poland S.A. posiadała na dzień 30 czerwca 2017 roku 51,06% udziałów w kapitale zakładowym ASEE S.A.

W strukturze Grupy spółka E-Mon Czarnogóra od dnia 1 października 2016 roku traktowana jest jako spółka zależna i konsolidowana metodą pełną. Do dnia objęcia kontroli przez ASEE Serbia spółka traktowana była jako spółka współzależna i ujmowana metodą praw własności zgodnie z MSSF 11.

Multicard Serbia jest jednostką stowarzyszoną, ujmowaną metodą praw własności. Do dnia 30 września 2013 roku Multicard Serbia była traktowana jako jednostka zależna i konsolidowana metodą pełną.

Pozostałe spółki z Grupy są traktowane jako podmioty zależne i konsolidowane metodą pełną.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach wchodzących w skład Grupy ASEE jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

III. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Emitenta:

Połączenie EMS d o.o. z ASEE Serbia

W dniu 20 stycznia 2017 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki ASEE Serbia (spółka przejmująca) oraz EMS d o.o. Serbia (spółka przejmowana). Powyższe połączenie pozostaje bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy ASEE.

Nabycie akcji Chip Card a.d. (Serbia)

W dniu 26 maja 2017 roku ASEE Serbia nabyła dodatkowe 7,49% akcji Chip Card za 163 tys. EUR, zwiększając swój udział w tej spółce z 85,02% do 92,5%. Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących w łącznej kwocie 163 tys. EUR (692 tys. PLN) zostały zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych w działalności finansowej. Rozliczenie nabycia tych udziałów zostało dodatkowo zaprezentowane w zestawieniu zmian w kapitale własnym w linii *Nabycie udziałów niekontrolujących*.

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów pochodnych i aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest prezentowane w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości przez Grupę jak również przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki podporządkowane.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę oraz spółki Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dacie bilansowej.

2. Oświadczenie o zgodności

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

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

3. Istotne zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę ASEE znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 17 lutego 2017 roku, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: www.asseco.com/see. 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 2016 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego raportu są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2016 roku.

Po 1 stycznia 2016 roku nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku.

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

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

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat (opublikowano dnia 19 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

• Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowane dnia 20 czerwca 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

• Zmiany do MSSF 4: Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowane dnia 12 września 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

• Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowane 8 grudnia 2016) – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

• Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016) – interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,

• Zmiany do MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

• Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,

• MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Interpretacja KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017) – interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

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

Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości. Analiza Zarządu i wstępna ocena wpływu nowych lub zmienionych standardów na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe obejmowała w szczególności wpływ nowych standardów MSSF 9, 15 oraz 16, których zastosowanie może wywołać zmiany w rachunkowości i sprawozdawczości Grupy w latach 2018-2019.

5. MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Standard został opublikowany 28 maja 2014 roku i będzie obowiązywać dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2018 lub później. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 września 2016 roku. Według standardu, przychody powinny być rozpoznawane w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka oczekuje, że będzie uprawniona, w zamian za przekazanie klientowi towarów lub

usług, natomiast moment rozpoznania przychodów powinien w najlepszy możliwy sposób odzwierciedlać przekazywanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Nowy standard zastąpi wszystkie obecne wymagania dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF, w tym przede wszystkim MSR 18 Przychody oraz MSR 11 Umowy o usługę budowlaną. Zastosowanie omawianego standardu wymagane jest dla wszystkich spółek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Grupa ASEE planuje wdrożyć nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy standard zostanie zastosowany w sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 roku. Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowych zasad opisanych w MSSF 15 na sprawozdanie finansowe. Zgodnie z wymogami przepisów przejściowych zamieszczonych w standardzie dopuszczalne są dwie metody prezentacji danych porównywalnych:

- a) podejście retrospektywne dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8, albo
- b) podejście retrospektywne z łącznym efektem pierwszego zastosowania nowego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Podejście opisane w punkcie b powyżej będzie skutkowało ujęciem w sprawozdaniu finansowym za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się po 1 stycznia 2018 korekty salda początkowego zysków zatrzymanych. Na tym etapie Spółka jeszcze rozważa, które z dwóch opisanych wyżej podejść zostanie zastosowane.

6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania spółek z Grupy sporządzane są w walutach podstawowych środowisk gospodarczych, w których działają (w walutach funkcjonalnych).

Walutami funkcjonalnymi jednostek bezpośrednio zależnych od ASEE S.A. są lej rumuński, kuna chorwacka, dinar serbski, denar macedoński, euro, lira turecka, lewa bułgarska, wymiennalna marka (Bośnia i Hercegowina).

7. Profesjonalny osąd i szacunki

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. Główne obszary, w których w procesie zastosowania zasad (polityki) rachunkowości miał duże znaczenie profesjonalny osąd kierownictwa, nie uległy zmianie w stosunku do tego co zostało opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Dane szacunkowe, które uległy zmianie na dzień 30 czerwca 2017 roku obejmowały kalkulację podatku odroczonego, przygotowanie testów na utratę wartości firmy, co zostało opisane w nocie 9, oszacowanie wartości rezerw z tytułu świadczeń dla pracowników, co zostało ujęte w nocie 18.

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa Asseco South Eastern Europe wyodrębnia następujące segmenty sprawozdawcze, stanowiące odzwierciedlenie struktury prowadzonej działalności:

- a) Rozwiązania w sektorze bankowym,
- b) Rozwiązania w obszarze płatności,
- c) Integracja systemów.

Rozwiązania w sektorze bankowym

Oferta ASEE w segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym obejmuje rozwiązanie omnikanalowe pod marką Digital Edge, zaprojektowane do dystrybucji produktów i usług bankowych za pomocą nowych, alternatywnych kanałów oraz w celu poprawy relacji i komunikacji z klientem, a także zintegrowane centralne systemy bankowe oparte na platformie Oracle i Microsoft, rozwiązania uwierzytelniające, informatyczne systemy raportujące do sprawozdawczości obowiązkowej i informacji zarządczej, jak również systemy służące do zarządzania ryzykiem i przeciwdziałania oszustwom transakcyjnym. Ponadto naszym klientom oferujemy usługi on-line 24x7 oraz doradztwo w obszarze bankowości elektronicznej i cyfrowej transformacji.

Rozwiązania w obszarze płatności

ASEE oferuje kompletne rozwiązania obsługujące płatności dokonywane przy użyciu lub bez użycia kart, przeznaczone zarówno dla instytucji finansowych, jak i niefinansowych. Oferta obejmuje rozwiązania dla handlu elektronicznego (NestPay®, MSU), płatności mobilnych (mPOS, HCE), przetwarzania kart płatniczych oraz usługi związane z bankomatami i terminalami płatniczymi POS.

8. Sezonowość działalności

Działalność Grupy podlega sezonowości, jeżeli chodzi o rozkład przychodów w poszczególnych kwartałach roku. Ponieważ duża część przychodów generowana jest przez kontrakty na usługi IT z dużymi przedsiębiorstwami i instytucjami państwowymi, przychody w czwartym kwartale roku są zwykle wyższe niż w pozostałych kwartałach. Jest to spowodowane faktem zamykania budżetów rocznych na realizację projektów informatycznych w wyżej wymienionych podmiotach i realizacją zakupów inwestycyjnych sprzętu i licencji.

9. Korekta błędów

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

Dostarczamy oprogramowanie oraz usługi, w tym bankomaty i terminale płatnicze oferowane również w „modelu outsourcingowym” umożliwiającym klientom wynajęcie urządzeń oraz skorzystanie z usług serwisowych i usług zarządzania infrastrukturą.

Integracja systemów

Grupa Asseco South Eastern Europe jest czołowym graczem na rynku usług integracyjnych w Macedonii, Rumunii oraz Serbii. Grupa świadczy usługi na rzecz sektorów finansowego, przemysłowego i publicznego w ramach następujących linii biznesowych: rozwój infrastruktury IT, wdrożenia i usługi wsparcia, zapewnienie ciągłości procesów biznesowych, automatyzacja działalności oraz rozwój dostosowanego do indywidualnych potrzeb klienta oprogramowania. W segmencie Integracja Systemów prezentowana jest również grupa własnych rozwiązań ASEE. Dotyczy to między innymi rozwiązania służącego zarządzaniu treścią BPS, rozwiązania contact center LIVE, rozwiązania służącego do zarządzania cyklem życia aktywów Fidelity oraz systemu bilingowego dla przedsiębiorstw użyteczności publicznej SKAI. Ponadto, w ramach segmentu Integracja systemów, oferowane jest rozwiązanie LeaseFlex, służące do kompleksowego zarządzania cyklem życia produktów leasingowych i aktywów. Dokładny opis działalności został zamieszczony w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2016.

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku i na dzień 30 czerwca 2017 roku w tys. PLN (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	79 712	110 728	105 876	4 119	(17 614)	282 821
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	71 293	107 618	103 910	-	-	282 821
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	8 419	3 110	1 966	4 119	(17 614)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	22 070	28 188	17 825	-	-	68 083
Koszty sprzedaży (-)	(4 979)	(5 080)	(6 725)	-	-	(16 784)
Koszty zarządu (-)	(7 225)	(8 454)	(4 828)	-	-	(20 507)
Zysk netto ze sprzedaży	9 866	14 654	6 272	-	-	30 792
<i>Wartość firmy</i>	197 736	107 687	179 636	-	-	485 059

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku w tys. EUR (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	18 767	26 069	24 928	970	(4 147)	66 587
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	16 785	25 337	24 465	-	-	66 587
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	1 982	732	463	970	(4 147)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	5 196	6 637	4 196	-	-	16 029
Koszty sprzedaży (-)	(1 172)	(1 197)	(1 582)	-	-	(3 951)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(1 701)	(1 990)	(1 137)	-	-	(4 828)
Zysk netto ze sprzedaży	2 323	3 450	1 477	-	-	7 250

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2474

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku w tys. PLN (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	76 160	90 095	109 707	4 910	(20 834)	260 038
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	65 806	87 155	107 077	-	-	260 038
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	10 354	2 940	2 630	4 910	(20 834)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	16 788	26 995	18 011	-	-	61 794
Koszty sprzedaży (-)	(5 134)	(5 424)	(8 756)	-	-	(19 314)
Koszty zarządu (-)	(7 089)	(7 132)	(5 365)	-	-	(19 586)
Zysk netto ze sprzedaży	4 565	14 439	3 890	-	-	22 894
<i>Wartość firmy</i>	205 749	111 842	188 043	-	-	505 634

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku w tys. EUR (niebadane)	Rozwiązania w bankowości (I)	Rozwiązania w obszarze płatności (II)	Integracja systemów (III)	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	17 386	20 567	25 044	1 121	(4 756)	59 362
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	15 022	19 896	24 444	-	-	59 362
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	2 364	671	600	1 121	(4 756)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	3 832	6 163	4 112	-	-	14 107
Koszty sprzedaży (-)	(1 172)	(1 238)	(1 999)	-	-	(4 409)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(1 618)	(1 628)	(1 225)	-	-	(4 471)
Zysk netto ze sprzedaży	1 042	3 297	888	-	-	5 227

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku 1 EUR = 4,3805

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody ze sprzedaży według rodzaju	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Oprogramowanie i usługi własne	93 176	176 065	83 107	157 810
Oprogramowanie i usługi obce	27 174	48 516	26 218	44 311
Sprzęt i infrastruktura	29 266	58 240	30 840	57 917
	149 616	282 821	140 165	260 038

Przychody ze sprzedaży Grupy ASEE wzrosły w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku w stosunku do okresu porównywalnego o 22 783 tys. PLN (9 %) z czego kwota 18 255 tys. PLN dotyczy Oprogramowania i usług własnych. Najwyższy wzrost przychodów zanotowały spółki ASEE Rumunia, ASEE Serbia, ASEE Chorwacja, co

związane było ze wzrostem sprzedaży rozwiązań własnych w segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym jak również rozszerzeniem oferty produktowej o usługi przetwarzania i autoryzacji transakcji płatniczych w związku z akwizycją spółki Chip Card, które prezentowane są w przychodach segmentu Rozwiązania w obszarze płatności.

