

Solutions
for demanding
business.



**RAPORT GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2018 ROKU**

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

Rzeszów, dnia 8 sierpnia 2018 roku

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2018 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	11
1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2. Oświadczenie o zgodności	11
3. Istotne zasady rachunkowości	11
4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	14
5. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	14
6. Profesjonalny osąd i szacunki	15
7. Sezonowość działalności	15
8. Korekta błędów	15
V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	16
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
1. Struktura przychodów ze sprzedaży	18
2. Struktura kosztów działalności	19
3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	19
4. Przychody i koszty finansowe	19
5. Podatek dochodowy	20
6. Zysk przypadający na jedną akcję	20
7. Informacje dotyczące wypłaconej/ zadeklarowanej dywidendy	21
8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	21
9. Wartość firmy	21
10. Zapasy	22
11. Należności krótkoterminowe	23
12. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	23
13. Aktywa finansowe	23
14. Czynne rozliczenia międzyokresowe	23
15. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe	24
16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	24
17. Zobowiązania krótkoterminowe	24
18. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów	25
19. Zobowiązania i należności warunkowe	25
20. Sprawy sądowe	25
21. Zatrudnienie	26
22. Wynagrodzenie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych	26
23. Program płatności w formie akcji	26
24. Informacje o podmiotach powiązanych	26
25. Umowy outsourcingowe	28
26. Zarządzanie kapitałem	28
27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	28
28. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	28
29. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	28
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	29

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2018 ROKU**

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

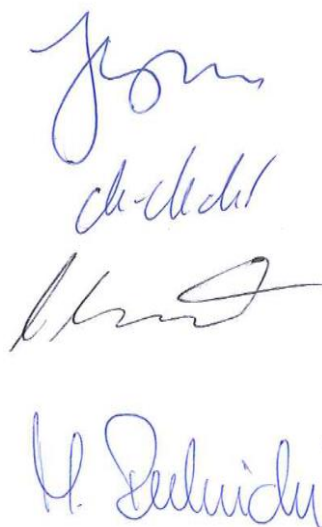
Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:

Piotr Jeleński Prezes Zarządu

Miljan Mališ Członek Zarządu

Miodrag Mirčetić Członek Zarządu

Marcin Rulnicki Członek Zarządu



WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody ze sprzedaży	297 344	282 821	70 137	66 587
II. Zysk z działalności operacyjnej	30 881	30 730	7 284	7 235
III. Zysk brutto	33 573	31 490	7 919	7 414
IV. Zysk za okres sprawozdawczy	26 780	25 696	6 317	6 050
V. Zysk za okres sprawozdawczy przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	26 620	25 535	6 279	6 012
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 837	20 006	1 613	4 710
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 200)	(22 937)	(5 001)	(5 400)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 678	(6 063)	1 575	(1 427)
IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	111 102	103 780	25 473	24 555
X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,51	0,49	0,12	0,12
XI. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)	0,51	0,49	0,12	0,12

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 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku 1 EUR = 4,2395 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2474 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 2018 roku 1 EUR = 4,3616 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2265 PLN

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	158 740	297 344	149 616	282 821
Koszt własny sprzedaży (-)	<u>2</u>	(119 127)	(225 211)	(111 471)	(214 188)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utrąty wartości instrumentów finansowych (+/-)	<u>2</u>	(139)	(436)	(620)	(550)
Zysk brutto ze sprzedaży		39 474	71 697	37 525	68 083
Koszty sprzedaży (-)	<u>2</u>	(11 063)	(21 605)	(8 700)	(16 784)
Koszty ogólnego zarządu (-)	<u>2</u>	(10 348)	(19 031)	(10 974)	(20 507)
Zysk netto ze sprzedaży		18 063	31 061	17 851	30 792
Pozostałe przychody operacyjne	<u>3</u>	181	496	245	698
Pozostałe koszty operacyjne (-)	<u>3</u>	(247)	(467)	(210)	(760)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć (+/-)		(209)	(209)	-	-
Zysk z działalności operacyjnej		17 788	30 881	17 886	30 730
Przychody finansowe	<u>4</u>	2 798	4 333	1 371	3 531
Koszty finansowe (-)	<u>4</u>	(1 146)	(1 641)	(736)	(2 771)
Zysk brutto		19 440	33 573	18 521	31 490
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	<u>5</u>	(3 917)	(6 793)	(2 977)	(5 794)
Zysk za okres sprawozdawczy		15 523	26 780	15 544	25 696
Przypadający:					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		15 454	26 620	15 453	25 535
Akcjonariuszom niekontrolującym		69	160	91	161
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	0,51	0,30	0,49
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy	<u>6</u>	0,30	0,51	0,30	0,49

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW**

	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	15 523	26 780	15 544	25 696
Pozostałe dochody całkowite, w tym:	20 817	21 819	2 804	(29 196)
Mogące podlegać przeklasyfikowaniu na zyski lub straty	20 817	21 819	2 804	(29 196)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	20 817	21 819	2 804	(29 196)
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES	36 340	48 599	