2. Struktura kosztów działalności

	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(46 772)	(89 206)	(47 044)	(88 215)
Usługi obce nie projektowe i outsourcing pracowników (-)	(5 401)	(10 080)	(4 146)	(8 885)
Amortyzacja (-)	(9 792)	(19 231)	(9 142)	(17 825)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych (-)	(8 237)	(16 806)	(7 992)	(15 557)
Podróże służbowe (-)	(938)	(1 749)	(1 156)	(2 038)
Reklama (-)	(901)	(1 552)	(1 242)	(1 701)
Pozostałe koszty (podstawowe) (-)	(2 730)	(4 134)	(1 847)	(4 294)
	(74 771)	(142 758)	(72 569)	(138 515)
Koszt własny sprzedaży, w tym (-)	(112 091)	(214 738)	(106 384)	(198 244)
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)	(56 994)	(109 271)	(54 523)	(98 629)
Koszty wytworzenia (-)	(55 097)	(105 467)	(51 861)	(99 615)
Koszty sprzedaży (-)	(8 700)	(16 784)	(10 476)	(19 314)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(10 974)	(20 507)	(10 232)	(19 586)

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10	103	370	420
Przychody z tytułu najmu powierzchni	13	26	25	48
Pozostałe	222	569	232	550
	245	698	627	1 018

W linii „Pozostałe” w pierwszym półroczu 2017 roku ujęte zostały głównie otrzymane przez Grupę odszkodowania (259 tys. PLN), przychody związane z odpisaniem przedawnionych zobowiązań (101 tys. PLN), kwoty uzyskane od sponsorów (67 tys. PLN)

a także przychody z tytułu refaktur nie związanych z główną działalnością spółek i uzyskane przez Grupę upusty i rabaty dotyczące lat ubiegłych.

Pozostałe koszty operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (-)	-	(26)	(16)	(22)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym (-)	(25)	(38)	(79)	(86)
Rezerwy na koszty spraw sądowych dotyczące pozostałej działalności (-)	-	(262)	-	-
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych (-)	(4)	(186)	-	-
Pozostałe (-)	(181)	(248)	(19)	(151)
	(210)	(760)	(114)	(259)

4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, depozytów bankowych i lokat	536	921	332	638
Zyski z wyceny instrumentów pochodnych	544	1 709	93	636
Dodatnie różnice kursowe	285	871	935	1 281
Pozostałe przychody finansowe	6	30	1	1
	1 371	3 531	1 361	2 556
Koszty finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Koszty odsetkowe (-)	(194)	(407)	(257)	(562)
Oplaty i prowizje bankowe (-)	(75)	(178)	(30)	(42)
Ujemne różnice kursowe (-)	(175)	(1 773)	-	(519)
Koszty związane z nabyciem spółek (-)	-	-	(32)	(145)
Koszty odsetek od leasingu finansowego (-)	(26)	(58)	(28)	(53)
Strata z wyceny instrumentów pochodnych (-)	(257)	(346)	(992)	(1 217)
Pozostałe koszty finansowe (-)	(9)	(9)	-	-
	(736)	(2 771)	(1 339)	(2 538)

5. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy i korekty lat ubiegłych	(3 781)	(5 754)	(1 392)	(3 593)
Odroczony podatek dochodowy	804	(40)	(185)	(47)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(2 977)	(5 794)	(1 577)	(3 640)

Obciążenie wyniku podatkiem w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wynikało z obciążenia bieżącym podatkiem dochodowym w poszczególnych krajach (-5 215 tys. PLN), z podatku u źródła od dywidend wypłaconych ze spółek zależnych przez ASEE S.A. (-594 tys. PLN) i ASEE Serbia (-73 tys. PLN), korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe (128 tys. PLN) oraz z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych (-40 tys. PLN). Natomiast w okresie porównywalnym 2016 roku z obciążenia bieżącym podatkiem dochodowym w poszczególnych krajach (-3 547 tys. PLN), z podatku u źródła od dywidend wypłaconych ze spółek zależnych przez ASEE S.A. (- 46 tys. PLN)

oraz z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych (-47 tys. PLN).

Efektywna stopa podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wyniosła 18,4% natomiast w okresie porównywalnym 15,2%.

Strategia dywidendowa Spółki nie zakłada w dającej się przewidzieć przyszłości wypłat dywidend, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej pozycję podatkową.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2 758 tys. PLN (2 621 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku) oraz rezerwę na podatek odroczonego w kwocie 1 492 tys. PLN (1 328 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku).

6. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy ASEE S.A.	15 453	25 535	12 227	20 376
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 894 251	51 894 251	51 894 251
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypisany Akcjonariuszom ASEE S.A. przypadający na jedną akcję:				
Podstawowy ze skonsolidowanego zysku z działalności za okres sprawozdawczy	0,30	0,49	0,24	0,39
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku z działalności za okres sprawozdawczy	0,30	0,49	0,24	0,39

7. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o art. 395 § 2 pkt. 2) Kodeksu Spółek Handlowych oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2) Statutu Spółki postanowiło podzielić zysk za rok obrotowy 2016 w wysokości 19 069,06 PLN oraz przeznaczyć na wypłatę dywidendy część środków kapitału rezerwowego, utworzonego uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 marca 2016 roku w sposób następujący:

a) kwota 1 525,52 PLN z zysku za rok obrotowy 2016 została przeznaczona zgodnie z art. 396 § 1 KSH na kapitał zapasowy,

b) kwota 17 543,54 PLN z zysku za rok obrotowy 2016 oraz kwota 24 891 696,94 PLN stanowiąca część ww. kapitału rezerwowego zostały przeznaczone do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 0,48 PLN na jedną akcję Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 30 czerwca 2017 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 14 lipca 2017. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 51 894 251.

8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

	Środki trwałe	Wartości niematerialne
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	102 161	30 180
Zakupy	30 694	1 013
Kapitalizacja kosztów projektów rozwojowych	-	1 467
Przeniesienie z zapasów i nieruchomości inwestycyjnych	4 103	-
Leasing finansowy	613	-
Pozostałe zwiększenia/ zmniejszenia (+/-)	(24)	21
Odpis amortyzacyjny (-)	(15 567)	(3 725)
Sprzedaż i likwidacja (-)	(463)	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych (+/-)	(3 653)	(2 216)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2017 roku	117 864	26 740

	Środki trwałe	Wartości niematerialne
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	86 369	33 566
Zakupy	9 866	1 167
Kapitalizacja kosztów projektów rozwojowych	-	1 944
Przeniesienie z zapasów	3 444	-
Leasing finansowy	371	-
Objęcie kontroli nad podmiotem zależnym	4 995	2 336
Pozostałe zwiększenia/ zmniejszenia (+/-)	(37)	97
Odpis amortyzacyjny (-)	(13 304)	(4 598)
Sprzedaż i likwidacja (-)	(426)	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych (+/-)	3 391	1 103
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2016 roku	94 669	35 615

Wzrost wartości środków trwałych na dzień 30 czerwca 2017 roku (117 864 tys. PLN) i 31 grudnia 2016 roku (102 161 tys. PLN) wynika przede wszystkim z zakupu bankomatów, terminali płatniczych i pozostałych elementów infrastruktury przeznaczonej na wynajem w modelu outsourcingowym.

Wartość skapitalizowanych kosztów prac rozwojowych wyniosła w I półroczu 2017 roku 1 467 tys. PLN natomiast w okresie porównywalnym 2016 roku 1 944 tys. PLN.

Wartość zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosiła 8 410 tys. PLN a na dzień 31 grudnia 2016 roku 1 179 tys. PLN.

9. Wartość firmy

W okresie sprawozdawczym i porównywalnym wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji:

	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2016 (badane)
Wartość firmy na początek okresu	505 634	488 566
Rozwiązania w sektorze bankowym	205 749	193 556
Rozwiązania w obszarze płatności	111 842	110 292
Integracja systemów	188 043	184 718
Zmiany wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów (+)	-	6 409
Rozwiązania w sektorze bankowym	-	6 315
Rozwiązania w obszarze płatności	-	94
Integracja systemów	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy powstałej na zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)	(20 575)	10 659
Rozwiązania w sektorze bankowym	(8 013)	5 878
Rozwiązania w obszarze płatności	(4 155)	1 456
Integracja systemów	(8 407)	3 325
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	485 059	505 634
Rozwiązania w sektorze bankowym	197 736	205 749
Rozwiązania w obszarze płatności	107 687	111 842
Integracja systemów	179 636	188 043

Wartość firmy – test na utratę wartości

Zarząd Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku przeprowadził test na utratę wartości firmy, powstałej w wyniku nabycia jednostek zależnych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej segmentów operacyjnych stanowiących ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polegało na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej, która została następnie

wykorzystywana do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka zweryfikowała założenia testu na utratę wartości firmy, jaki został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2016 roku. W szczególności sprawdzono czy założenia dotyczące wyników finansowych wypracowywanych przez poszczególne ośrodki generujące przepływy pieniężne w 2016 roku nie różnią się istotnie od faktycznie osiągniętych wyników za I półrocze 2017 roku oraz czy w wyniku oddziaływania czynników wewnętrznych i zewnętrznych, nie uległy obniżeniu prognozy dotyczące następnych lat obrotowych.

W związku z poprawą wyników na poziomie całej Grupy jak i w poszczególnych segmentach operacyjnych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku w porównaniu do półrocza roku ubiegłego, nie stwierdzono przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości firmy przypisanej do żadnego z segmentów operacyjnych na dzień 30 czerwca 2017 roku.

W szczególności w odniesieniu do segmentu Integracja systemów, w związku z poprawą wyników tego segmentu w stosunku do okresu porównywalnego jak również w stosunku do założeń przyjętych dla 2017 roku w modelu na wycenę wartości sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku stwierdzono, że nie występują przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości firmy przypisanej do tego segmentu na dzień 30 czerwca 2017 roku.

W przypadku wartości firmy przypisanej do segmentu Integracja systemów, zgodnie z testem przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 1,3 pp. przy innych założeniach niezmiennych oraz spadek dynamiki przychodów o 0,8 pp. przy innych założeniach niezmiennych mogłaby spowodować, że wartość odzyskiwalna wartości firmy byłaby równa jej wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej wartości firmy przypisanej do segmentu Integracja systemów nad jej wartością bilansową na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 30 mln PLN.

Test na utratę wartości firmy przypisanej do wszystkich segmentów, nawet w przypadku braku przesłanek, zgodnie z polityką Grupy będzie przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2017 roku.

10. Zapasy

Zapasy	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Towary	21 626	25 388
Zapasy serwisowe	10 303	9 870
Odpis aktualizujący wartość zapasów (-)	(12 720)	(11 784)
	19 209	23 474

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 2 198 tys. PLN (głównie ASEE Serbia, ASEE Rumunia i ASEE BiH) oraz odwróciła odpisy aktualizujące w kwocie 452 tys. PLN.

11. Należności krótkoterminowe

Należności handlowe	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	88 332	117 511
Od jednostek powiązanych	807	837
Od jednostek pozostałych	90 879	119 940
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług (-)	(3 354)	(3 266)
Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych, w tym:	10 400	8 987
Od jednostek powiązanych	-	25
Od jednostek pozostałych	10 400	8 962
	98 732	126 498

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2017 (niebadane)		31 grudnia 2016 (badane)	
	kwota	struktura	Kwota	struktura
Należności niewymagalne	70 992	80,4%	100 498	85,5%
Należności przeterminowane do 3 miesięcy	13 842	15,6%	14 761	12,6%
Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy	3 498	4,0%	2 252	1,9%
	88 332	100,0%	117 511	100,0%

Inne należności	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom	1 382	2 403
Należności z tytułu kaucji	271	354
Pozostałe należności	2 271	875
	3 924	3 632

Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom dotyczą zaliczek wypłaconych podwykonawcom na poczet realizowanych kontraktów.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku pozostałe należności obejmują głównie należności z tytułu aktywów przekazanych w ramach leasingu finansowego (1 488 tys. PLN), należności z tytułu środków pieniężnych przekazanych do testowania bankomatów (306 tys. PLN), należności od pracowników (218 tys. PLN) środki pieniężne

zatrzymane (45 tys. PLN), należności z tytułu sprzedaży środków trwałych (14 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2016 roku pozostałe należności obejmują między innymi środki pieniężne (174 tys. PLN), należności od pracowników, należności z tytułu sprzedaży środków trwałych oraz pozostałe należności.

12. Aktywa finansowe

	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Aktywa dostępne do sprzedaży:	129	138
Akcje/udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	108	117
Akcje/udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	21	21
Udzielone pożyczki:	100	89
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	87	89
Pożyczki pracownicze	13	-
Lokaty:	28	29
Lokaty 3 - 12 miesięcy	21	22
Lokaty powyżej 12 miesięcy	7	7
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:	556	2 996
Walutowe kontrakty typu forward	556	-
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	-	2 996
Długoterminowe	688	162
Krótkoterminowe	125	3 090

W aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2017 roku zostały ujęte walutowe kontrakty typu forward posiadane przez ASEE S.A., natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych będące w posiadaniu ASEE Macedonia.

Wydatki na nabycie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych w pierwszej połowie 2017 roku wyniosły 9 246 tys. PLN (13 452 tys. PLN w I półroczu 2016 roku) natomiast wpływ z tego tytułu wyniosły 12 166 tys. PLN (4 144 tys. PLN w okresie porównywalnym).

Wartość posiadanych przez Grupę aktywów finansowych na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na 31 grudnia 2016 roku nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	57 733	80 745
Lokaty krótkoterminowe	46 035	38 801
Ekwiwalenty środków pieniężnych	12	-
	103 780	119 546
Odsetki naliczone od środków pieniężnych na datę bilansową	(54)	(47)
Kredyty do zarządzania płynnością	(377)	(1 441)
Środki pieniężne ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	103 349	118 058

14. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	997	527
Pozostałe	197	108
	1 194	635
Krótkoterminowe	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	7 976	9 883
Przedpłacone ubezpieczenia	1 183	644
Przedpłacone czynsze	305	391
Przedpłacone usługi doradcze	555	773
Przedpłacone inne usługi	1 289	845
Koszty usług, do których nie ujęto jeszcze przychodów	974	556
Pozostałe	941	1 288
	13 223	14 380

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku składały się głównie z kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnych (odpowiednio 8 973 tys. PLN, 10 410 tys. PLN).

15. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Długoterminowe	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Kontrakty typu forward	37	821
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 876	1 935
	1 913	2 756
Krótkoterminowe	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A.	24 909	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	914	923
Kontrakty typu forward	-	240
Pozostałe	24	35
	25 847	1 198

Na dzień 30 czerwca 2017 roku zobowiązania finansowe zawierają głównie zobowiązanie z tytułu dywidendy do Akcjonariuszy ASEE S.A. w kwocie 24 909 tys. PLN. Zobowiązanie to zostało spłacone w dniu 14 lipca 2017 roku.

16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień:			
			30 czerwca 2017 (niebadane)		31 grudnia 2016 (badane)	
			część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa
KREDYTY W RACHUNKU BIEŻĄCYM						
stała stopa procentowa	MKD	30-06-2017	-	11	-	13
stała stopa procentowa	MKD	30-06-2017	-	28	-	26
Euribor 6M + marża	EUR	31-03-2018	-	338	-	960
stała stopa procentowa	EUR	10-03-2017	-	-	-	442
POZOSTAŁE KREDYTY						
Euribor 1M + marża	EUR	15-06-2018	-	9 605	-	9 975
-	TRY	01-01-2017	-	-	-	6
Euribor 3M + marża	HRK/EUR	30-04-2019	2 958	3 549	4 955	3 716
Euribor 3M + marża	HRK/EUR	31-12-2022	2 588	739	3 161	709
Euribor 6M + marża	EUR	30-04-2019	596	270	624	916
stała stopa procentowa	EUR	31-03-2021	2 929	452	-	-
stała stopa procentowa	BAM	08-05-2017	-	-	-	158
Euribor 12M + marża	HRK/EUR	31-03-2017	-	-	-	883
Euribor + marża	EUR	30-06-2021	1 524	508	1 863	532
Euribor 1M + marża	EUR	18-12-2020	7 405	3 258	11 204	4 453
Euribor 6M + marża	EUR	13-03-2020	981	216	-	-
			18 981	18 974	21 807	22 789

Łączne zadłużenie Grupy ASEE na dzień 30 czerwca 2017 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów i pożyczek wyniosło 37 955 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2016 roku 44 596 tys. PLN

Wpływy oraz spłaty kredytów ujęte w rachunku przepływów pieniężnych w I półroczu 2017 roku wyniosły odpowiednio 4,8 mln PLN (wpływy) oraz 8,7 mln PLN (spłaty).

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku środki trwałe o wartości odpowiednio 1 055 tys. PLN i 2 516 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów. Kwota zobowiązania zabezpieczonego tymi aktywami wynosiła na dzień 30 czerwca 2017 roku 9 605 tys. PLN a na dzień 31 grudnia 2016 roku 10 133 tys. PLN.

17. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania handlowe	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	43 443	61 046
Wobec jednostek powiązanych	89	190
Wobec jednostek pozostałych	43 354	60 856
Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych, w tym:	7 009	7 628
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	7 009	7 628
	50 452	68 674

Termin spłaty zobowiązań wynosi w Grupie średnio 79 dni.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2017 (niebadane)		31 grudnia 2016 (przekształcone)	
	kwota	struktura	kwota	Struktura
Zobowiązania wymagalne, w tym:	7 806	18,0%	9 975	16,3%
-Zobowiązania przeterminowane do 3 miesięcy	6 438	14,8%	7 630	12,5%
-Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	205	0,5%	244	0,4%
-Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy	1 163	2,7%	2 101	3,4%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	32 957	75,9%	50 651	83,0%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 12 miesięcy	2 680	6,1%	376	0,6%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 12 miesięcy	-	0,0%	44	0,1%
	43 443	100,0%	61 046	100,0%

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	3 383	12 127
Zaliczki otrzymane na dostawy	6 162	9 419
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	7 928	1 179
Inne zobowiązania	450	648
	17 923	23 373

Krótkoterminowe zobowiązania budżetowe	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Podatek VAT	7 545	16 563
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	1 746	2 539
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	826	2 014
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 056	3 260
Pozostałe	377	306
	12 550	24 682

18. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Rozliczenia z tytułu rezerw na niewykorzystane urlopy	2 547	1 928
Rozliczenia z tytułu premii dla pracowników	15 258	11 687
	17 805	13 615

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Usługi serwisowe opłacone z góry	1 298	1 284
Dotacje do aktywów	166	-
Opłaty licencyjne	184	67
Przedpłacone wdrożenia	176	67
	1 824	1 418

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Usługi serwisowe opłacone z góry	11 878	13 609
Przedpłacone wdrożenia	1 481	1 894
Opłaty licencyjne	238	419
Dotacje do aktywów	151	443
Pozostałe	610	5 387
	14 358	21 752

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy przede wszystkim przedpłat otrzymanych za świadczone usługi, głównie w zakresie usług serwisowych i utrzymania.

W pozycji „Pozostałe” na dzień 30 czerwca 2017 roku ujęto przedpłaty otrzymane w ramach kontraktów infrastrukturalnych na sprzęt w kwocie 385 tys. PLN (5 192 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku) oraz odroczony przychód odsetkowy z umowy leasingu finansowego, którego ujęcie w wyniku finansowym następuje w czasie według efektywnej stopy leasingu w kwocie 220 tys. PLN (195 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku).

19. Zobowiązania i należności warunkowe

W ramach działalności handlowej Grupa ASEE wykorzystuje dostępność gwarancji bankowych i akredytyw, jak również ubezpieczeniowych

gwarancji kontraktowych, jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami, spółkami i podmiotami administracji. Potencjalne zobowiązania z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosiły 20 046 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2016 roku 29 561 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wygasło zobowiązanie warunkowe dotyczące poręczenia przez ASEE S.A. spłaty kredytu zaciągniętego przez ASEE Chorwacja. Kwota zobowiązania na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 10 652 tys. PLN. Na dzień 30 czerwca 2017 roku powyższe zobowiązanie nie występuje ze względu na całkowitą spłatę kredytu.

Aktywa zabezpieczające bankowe linie gwarancyjne:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów		Kwota wystawionej gwarancji zabezpieczającej aktywami	
	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
Należności handlowe	1 117	1 720	3 267	5 283
Pozostałe należności (zastreżone środki pieniężne)	38	167	553	1 466
Razem	1 155	1 887	3 820	6 749

20. Sprawy sądowe

Na dzień 30 czerwca 2017 roku spółka ASEE Romania jest stroną postępowania sądowego wytoczonego przez Romsys S.R.L., która żąda od ASEE Rumunia zapłaty odszkodowania w wysokości 1 226 tys. EUR w celu zrekompensowania strat poniesionych do tej pory z tytułu rzekomo nieuczciwej konkurencji. Zarząd ASEE Rumunia, po zasięgnięciu opinii prawnej, uważa, że jest mało prawdopodobne, że spółka poniesie znaczne straty w związku z tym postępowaniem. Zgodnie ze stanowiskiem Zarządu, ASEE Rumunia utworzyła rezerwę tylko na koszty postępowania sądowego.

21. Zatrudnienie

Zatrudnienie w Grupie na dzień ¹⁾	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (przekształcone)
Zarząd Jednostki Dominującej*	4	4
Zarządy Jednostek z Grupy	32	34
Działy produkcyjne	1 158	1 142
Działy handlowe	122	123
Działy administracyjne	170	177
1 486	1 480	

*Piotr Jeleński, Marcin Rulnicki pełnią funkcję w Zarządzie ASEE S.A. na podstawie umów o pracę. Pozostali członkowie Zarządu Spółki pełnią swoje funkcje na mocy powołania.

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy na dzień	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (przekształcone)
ASEE S.A.	26	24
Grupa ASEE Rumunia	183	186
Grupa ASEE Serbia	526	510
ASEE Chorwacja	243	241
Grupa ASEE Kosowo	59	59
Grupa ASEE Turcja	172	187
ASEE Bułgaria	20	20
ASEE BiH	60	59
ASEE Macedonia	151	148
ASEE Słowenia	36	36
ASEE Czarnogóra	10	10
1 486	1 480	

22. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządów i Rad Nadzorczych Jednostki Dominującej oraz jednostek powiązanych wchodzących w skład Grupy Asseco South Eastern Europe w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wyniosły 8 957 tys. PLN natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku 7 747 tys. PLN.

23. Program płatności w formie akcji

W dniu 23 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE S.A. umowy objęcia akcji ASEE S.A. Łącznie przedmiotem programu jest 2 221 356 akcji ASEE S.A., stanowiących 4,28% kapitału zakładowego spółki. Członkowie Zarządu ASEE S.A. oraz podmioty powiązane przez Członków Zarządu ASEE S.A. objęły łącznie 1 572 424 akcji. Pozostałe 648 932 akcje zostały objęte przez osoby zarządzające ze spółek zależnych Grupy ASEE.

W wyniku transakcji udział Asseco Poland S.A. w kapitale zakładowym ASEE S.A. spadł z 55,34% do 51,06%. Umowy stanowią transakcję płatności na bazie akcji w rozumieniu MSSF 2, rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Datą przyznania uprawnień jest dzień 23 czerwca 2017 roku. Cena objęcia akcji została ustalona na poziomie 10,89 PLN za akcję. Cena rynkowa akcji z dnia objęcia wynosiła 12,60 PLN za akcję. Zgodnie z umowami menadżerom przysługują wszystkie prawa związane z nabytymi akcjami (prawo do dywidendy, prawa głosu, itd.) od momentu objęcia akcji, tj. od dnia 23 czerwca 2017 roku. Płatność za akcje nastąpi w ośmiu rocznych ratach do dnia 31 lipca 2024 roku. Prawo do spłacania ceny w ratach przysługuje osobom uczestniczącym w programie, jeśli pozostają w Grupie w funkcji menadżera oraz nie naruszają istotnych warunków

umowy (m.in. dokonują spłat zgodnie z harmonogramem, ustanowią zastaw na akcjach, nie dokonają sprzedaży akcji w okresie „lockup-u”, itd.). Możliwość sprzedaży akcji przez menadżerów została objęta okresem tzw. „lockup-u”: 2-letnim dla 50% akcji i 3-letnim dla pozostałych 50% akcji. Menadżerom przysługuje prawo do wcześniejszej zapłaty za nabyte akcje po ustalonej w umowie cenie 10,89 PLN za akcję, jednak nie dotyczy ono akcji objętych „lockup-em”. W związku z tym, w okresie 2 lat od daty zawarcia umowy spłaty za nabyte akcje muszą być dokonywane zgodnie z ustalonym harmonogramem. Po upływie 2 lat a przed upływem 3 lat menadżerowie mogą dokonać wcześniejszej spłaty maksymalnie za 50% akcji. Po upływie okresu 3-letniego możliwość wcześniejszej spłaty obejmuje wszystkie akcje.

Umowy przewidują opcje put i call, które przyznają stronom umów prawo do odsprzedaży oraz odkupu nieopłaconych akcji.

Nieopłacona część ceny sprzedaży zostanie zabezpieczona poprzez ustanowienie zastawu na akcjach każdego z kupujących.

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie ujęto kosztu związanego z programem ze względu na nieistotność kwot w okresie od dnia podpisania umów, tj. od dnia 23 czerwca do dnia 30 czerwca 2017 roku. Według najlepszych szacunków na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania całkowite koszty programu na poziomie Grupy ASEE nie powinny przekroczyć kwoty 6 500 tys. PLN. Zarząd jest obecnie w trakcie szacowania dokładnej wartości kosztów programu. Koszty związane z wyceną programu będą miały wpływ na wyniki Grupy ASEE za lata 2017 - 2020.

24. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje ze stronami powiązanymi

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku i dnia 30 czerwca 2016 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku dotyczących transakcji Grupy ASEE z Asseco Poland S.A. (podmiot o znaczącym wpływie na Grupę) oraz z pozostałymi podmiotami powiązanymi z Grupy Asseco Poland, przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę:				
2017	32	122	47	37
2016	23	151	86	51
Pozostałe podmioty powiązane:				
2017	255	5	43	-
2016	255	-	93	-
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsiębiorstwa:				
2017	207	-	674	-
2016	286	-	694	-

W powyższej tabeli, oprócz należności handlowych ujęte zostały należności z tytułu wpłaconych kaucji w związku z najmem powierzchni w kwocie 47 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 47 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2017 roku w zobowiązaniach finansowych w pozycji *Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A.* ujęte zostały zobowiązania wobec Asseco Poland S.A. z powyższego tytułu w kwocie 12 717 tys. PLN. Dywidenda została wypłacona w dniu 14 lipca 2017 roku.

Transakcje zawarte z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej) Asseco South Eastern Europe S.A. i spółek z Grupy

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku i dnia 30 czerwca 2016 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku dotyczących transakcji Grupy ASEE zawartych z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządów i Rad Nadzorczych) spółek Grupy przedstawia poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Główna Kadra Kierownicza (członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej) ASEE S.A. i spółek z Grupy:				
2017	340	3 525	283	52
2016	24	4 645	36	139

Zakupy i sprzedaż do podmiotów powiązanych zaprezentowane w powyższej tabeli dotyczą wynajmu powierzchni, zakupów lub sprzedaży sprzętu i usług dokonanych poprzez spółki z Grupy ASEE z podmiotami powiązanymi poprzez Główną Kadrę Kierowniczą lub bezpośrednio z Główną Kadrą Kierowniczą.

W ramach kwot ujętych w powyższej tabeli, następujące transakcje zostały zawarte z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządu i Rad Nadzorczej) ASEE S.A.:

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku spółka ASEE Serbia poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd¹ oraz Mini Invest d.o.o., Beograd² koszty z tytułu najmu powierzchni o łącznej kwocie 2 995 tys. PLN. Na dzień 30 czerwca 2017 roku spółka DM3 d.o.o., Beograd¹ nie była podmiotem powiązanym.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku spółka ASEE Serbia poniosła na rzecz podmiotów powiązanych MHM d.o.o., Beograd¹, DM3 d.o.o., Beograd¹ oraz Mini Invest d.o.o., Beograd² koszty z tytułu najmu powierzchni o łącznej kwocie 3 268 tys. PLN.

ASEE Macedonia poniosła w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku koszty najmu powierzchni wobec spółki MPS d.o.o., Skopje³ w łącznej wysokości 334 tys. PLN. Na dzień 30 czerwca 2017 roku spółka MPS d.o.o., Skopje³ nie była podmiotem powiązanym.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku spółka ASEE Serbia ujęła przychody wysokości 332 tys. PLN do spółki iPay See", d.o.o. Beograd⁴. Przychody dotyczyły sprzedaży rozwiązania do autoryzacji i przetwarzania transakcji płatniczych.

Powyższe transakcje nie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W dniu 23 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE S.A. umowy objęcia akcji ASEE S.A., co zostało opisane szczegółowo w nocy 22 tego sprawozdania. Członkowie Zarządu ASEE S.A. bezpośrednio lub przez podmioty powiązane objęli w ramach tych umów następującą liczbę akcji:

Członkowie Zarządu	Liczba objętych akcji
Piotr Jeleński	966 942
Miljan Mališ ¹⁾	300 000
Miodrag Mirčetić ²⁾	275 482
Marcin Rułnicki ³⁾	30 000
	1 572 424

¹⁾ Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A. W dniu 23 czerwca 2017 roku Mini Invest d.o.o. objęła 300 000 szt. akcji ASEE S.A. zgodnie z umową zawartą z Asseco Poland S.A.

²⁾ Miodrag Mirčetić, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki I4 INVENTION d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A.; W dniu 23 czerwca 2017 roku spółka I4 INVENTION d.o.o. objęła 275 482 szt. akcji ASEE S.A. zgodnie z umową zawartą z Asseco Poland S.A.

³⁾ Marcin Rułnicki, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Alves 2 Sp. z o.o., akcjonariusza ASEE S.A.; W dniu 23 czerwca 2017 roku spółka Alves 2 Sp. z o.o. objęła 30 000 szt. akcji ASEE S.A. zgodnie z umową zawartą z Asseco Poland S.A.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku w zobowiązaniach finansowych w pozycji *Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A.* ujęte zostały zobowiązania wobec Członków Zarządu oraz podmiotów powiązanych poprzez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej ASEE S.A. z powyższego tytułu o łącznej wartości brutto 755 tys. PLN. Wskazana kwota nie obejmuje wartości dywidendy należnej Asseco Poland S.A.⁵. Stan posiadania akcji przez osoby Zarządzające i Nadzorujące oraz podmioty z nimi powiązane został zaprezentowany w nocy 11 Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy. Dywidenda została wypłacona w dniu 14 lipca 2017 roku.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ASEE S.A. nie otrzymała informacji o zaistnieniu w okresie sprawozdawczym transakcji z podmiotami powiązanymi, które zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

25. Umowy outsourcingowe

Grupa realizuje szereg kontraktów dotyczących outsourcingu procesów w obszarze płatności. Szacunki dotyczące łącznych przyszłych minimalnych opłat należnych z tytułu tych umów zostały ustalone w następującej wysokości:

¹ Prezes Zarządu ASEE S.A. jest pośrednio właścicielem 15% udziałów w MHM d.o.o. poprzez 100% udział w spółce Kompania Petyhorska d.o.o.; 20% udziałów w MHM d.o.o. należy do spółki I4 Invention d.o.o. akcjonariusza ASEE S.A. 100% udziału w I4 Invention d.o.o. posiada Miodrag Mirčetić, Członek Zarządu Asseco SEE d.o.o., Beograd oraz członek Zarządu ASEE S.A.; Na dzień 30 czerwca 2016 roku MHM d.o.o. była dodatkowo powiązana przez Mihaila Petreski, do dnia 31 grudnia 2016 roku członka Rady Nadzorczej ASEE S.A., będącego udziałowcem Liatriis d.o.o., byłego akcjonariusza ASEE S.A. Mihail Petreski oraz Liatriis d.o.o. są właścicielami 40% udziałów w spółce MHM d.o.o. oraz 50% udziałów w spółce DM3 d.o.o.

² Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A.;

³ Na dzień 30 czerwca 2016 roku MPS d.o.o., Skopje była powiązana przez Mihaila Petreski, do dnia 31 grudnia 2016 roku członka Rady Nadzorczej ASEE S.A., będącego udziałowcem tej spółki;

⁴ 80% udziałów w spółce I-Pay d.o.o. posiada spółka I4 Invention d.o.o., 100% w spółce I4 Invention d.o.o. posiada Miodrag Mirčetić, Członek Zarządu Asseco SEE d.o.o., Beograd oraz członek Zarządu ASEE S.A.;

⁵ Adam Góral, Prezes Zarządu Asseco Poland, pełniący funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej ASEE S.A. oraz Jacek Duch, Przewodniczący Rady Nadzorczej Asseco Poland pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej ASEE S.A. są akcjonariuszami spółki Asseco Poland S.A., akcjonariusza ASEE S.A.; na dzień 30 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. posiadała 26 494 676 szt. akcji ASEE S.A.

Minimalne przyszłe opłaty leasingowe	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
(i) do roku	42 687	41 022
(ii) od roku do pięciu lat	58 624	46 892
(iii) powyżej pięciu lat	7 211	2 598
	108 522	90 512

26. Instrumenty finansowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiły zmiany rodzaju instrumentów finansowych w stosunku do danych zaprezentowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ASEE za rok 2016. Nie wystąpiły również zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany ich przeznaczenia oraz przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych.

Wartość księgowa posiadanych przez Grupę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie różni się znacząco od ich wartości godziwej.

27. Zarządzanie kapitałem

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w obszarze zarządzania kapitałem.

28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiły istotnie zmiany ryzyka finansowego, jak również celów i zasad zarządzania tym ryzykiem, w stosunku do założeń opisanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ASEE za rok 2016.

29. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 2 sierpnia 2017 roku Spółka podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy kredytowej z dnia 19 grudnia 2014 roku. Na mocy powyższego aneksu Bank udostępni Spółce linię kredytową do kwoty 6,5 mln EUR na wydatki związane z finansowaniem umów pożyczek udzielanych na finansowanie kontraktów outsourcingowych zawieranych przez

spółki zależne. Linia kredytowa może być wykorzystana przez dwa lata, tj. do dnia 31 lipca 2019 roku. Termin spłaty został ustalony na 6 lat, do dnia 31 lipca 2023 roku. Odsetki płatne od wykorzystanego limitu składają się z jednomiesięcznej stopy Euribor powiększonej o marżę.

W okresie od dnia 30 czerwca 2017 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 9 sierpnia 2017 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy ASEE.

30. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 9 sierpnia 2017 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.**

**ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Rzeszów, dnia 9 sierpnia 2017 roku

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU**

Spis treści

Strona

WYBRANE DANE FINANSOWE	29
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	30
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	30
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS	31
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	32
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	32
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	33
I. INFORMACJE OGÓLNE	33
II. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	33
1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	33
2. Oświadczenie o zgodności	33
3. Istotne zasady rachunkowości	33
4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	34
5. MSSF 15 Przychody z umów z klientami.....	35
6. Profesjonalny osąd i zmiana szacunków	35
7. Sezonowość działalności	36
8. Zmiany prezentacji	36
9. Korekta błędów.....	36
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	36
IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	36
1. Działalność holdingowa – Przychody z tytułu dywidend i usług	36
2. Działalność operacyjna – Przychody ze sprzedaży usług informatycznych i oprogramowania.....	37
3. Struktura kosztów działalności.....	37
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	37
5. Przychody i koszty finansowe	38
6. Podatek dochodowy	38
7. Zysk przypadający na jedną akcję.....	39
8. Informacje dotyczące wypłaconej /zadeklarowanej dywidendy.....	39
9. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.....	39
10. Inwestycje w jednostkach zależnych	40
11. Należności krótkoterminowe i długoterminowe.....	41
12. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	41
13. Aktywa finansowe	42
14. Zobowiązania handlowe, zobowiązania finansowe	42
15. Kredyty bankowe	43
16. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów oraz rezerwy	43
17. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	43
18. Program płatności w formie akcji	44
19. Informacje o podmiotach powiązanych	45
20. Zobowiązania warunkowe	46
21. Zarządzanie kapitałem.....	46
22. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	46
23. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	46
24. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	46

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.

Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:

Piotr Jeleński

Prezes Zarządu



Miljan Mališ

Członek Zarządu



Miodrag Mirčetić

Członek Zarządu



Marcin Rułnicki

Członek Zarządu



WYBRANE DANE FINANSOWE

	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody z działalności holdingowej	18 276	10 192	4 303	2 327
II. Przychody z działalności operacyjnej	3 339	3 290	786	751
III. Zysk z działalności operacyjnej	14 341	7 051	3 376	1 610
IV. Zysk brutto	14 430	3 871	3 397	884
V. Zysk za okres sprawozdawczy	13 294	3 135	3 130	716
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 333	6 157	3 139	1 406
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	15 528	(4 915)	3 656	(1 122)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 463)	(1 458)	(1 051)	(333)
IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	35 515	32 716	8 403	7 393
X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,26	0,06	0,06	0,01
XI. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,26	0,06	0,06	0,01

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

- pozycje dotyczące śródrocznego skróconego rachunku zysków i strat oraz śródrocznego skróconego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł:
 - w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2474 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku 1 EUR = 4,3805 PLN
- stan środków pieniężnych Spółki na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego i analogicznego w okresie poprzednim przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP. Kurs ten wyniósł:
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2265 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2016 roku 1 EUR = 4,4255 PLN

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Działalność holdingowa	<u>1</u>	7 602	18 276	7 784	10 192
Przychody z tytułu dywidend		5 095	14 156	5 283	5 283
Przychody ze sprzedaży usług		2 507	4 120	2 501	4 909
Działalność operacyjna	<u>2</u>	1 772	3 339	1 556	3 290
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania		1 772	3 339	1 556	3 290
Przychody ze sprzedaży razem		9 374	21 615	9 340	13 482
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>3</u>	(2 897)	(5 461)	(2 758)	(4 521)
Zysk brutto ze sprzedaży		6 477	16 154	6 582	8 961
Koszty sprzedaży (-)	<u>3</u>	(1 182)	(1 816)	(1 101)	(1 898)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>3</u>	(15)	(29)	(17)	(34)
Zysk netto ze sprzedaży		5 280	14 309	5 464	7 029
Pozostałe przychody operacyjne	<u>4</u>	2	215	22	24
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>4</u>	-	(183)	-	(2)
Zysk z działalności operacyjnej		5 282	14 341	5 486	7 051
Przychody finansowe	<u>5</u>	846	2 283	2 094	2 180
Koszty finansowe (-)	<u>5</u>	(610)	(2 194)	(5 065)	(5 360)
Zysk brutto		5 518	14 430	2 515	3 871
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>6</u>	(327)	(1 136)	(431)	(736)
Zysk za okres sprawozdawczy		5 191	13 294	2 084	3 135
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję					
Podstawowy za okres sprawozdawczy	<u>7</u>	0,10	0,26	0,04	0,06
Rozwodniony za okres sprawozdawczy	<u>7</u>	0,10	0,26	0,04	0,06

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy		5 191	13 294	2 084	3 135
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	-
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES		5 191	13 294	2 084	3 135

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS

AKTYWA	Nota	30 czerwca 2017 roku (niebadane)	31 grudnia 2016 roku (badane)
Aktywa trwałe		600 305	606 970
Rzeczowe aktywa trwałe	9	689	507
Wartość firmy z połączenia	9	4 567	4 567
Wartości niematerialne	9	839	925
Inwestycje w jednostkach zależnych	10	580 101	580 101
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		215	416
Długoterminowe aktywa finansowe	13	9 595	14 478
Inne należności długoterminowe	11	4 299	5 976
Aktywa obrotowe		52 651	38 308
Zapasy		-	2
Rozliczenia międzyokresowe	16	1 517	900
Należności handlowe	11	3 091	1 569
Inne należności krótkoterminowe	11	1 515	1 719
Krótkoterminowe aktywa finansowe	13	11 013	22 910
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	12	35 515	11 208
SUMA AKTYWÓW		652 956	645 278

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS

PASYWA	Nota	30 czerwca 2017 roku (niebadane)	31 grudnia 2016 roku (badane)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		38 825	38 825
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		56 011	67 626
Kapitał własny ogółem		613 778	625 393
Zobowiązania długoterminowe		7 442	12 025
Oprocentowane kredyty bankowe	15	7 405	11 204
Długoterminowe zobowiązania finansowe	14	37	821
Zobowiązania krótkoterminowe		31 736	7 860
Oprocentowane kredyty bankowe	15	3 258	4 453
Zobowiązania handlowe	14	704	831
Zobowiązania budżetowe	14	396	398
Zobowiązania finansowe	14	24 909	240
Pozostałe zobowiązania		53	101
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	16	1 629	783
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	16	679	951
Rezerwy krótkoterminowe	16	108	103
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		39 178	19 885
SUMA PASYWÓW		652 956	645 278

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2017 roku, za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2016 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	518 942	38 825	67 626	625 393
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	13 294	13 294
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	13 294	13 294
Dywidendy	-	-	(24 909)	(24 909)
Na dzień 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	518 942	38 825	56 011	613 778
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	518 942	38 825	89 403	647 170
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	19	19
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	19	19
Dywidendy	-	-	(21 796)	(21 796)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku (badane)	518 942	38 825	67 626	625 393
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	518 942	38 825	89 403	647 170
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	3 135	3 135
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	3 135	3 135
Dywidendy	-	-	(21 796)	(21 796)
Na dzień 30 czerwca 2016 roku (niebadane)	518 942	38 825	70 742	628 509

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		14 430	3 871
Korekty o pozycje:		(15 206)	(3 940)
Amortyzacja		177	126
Zmiana stanu zapasów		2	-
Zmiana stanu należności	17	(1 495)	(599)
Zmiana stanu zobowiązań, rozliczeń międzyokresowych i rezerw	17	(74)	(1 629)
Przychody i koszty odsetkowe		(266)	(351)
Zyski / Straty z różnic kursowych		1 803	(789)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji		-	4 000
Przychody/koszty z wyceny instrumentów pochodnych		(1 360)	580
Zyski / Straty z działalności inwestycyjnej		(13 973)	(5 283)
Inne		(20)	5
Wybrane przepływy operacyjne		14 470	6 414
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	17	1 052	1 057
Dywidendy otrzymane	17	13 418	5 357
Środki pieniężne netto wypracowane w działalności operacyjnej		13 694	6 345
Zapłacony podatek dochodowy		(361)	(188)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		13 333	6 157
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(544)	(327)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		19	-
Nabycie/rozliczenie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(220)	(264)
Udzielone pożyczki	13	(921)	(8 184)
Splacone pożyczki	13	16 742	3 353
Otrzymane odsetki	13	452	507
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		15 528	(4 915)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splaty kredytu		(4 312)	(1 314)
Splacone odsetki		(151)	(144)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(4 463)	(1 458)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		24 398	(216)
Różnice kursowe netto		(91)	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	12	11 208	32 929
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca	12	35 515	32 716

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**I. INFORMACJE OGÓLNE**

Asseco South Eastern Europe S.A. („Spółka”, „Emitent”, „Jednostka”, „ASEE S.A.”) z siedzibą w Rzeszowie, przy ul. Olchowej 14 została utworzona 10 kwietnia 2007 roku. Od dnia 28 października 2009 roku Spółka jest notowana na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zgodnie ze Statutem przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa oraz działalność w zakresie sprzedaży usług i oprogramowania. Dokładny opis działalności z wyszczególnieniem oferty produktowej został zamieszczony w raporcie rocznym za rok 2016, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: www.asseco.com/see.

ASEE S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Asseco South Eastern Europe („Grupa ASEE”). Jednostka Dominująca może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Jednostką dominującą w stosunku do ASEE S.A. jest Asseco Poland S.A. (jednostka dominująca wyższego szczebla). Asseco Poland S.A. posiadała na dzień 30 czerwca 2017 roku 51,06% udziałów w kapitale zakładowym ASEE S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres śródroczny zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównywalne dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku – dane te nie były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dnia 9 sierpnia 2017 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Asseco South Eastern Europe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku, które dnia 9 sierpnia 2017 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

II. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów pochodnych.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest prezentowane w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dacie bilansowej.

2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR34”).

3. Istotne zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez ASEE S.A. znajduje się w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 17 lutego 2017 roku, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: www.asseco.com/see. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego raportu są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2016 roku.

Po 1 stycznia 2016 roku nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku.

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

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

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat (opublikowano dnia 19 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowane dnia 20 czerwca 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 4: Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowane dnia 12 września 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych

rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowane 8 grudnia 2016) – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016) – interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczonej przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Interpretacja KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017) - interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

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

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości. Analiza Zarządu i wstępna ocena wpływu nowych lub zmienionych standardów na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe obejmowała w szczególności wpływ nowych standardów MSSF 9, 15 oraz 16, których zastosowanie może wywołać zmiany w rachunkowości i sprawozdawczości Spółki w latach 2018-2019.

5. MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Standard został opublikowany 28 maja 2014 roku i będzie obowiązywać dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2018 lub później. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 września 2016 roku. Według standardu, przychody powinny być rozpoznawane w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka oczekuje, że będzie uprawniona, w zamian za przekazanie klientowi towarów lub usług, natomiast moment rozpoznania przychodów powinien w najlepszy możliwy sposób odzwierciedlać przekazywanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Nowy standard zastąpi wszystkie obecne wymagania dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF, w tym przede wszystkim MSR 18 Przychody oraz MSR 11 Umowy o usługę budowlaną. Zastosowanie omawianego standardu wymagane jest dla wszystkich spółek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie

z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Grupa ASEE planuje wdrożyć nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy standard zostanie zastosowany w sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 roku. Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowych zasad opisanych w MSSF 15 na sprawozdanie finansowe. Zgodnie z wymogami przepisów przejściowych zamieszczonych w standardzie dopuszczalne są dwie metody prezentacji danych porównywalnych:

- a) podejście retrospektywne dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8, albo
- b) podejście retrospektywne z łącznym efektem pierwszego zastosowania nowego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Podejście opisane w punkcie b powyżej będzie skutkowało ujęciem w sprawozdaniu finansowym za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się po 1 stycznia 2018 korekty salda początkowego zysków zatrzymanych. Na tym etapie Spółka jeszcze rozważa, które z dwóch opisanych wyżej podejść zostanie zastosowane.

6. Profesjonalny osąd i zmiana szacunków

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

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

Główne obszary, w których w procesie zastosowania zasad (polityki) rachunkowości miały duże znaczenie profesjonalny osąd kierownictwa, nie uległy zmianie w stosunku do tego, co zostało opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016.

Dane szacunkowe, które uległy zmianie na 30 czerwca 2017 roku obejmowały kalkulację podatku odroczonego, zaprezentowanego w nocy 6, przygotowanie testów na utratę wartości inwestycji, co zostało opisane w nocy 10, oszacowanie wartości rezerw z tytułu świadczeń dla pracowników, zaprezentowanych w nocy 16.

7. Sezonowość działalności

Działalność Spółki ma głównie charakter holdingowy w związku z czym rozkład osiąganych wyników w trakcie roku obrotowego uzależniony jest w dużym stopniu od dat podjęcia uchwał o wypłacie dywidend w spółkach zależnych. Sprzedaż usług informatycznych i oprogramowania nie charakteryzuje się sezonowością działalności.

8. Zmiany prezentacji

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad prezentacji danych.

9. Korekta błędu

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

III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Działalność operacyjną Spółki stanowi działalność holdingowa jak i sprzedaż usług informatycznych oraz oprogramowania.

Segment działalności holdingowej obejmuje przychody i koszty związane z zarządzaniem Grupą. Przychody segmentu stanowią głównie dywidendy oraz sprzedaż usług wsparcia biznesowo – technicznego na rzecz spółek zależnych.

Segment usług informatycznych obejmuje przychody i koszty związane z działalnością informatyczną w dwóch obszarach: rozwiązań uwierzytelniających (bankowość) oraz systemów głosowych (integracja systemów).

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku w tys. PLN (niebadane)	Działalność holdingowa	Usługi informatyczne	Razem
Przychody z tytułu dywidend	14 156	-	14 156
Przychody ze sprzedaży usług	4 120	-	4 120
Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT	-	3 339	3 339
Przychody ze sprzedaży razem	18 276	3 339	21 615
Zysk brutto ze sprzedaży	15 283	871	16 154
Koszty sprzedaży (-)	(1 453)	(363)	(1 816)
Koszty zarządu (-)	-	(29)	(29)
Zysk netto ze sprzedaży	13 830	479	14 309

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku w tys. PLN (niebadane)	Działalność holdingowa	Usługi informatyczne	Razem
Przychody z tytułu dywidend	5 283	-	5 283
Przychody ze sprzedaży usług	4 909	-	4 909
Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT	-	3 290	3 290
Przychody ze sprzedaży razem	10 192	3 290	13 482
Zysk brutto ze sprzedaży	7 942	1 019	8 961
Koszty sprzedaży (-)	(1 383)	(515)	(1 898)
Koszty zarządu (-)	-	(34)	(34)
Zysk netto ze sprzedaży	6 559	470	7 029

IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Działalność holdingowa – Przychody z tytułu dywidend i usług

Przychody operacyjne z działalności holdingowej dotyczą dywidend otrzymanych ze spółek zależnych oraz przychodów ze sprzedaży usług doradztwa i wsparcia biznesowo-technicznego świadczonych na rzecz spółek zależnych z Grupy ASEE. Z uwagi na przeważający holdingowy charakter działalności

Spółki powyższe kategorie przychodów prezentowane są w działalności operacyjnej.

Przepływy pieniężne z tytułu otrzymanych dywidend w pierwszym półroczu 2017 roku wyniosły 13 418 tys. PLN, zaś w pierwszym półroczu 2016 roku 5 357 tys. PLN.

	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Dywidendy od jednostek powiązanych	5 095	14 156	5 283	5 283
Przychody ze sprzedaży usług	2 507	4 120	2 501	4 909
	7 602	18 276	7 784	10 192

2. Działalność operacyjna – Przychody ze sprzedaży usług informatycznych i oprogramowania

	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług IT	1 772	3 339	1 556	3 290

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku jak również w okresie porównywalnym, w ramach działalności operacyjnej ujęte zostały

przychody z tytułu opłat za licencje, usługi serwisowe, wdrożeniowe i doradcze.

3. Struktura kosztów działalności

	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(1 292)	(2 145)	(1 241)	(1 799)
Usługi obce i outsourcing pracowników (-)	(1 157)	(2 138)	(1 060)	(1 778)
Amortyzacja (-)	(90)	(177)	(61)	(126)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych (-)	(455)	(850)	(310)	(596)
Podróże służbowe (-)	(147)	(248)	(161)	(308)
Reklama (-)	(41)	(76)	(29)	(41)
Pozostałe koszty (-)	(16)	(27)	(169)	(182)
	(3 198)	(5 661)	(3 031)	(4 830)
Koszt własny sprzedaży, w tym (-)	(2 897)	(5 461)	(2 758)	(4 521)
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)	(896)	(1 645)	(845)	(1 623)
Koszty wytworzenia (-)	(2 001)	(3 816)	(1 913)	(2 898)
Koszty sprzedaży (-)	(1 182)	(1 816)	(1 101)	(1 898)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(15)	(29)	(17)	(34)

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Pozostałe przychody operacyjne	1	22	22	24
Otrzymane odszkodowania	1	193	-	-
	2	215	22	24

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku w pozostałych przychodach operacyjnych ujęto głównie otrzymane odszkodowania w wysokości 193 tys. PLN i przychód ze sprzedaży środków trwałych w wysokości 20 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku w pozostałych przychodach operacyjnych ujęto głównie zwrot kosztów postępowania z Izby Skarbowej w wysokości 22 tys. PLN.

Pozostałe koszty operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Koszt zlikwidowanych środków trwałych	-	(182)	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	(1)	-	(2)
	-	(183)	-	(2)

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku w pozostałych kosztach operacyjnych ujęto głównie koszt zlikwidowanych środków trwałych.

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Dodatnie różnice kursowe	-	-	1 589	798
Przychody z tytułu odsetek od lokat i udzielonych pożyczek	282	527	381	684
Zyski z wyceny instrumentów pochodnych	542	1 705	93	636
Przychody z tytułu prowizji od udzielonych gwarancji	22	51	31	62
	846	2 283	2 094	2 180

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Ujemne różnice kursowe (-)	(298)	(1 711)	-	-
Odsetki od otrzymanych pożyczek i kredytów (-)	(51)	(128)	(72)	(144)
Strata z wyceny instrumentów pochodnych (-)	(257)	(345)	(993)	(1 216)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji (-)	-	-	(4 000)	(4 000)
Pozostałe	(4)	(10)	-	-
	(610)	(2 194)	(5 065)	(5 360)

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku w kosztach finansowych został ujęty wynik na wycenie walutowych kontraktów forward, który wyniósł 1 360 tys. PLN (1 705 tys. PLN w przychodach i -345 tys. PLN w kosztach).

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku w kosztach finansowych został ujęty odpis zmniejszający wartość inwestycji w ASEE Kosowo w kwocie 4 000 tys. PLN.

Odpis utworzono w oparciu o przeprowadzone testy na utratę wartości i w związku z niższymi od oczekiwanych wynikami spółki. Ponadto w kosztach i przychodach finansowych ujęto wynik na wycenie walutowych kontraktów forward, który wyniósł w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku -580 tys. PLN (-1 216 tys. PLN ujęte w kosztach i 636 tys. PLN w przychodach).

6. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(328)	(328)	(335)	(477)
Podatek od dywidend	(594)	(594)	-	(46)
Korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	(12)	-	-
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	595	(202)	(96)	(213)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(327)	(1 136)	(431)	(736)

Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wynikało z podatku od osiągniętego zysku w wysokości -328 tys. PLN, podatku u źródła od dywidend od spółek zależnych w kwocie -594 tys. PLN, korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe w wysokości -12 tys. PLN oraz z powstania lub odwrócenia się różnic przejściowych -202 tys. PLN (głównie z tytułu ujęcia rezerw na premie oraz różnic kursowych z wyceny bilansowej pozycji walutowych).

Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku

wynikało z podatku od osiągniętego zysku w wysokości -477 tys. PLN, podatku u źródła od dywidend od spółek zależnych w kwocie -46 tys. PLN oraz z powstania lub odwrócenia się różnic przejściowych -213 tys. PLN (głównie z tytułu ujęcia rezerw na premie oraz różnic kursowych z wyceny bilansowej pozycji walutowych).

Efektywna stopa podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wyniosła 7,87%, natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku wyniosła 19,01%.

Spadek efektywnej stopy podatkowej w porównaniu z okresem porównywalnym wynika głównie z odliczeń podatków od dochodu spółek wypłacających dywidendy na podstawie art. 20 ustawy o podatku

w wysokości 1 264 tys. PLN. Dodatkowo w okresie porównywalnym na wysoką stopę podatkową wpłynął utworzony odpis inwestycji w ASEE Kosowo, nie będący kosztem podatkowym.

7. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

W okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym nie występowały elementy

rozładniające podstawowy zysk przypadający na akcję.

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2016 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	5 191	13 294	2 084	3 135
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	51 894 251	51 894 251	51 894 251	51 894 251
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję				
Podstawowy za okres sprawozdawczy	0,10	0,26	0,04	0,06
Rozwodniony za okres sprawozdawczy	0,10	0,26	0,04	0,06

8. Informacje dotyczące wypłaconej /zadeklarowanej dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie działając w oparciu o art. 395 § 2 pkt. 2) Kodeksu Spółek Handlowych oraz na podstawie §12 ust. 4 pkt. 2) Statutu Spółki postanowiło podzielić zysk za rok obrotowy 2016 w wysokości 19 069,06 PLN oraz przeznaczyć na wypłatę dywidendy część środków kapitału rezerwowego, utworzonego uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 marca 2016 roku w sposób następujący:

a) kwota 1 525,52 PLN z zysku za rok obrotowy 2016 została przeznaczona zgodnie z art. 396 § 1 KSH na kapitał zapasowy,

b) kwota 17 543,54 PLN z zysku za rok obrotowy 2016 oraz kwota 24 891 696,94 PLN stanowiąca część ww. kapitału rezerwowego zostały przeznaczone do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 0,48 PLN na jedną akcję Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 30 czerwca 2017 roku. Dywidenda została wypłacona 14 lipca 2017 roku.

Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 51 894 251.

9. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

	Środki trwałe	Wartość firmy z połączenia	Wartości niematerialne
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	507	4 567	925
Zakupy	455	-	-
Likwidacja i sprzedaż środków trwałych (-)	(182)	-	-
Odpis amortyzacyjny (-)	(91)	-	(86)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2017 roku	689	4 567	839

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku zmiany wartości środków trwałych i wartości niematerialnych wynikały z dokonanych w tym okresie zakupów i likwidacji samochodów oraz odpisów amortyzacyjnych.

	Środki trwałe	Wartość firmy z połączenia	Wartości niematerialne
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	386	4 567	486
Zakupy	20	-	307
Odpis amortyzacyjny (-)	(83)	-	(43)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2016 roku	323	4 567	750

Na dzień 30 czerwca 2017 roku zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych nie wystąpiły, a na dzień 30 czerwca 2016 roku wyniosły 21 tys. PLN.

10. Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa pełna spółki	Nazwa skrócona	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Asseco SEE d.o.o., (Sarajewo)	ASEE BiH	25 830	25 830
Asseco SEE o.o.d. (Sofia)	ASEE Bułgaria	-	-
Asseco SEE d.o.o. (Zagrzeb)	ASEE Chorwacja	122 967	122 967
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)	ASEE Kosowo	30 241	30 241
Asseco SEE DOEL, (Skopje)	ASEE Macedonia	98 480	98 480
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	ASEE Rumunia	147 485	147 485
Asseco SEE d.o.o., (Beograd)	ASEE Serbia	80 297	80 297
Asseco SEE d.o.o., (Lubiana)	ASEE Słowenia	2 332	2 332
Asseco SEE Teknologji A.Ş. (Istambul)	ASEE Turcja	71 460	71 460
Asseco SEE d.o.o., (Podgorica)	ASEE Czarnogóra	1 009	1 009
		580 101	580 101

Spółki zależne ASEE S.A. prowadzą działalność głównie w zakresie tworzenia rozwiązań informatycznych dla sektora finansowego, przemysłowego i instytucji publicznych, realizacji płatności internetowych, rozwiązań do płatności kartami oraz usług integracyjnych. Dokładny opis inwestycji Spółki w jednostki zależne został zamieszczony w raporcie rocznym za rok 2016, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 17 lutego 2017 roku, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: www.asseco.com/see.

Test na utratę wartości inwestycji

Na każdy dzień bilansowy ASEE S.A. dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku dokonano oszacowania wartości odzyskiwalnej inwestycji w spółki: ASEE Kosowo w związku z wynikami niższymi od oczekiwanych oraz ASEE Chorwacja i ASEE Rumunia w związku z wrażliwością wyceny inwestycji w te spółki na zmiany kluczowych parametrów na dzień 31 grudnia 2016 roku, co zostało opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym ASEE S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku. W związku z odpisem całej wartości inwestycji w ASEE Bułgaria na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz brakiem przesłanek do jego odwrócenia, na dzień 30 czerwca 2017 nie przeprowadzono ponownie testu na utratę wartości inwestycji w ASEE Bułgaria.

Odzyskiwalna wartość inwestycji w wyżej wymienione spółki zależne na dzień 30 czerwca 2017 roku ustalona została na podstawie wartości

użytkowej przy wykorzystaniu prognoz wolnych przepływów środków pieniężnych (tzw. FCFF) opartych na zatwierdzonych przez kadrę kierowniczą prognozach finansowych. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowywanej marży po okresie prognozy.

Stopa dyskontowa zastosowana do oszacowania wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału dla każdej ze spółek.

Poszczególne składniki tych stóp zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku oraz wartości współczynnika beta, który został zalewarowany w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał.

Przeprowadzone testy na utratę wartości inwestycji nie wskazały na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość inwestycji.

Podstawowe założenia przyjęte w modelu sporządzonym na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku odnośnie stopy dyskonta oraz dynamiki przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

30 czerwca 2017	Stopa dyskontowa zastosowana w modelu	Dynamika wzrostu przychodów zastosowana w modelu
ASEE Chorwacja	8,05%	5,10%
ASEE Kosowo	10,23%	13,26%
ASEE Rumunia	8,43%	10,84%
31 grudnia 2016	Stopa dyskontowa zastosowana w modelu	Dynamika wzrostu przychodów zastosowana w modelu
ASEE Chorwacja	9,35%	8,13%
ASEE Kosowo	9,32%	9,27%
ASEE Rumunia	7,83%	8,96%

W przypadku ASEE Chorwacja wzrost stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 4,3 pp. (1,2 pp. na dzień 31 grudnia 2016 roku) przy innych założeniach niezmiennych lub spadek dynamiki przychodów o 2,6 pp. (0,9 pp. na dzień 31 grudnia 2016 roku) przy innych założeniach niezmiennych mógłby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa jej wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji w ASEE Chorwacja nad jej wartością bilansową na dzień 30 czerwca 2017 roku 55,2 mln PLN (16,9 mln PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku).

W przypadku ASEE Rumunia zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 2,1 pp. (1,3 pp. na dzień 31 grudnia 2016 roku) przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 1,6 pp. (0,94 pp. na dzień 31 grudnia 2016 roku) przy innych założeniach niezmiennych mógłby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa jej wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji w ASEE Rumunia nad jej wartością bilansową wynosiła na dzień 30 czerwca 2017 roku 38,8 mln PLN (26 mln PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku).

W przypadku ASEE Kosowo wzrost stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 0,05 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub spadek dynamiki przychodów o 0,06 pp. przy innych założeniach niezmiennych mógłby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa jej wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji w ASEE Kosowo nad jej wartością bilansową wynosiła na dzień 30 czerwca 2017 roku 150 tys. PLN. W 2016 roku został utworzony odpis inwestycji w ASEE Kosowo w kwocie 9 000 tys. PLN.

W odniesieniu do wartości inwestycji w pozostałe spółki zależne, nie wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

11. Należności krótkoterminowe i długoterminowe

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	(niebadane)	(badane)
Należności handlowe		
Dostawy zafakturowane, w tym od:	3 080	1 569
- jednostek powiązanych	2 644	1 136
- jednostek pozostałych	436	433
Dostawy niezafakturowane, w tym od:	11	-
- jednostek powiązanych	11	-
- jednostek pozostałych	-	-
	3 091	1 569

Prezentowana w sprawozdaniu finansowym kwota należności od jednostek powiązanych w kwocie 2 655 tys. PLN dotyczy zrealizowanej sprzedaży usług doradztwa oraz wsparcia biznesowo - technicznego na rzecz spółek zależnych z Grupy ASEE.

Na dzień 30 czerwca 2017 należność z tytułu nierozliczonych transakcji z Asseco Poland S.A. nie wystąpiła, natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 1 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku sprzedaż do Asseco Poland S.A. nie wystąpiła, natomiast w okresie porównywalnym wynosiła 1 tys. PLN.

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	(niebadane)	(badane)
Inne należności		
Należności z tytułu sprzedaży akcji	5 633	7 481
Inne należności	181	214
	5 814	7 695
- krótkoterminowe	1 515	1 719
- długoterminowe	4 299	5 976

W dniu 6 maja 2013 roku ASEE S.A. sprzedała 38,22% z posiadanych akcji spółki Sigma Turcja do ASEE Turcja. W dniu 11 września 2013 roku zarejestrowane zostało połączenie tureckich spółek ASEE Turcja ze spółką Sigma Turcja. Na dzień 30 czerwca 2017 roku należności ASEE S.A. z tytułu sprzedaży tych akcji wynosiły 5 633 tys. PLN (z czego 4 299 tys. PLN prezentowana jest jako należności długoterminowe, a 1 334 tys. PLN jako należności krótkoterminowe). Na dzień 31 grudnia 2016 należności wynosiły 7 481 tys. PLN (z czego kwota 5 976 tys. PLN prezentowana jest jako należności długoterminowe, a 1 505 tys. PLN jako należności krótkoterminowe).

12. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	(niebadane)	(badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	15 877	2 850
Lokaty krótkoterminowe	19 638	8 358
	35 515	11 208

13. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe	31 grudnia 2016	Udzielenie/ Wycena	Splacone	Odsetki naliczone	Splacone odsetki	Różnice kursowe	30 czerwca 2017
Pożyczki, w tym należność od:	37 388	921	(16 742)	394	(452)	(1 457)	20 052
ASEE Chorwacja	6 570	-	(788)	105	(108)	(287)	5 492
ASEE BiH	2 704	-	(308)	53	(36)	(115)	2 298
ASEE Turcja	1 675	-	(1 567)	10	(14)	(104)	-
ASEE Słowenia	3 192	-	(383)	35	(36)	(140)	2 668
ASEE Serbia	20 128	671	(11 609)	151	(210)	(690)	8 441
ASEE Czarnogóra	2 495	-	(2 087)	29	(40)	(96)	301
ASEE Bułgaria	535	250	-	9	(8)	(21)	765
Inne	89	-	-	2	-	(4)	87
Walutowe kontrakty typu forward	-	556	-	-	-	-	556
	37 388	1 477	(16 742)	394	(452)	(1 457)	20 608
- długoterminowe	14 478						9 595
- krótkoterminowe	22 910						11 013

Wartość księgowa posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

14. Zobowiązania handlowe, zobowiązania finansowe

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	(niebadane)	(badane)
Dostawy zafakturowane, w tym od:	460	613
-jednostek powiązanych	172	218
-jednostek pozostałych	288	395
Dostawy niefakturowane, w tym od:	244	218
-jednostek powiązanych	-	-
-jednostek pozostałych	244	218
	704	831

Na dzień 30 czerwca 2017 roku saldo nierozliczonych zobowiązań z tytułu dostaw zafakturowanych wobec Asseco Poland S.A. wynosiło 37 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku 61 tys. PLN. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek powiązanych dotyczyły zobowiązań wobec spółek zależnych z tytułu zakupów na potrzeby świadczonych usług informatycznych i wynosiły 110 tys. PLN (27 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku) oraz zobowiązań z tytułu funkcji grupowych w kwocie 25 tys. PLN (130 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku).

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wartość zakupów z Asseco Poland S.A. wyniosła 152 tys. PLN, a w okresie porównywalnym 150 tys. PLN.

Wartość księgowa zobowiązań Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania handlowe Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Wiekowanie zobowiązań handlowych	30 czerwca 2017		31 grudnia 2016	
	(niebadane)		(badane)	
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura
Zobowiązania wymagalne	475	67,5%	371	44,6%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	229	32,5%	460	55,4%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 3 miesięcy	-	-	-	-
	704	100,0%	831	100,0%

Zobowiązania finansowe	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	(niebadane)	(badane)
Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A.	24 909	-
Kontrakty typu forward	37	1 061
	24 946	1 061
- krótkoterminowe	24 909	240
- długoterminowe	37	821

Zobowiązania do wypłaty dywidendy na dzień 30 czerwca 2017 roku dotyczyły zobowiązania wobec akcjonariuszy ASEE S.A. Dywidenda została wypłacona w dniu 14 lipca 2017 roku.

Zobowiązania budżetowe	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	(niebadane)	(badane)
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	252	273
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	46	48
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	98	71
Inne	-	6
	396	398

15. Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Oprocentowane kredyty bankowe	10 633	15 657
	10 633	15 657
- krótkoterminowe	3 258	4 453
- długoterminowe	7 405	11 204

Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów bankowych dotyczyły linii kredytowej, udostępnionej przez ING Bank Śląski do wysokości 9 000 tys. EUR. W dniu 2 sierpnia 2017 roku Spółka podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy kredytowej. Linia kredytowa może być wykorzystana przez okres dwóch lat, tj. do dnia 31 lipca 2019 roku. Termin spłaty został ustalony na 6 lat, do dnia 31 lipca 2023 roku.

Zobowiązanie z tytułu zaciągniętego kredytu wynosiło na dzień 30 czerwca 2017 roku 2 523 tys. EUR (10 633 tys. PLN), natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku 3 401 tys. EUR (15 657 tys. PLN). Odsetki płatne od wykorzystanego limitu składają się z jednomiesięcznej stopy EURIBOR powiększonej o marżę. Zabezpieczeniem spłaty wiarytelności banku są poręczenia od spółek zależnych oraz cesja wiarytelności z umów pożyczek udzielonych spółkom zależnym. Środki uzyskane w ramach kredytu zostały przeznaczone na pożyczki udzielone spółkom zależnym w celu finansowania projektów outsourcingowych w Grupie ASEE.

16. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów oraz rezerwy

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	1 334	841
Przedpłacone ubezpieczenia	44	38
Inne	139	21
	1 517	900
- krótkoterminowe	1 517	900
- długoterminowe	-	-

Rezerwy krótkoterminowe	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Rezerwa na audyt	108	103
- krótkoterminowe	108	103
- długoterminowe	-	-

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	277	189
Rezerwa na wynagrodzenia	402	762
	679	951
- krótkoterminowe	679	951
- długoterminowe	-	-

Rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku stanowiły: rezerwa na audyt, rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu kosztów wynagrodzeń w okresie wraz z narzutami, przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w ASEE S.A. oraz z tytułu niewykorzystanych urlopów.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	30 czerwca 2017 (niebadane)	31 grudnia 2016 (badane)
Usługi serwisowe opłacone z góry	1 629	783
	1 629	783
- krótkoterminowe	1 629	783
- długoterminowe	-	-

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy przedpłat za świadczone usługi utrzymania, które będą świadczone w okresach przyszłych.

17. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

W poniższej tabeli pokazano pozycje wchodzące w skład zmian stanu kapitału pracującego w rachunku przepływów pieniężnych:

Zmiany kapitału pracującego	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Zmiana stanu zapasów	2	-
Zmiana stanu należności	(1 495)	(599)
Zmiana stanu zobowiązań	(36)	(802)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i rezerw	(38)	(827)
	(1 567)	(2 228)

W poniższych tabelach zaprezentowano uzgodnienie pomiędzy bilansowymi zmianami kapitału pracującego, a zmianami wpływającymi na przepływy z działalności operacyjnej w rachunku przepływów pieniężnych:

Zmiany kapitału pracującego	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	23 708	21 621
Niewypłacona dywidenda	(24 909)	(21 796)
Zapłacony podatek dochodowy	21	(289)
Nabycie/rozliczenie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	1 024	(316)
Inne korekty	120	(22)
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	(36)	(802)

Zmiany kapitału pracującego	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	359	249
Sprzedaż udziałów Sigma – różnice kursowe	(795)	157
Sprzedaż udziałów Sigma	(1 052)	(1 057)
Pozostałe korekty	(7)	52
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	(1 495)	(599)

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływy otrzymane przez ASEE S.A. z tytułu dywidend od jednostek zależnych:

Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
ASEE Serbia	2 805	-
ASEE Chorwacja	-	2 446
ASEE Rumunia	2 133	2 020
ASEE Macedonia	8 480	-
ASEE BiH	-	891
	13 418	5 357

Wpływy ze sprzedaży akcji w jednostkach zależnych	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2016 (niebadane)
SIGMA Turcja	1 052	1 057

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 wpływy ze sprzedaży akcji w kwocie 1 052 tys. PLN (1 057 tys. PLN w okresie porównywalnym) dotyczyły sprzedaży w 2013 roku 38,22% z posiadanych akcji Sigma Turcja do ASEE Turcja.

18. Program płatności w formie akcji

W dniu 23 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE S.A. umowy objęcia akcji ASEE S.A. Łącznie przedmiotem programu jest 2 221 356 akcji ASEE S.A., stanowiących 4,28% kapitału zakładowego spółki. Członkowie Zarządu ASEE S.A. oraz podmioty powiązane przez Członków Zarządu ASEE S.A. objęły łącznie 1 572 424 akcji. Pozostałe 648 932 akcje zostały objęte przez osoby zarządzające ze spółek zależnych Grupy ASEE.

W wyniku transakcji udział Asseco Poland S.A. w kapitale zakładowym ASEE S.A. spadł z 55,34% do 51,06%. Umowy stanowią transakcję płatności na bazie akcji w rozumieniu MSSF 2, rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Data przyznania uprawnień jest dzień 23 czerwca 2017 roku. Cena objęcia akcji została ustalona na poziomie 10,89 PLN za akcję. Cena rynkowa akcji z dnia objęcia wynosiła 12,60 PLN za akcję.

Zgodnie z umowami menadżerom przysługują wszystkie prawa związane z nabytymi akcjami (prawo do dywidendy, prawa głosu, itd.) od momentu objęcia akcji, tj. od dnia 23 czerwca 2017 roku. Płatność za akcje nastąpi w ośmiu rocznych ratach do dnia 31 lipca 2024 roku. Prawo do spłacania ceny w ratach przysługuje osobom uczestniczącym w programie, jeśli pozostają w Grupie w funkcji menadżera oraz nie naruszają istotnych warunków umowy (m.in. dokonują spłat zgodnie z harmonogramem, ustanowią zastaw na akcjach, nie dokonują sprzedaży akcji w okresie „lockup-u”, itd.). Możliwość sprzedaży akcji przez menadżerów została objęta okresem tzw. „lockup-u”: 2-letnim dla 50% akcji i 3-letnim dla pozostałych 50% akcji. Menadżerom przysługuje prawo do wcześniejszej zapłaty za nabyte akcje po ustalonej w umowie cenie 10,89 PLN za akcję, jednak nie dotyczy ono akcji objętych „lockup-em”. W związku z tym, w okresie 2 lat od daty zawarcia umowy spłaty za nabyte akcje muszą być dokonywane zgodnie z ustalonym harmonogramem. Po upływie 2 lat a przed upływem 3 lat menadżerowie mogą dokonać wcześniejszej spłaty maksymalnie za 50% akcji. Po upływie okresu 3 letniego możliwość wcześniejszej spłaty obejmuje wszystkie akcje.

Umowy przewidują opcje put i call, które przyznają stronom umów prawo do odsprzedaży oraz odkupu nieopłaconych akcji.

Nieopłacona część ceny sprzedaży zostanie zabezpieczona poprzez ustanowienie zastawu na akcjach każdego z kupujących.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym nie ujęto kosztu związanego z programem ze względu na nieistotność kwot w okresie od dnia podpisania umów, tj. od dnia 23 czerwca do dnia 30 czerwca 2017 roku. Według najlepszych szacunków na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania całkowite koszty programu na poziomie Grupy ASEE nie powinny przekroczyć kwoty 6 500 tys. PLN. Zarząd jest obecnie w trakcie szacowania dokładnej wartości kosztów programu. Koszty związane z wyceną programu będą miały wpływ na wyniki Spółki i Grupy ASEE za lata 2017 - 2020.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym ujmowany będzie koszt związany z nabyciem 1 003 442 akcji, w tym przez Prezesa ASEE S.A. Piotra Jeleńskiego 966 942 akcji oraz Członka Zarządu ASEE S.A. Marcina Rulnickiego 30 000 akcji.

19. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje ze stronami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi, które zostały zrealizowane w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku i dnia 30 czerwca 2016 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca:				
Asseco Poland S.A.				
2017	-	152	47	37
2016	1	150	48	61
Jednostki zależne:				
2017	4 182	615	2 655	135
2016	4 945	300	1 166	157

W powyższej tabeli, oprócz należności handlowych ujęte zostały należności z tytułu wpłaconych kaucji w związku z najmem powierzchni w kwocie 47 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 47 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2017 roku w zobowiązaniach finansowych w pozycji *Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A.* ujęte zostały zobowiązania wobec Asseco Poland S.A. z powyższego tytułu w kwocie 12 717 tys. PLN. Dywidenda została wypłacona w dniu 14 lipca 2017 roku.

Transakcje zawarte z lub poprzez Główną Kadrę Kierowniczą (członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej) Asseco South Eastern Europe S.A.

W dniu 23 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. podpisała z menadżerami spółek Grupy ASEE S.A. umowy objęcia akcji ASEE S.A., co zostało opisane szczegółowo w nocie 18 tego sprawozdania. Członkowie Zarządu ASEE S.A. bezpośrednio lub przez podmioty powiązane objęli w ramach tych umów następującą liczbę akcji:

Członkowie Zarządu	Liczba objętych akcji
Piotr Jeleński	966 942
Miljan Mališ ¹⁾	300 000
Miodrag Mirčetić ²⁾	275 482
Marcin Rulnicki ³⁾	30 000
	1 572 424

¹⁾ Miljan Mališ, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Mini Invest d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A. W dniu 23 czerwca 2017 roku Mini Invest d.o.o. objęła 300 000 szt. akcji ASEE S.A. zgodnie z umową zawartą z Asseco Poland S.A.

²⁾ Miodrag Mirčetić, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki I4 INVENTION d.o.o., akcjonariusza ASEE S.A.; W dniu 23 czerwca 2017 roku spółka I4 INVENTION d.o.o. objęła 275 482 szt. akcji ASEE S.A. zgodnie z umową zawartą z Asseco Poland S.A.

³⁾ Marcin Rulnicki, członek Zarządu ASEE S.A. jest udziałowcem spółki Alves 2 Sp. z o.o., akcjonariusza ASEE S.A.; W dniu 23 czerwca 2017 roku spółka Alves 2 Sp. z o.o. objęła 30 000 szt. akcji ASEE S.A. zgodnie z umową zawartą z Asseco Poland S.A.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku w zobowiązaniach finansowych w pozycji *Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A.* ujęte zostały zobowiązania wobec Członków Zarządu oraz podmiotów powiązanych poprzez członków Zarządu ASEE S.A. z powyższego tytułu o łącznej wartości brutto 755 tys. PLN. Wskazana kwota nie obejmuje wartości dywidendy należnej Asseco Poland S.A.⁶. Stan posiadania akcji przez osoby Zarządzające i Nadzorujące oraz podmioty z nimi powiązane został zaprezentowany w nocie 11 Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy. Dywidenda została wypłacona w dniu 14 lipca 2017 roku.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku i dnia 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły inne transakcje zawarte bezpośrednio przez ASEE S.A. z Główną Kadrą Kierowniczą lub z podmiotami powiązanymi poprzez Główną Kadrę Kierowniczą.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego ASEE S.A. nie otrzymała informacji o zaistnieniu w okresie sprawozdawczym transakcji z podmiotami powiązanymi, które zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

⁶ Adam Góral, Prezes Zarządu Asseco Poland, pełniący funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej ASEE S.A. oraz Jacek Duch, Przewodniczący Rady Nadzorczej Asseco Poland pełniący funkcję

Członka Rady Nadzorczej ASEE S.A. są akcjonariuszami spółki Asseco Poland S.A., akcjonariusza ASEE S.A.; na dzień 30 czerwca 2017 roku Asseco Poland S.A. posiadała 26 494 676 szt. akcji ASEE S.A.

20. Zobowiązania warunkowe

Stan udzielonych przez Spółkę gwarancji i poręczeń na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

Gwarancje i poręczenia	30 czerwca 2017 tys. PLN	30 czerwca 2017 w tys. waluta	Data wygaśnięcia	31 grudnia 2016 tys. PLN	31 grudnia 2016 w tys. waluta	Data wygaśnięcia
Kredyty				10 652		
- ASEE Chorwacja	-	-	-	10 652	18 200	HRK 31.05.2017
Linie gwarancyjne	2 536			2 654		
- ASEE Kosowo	1 268	300	EUR 11.02.2019	1 327	300	EUR 11.02.2019
- ASEE Kosowo	1 268	300	EUR 20.08.2017	1 327	300	EUR 20.08.2017
Gwarancje dobrego wykonania	1 057			1 278		
- ASEE Serbia	-	-	-	173	39	EUR 31.05.2017
- ASEE Słowenia	423	100	EUR 15.07.2019	442	100	EUR 15.07.2019
- ASEE Słowenia	254	60	EUR 31.01.2020	265	60	EUR 31.01.2020
- ASEE Słowenia	380	90	EUR 05.06.2020	398	90	EUR 05.06.2020
Razem gwarancje i poręczenia	3 593	-	-	14 584	-	-

Udzielone gwarancje są pozycjami pozabilansowymi. Zostały udzielone na warunkach rynkowych.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku w Spółce nie występowały inne zobowiązania warunkowe i pozabilansowe.

21. Zarządzanie kapitałem

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w obszarze zarządzania kapitałem.

22. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiły istotnie zmiany ryzyka finansowego, jak również celów i zasad zarządzania tym ryzykiem, w stosunku do założeń opisanych w rocznym sprawozdaniu finansowym ASEE S.A. za rok 2016.

23. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 2 sierpnia 2017 roku Spółka podpisała z ING Bank Śląski aneks do umowy kredytowej z dnia 19 grudnia 2014 roku. Na mocy powyższego aneksu Bank udostępni Spółce linię kredytową do kwoty 6,5 mln EUR na wydatki związane z finansowaniem umów pożyczek udzielanych na finansowanie kontraktów outsourcingowych zawieranych przez spółki zależne. Linia kredytowa może być wykorzystana przez dwa lata, tj. do dnia 31 lipca 2019 roku.

Termin spłaty został ustalony na 6 lat, do dnia 31 lipca 2023 roku. Odsetki płatne od wykorzystanego limitu składają się z jednomiesięcznej stopy Euribor powiększonej o marżę.

W okresie od dnia 30 czerwca 2017 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 9 sierpnia 2017 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej ASEE S.A.

24. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 9 sierpnia 2017 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.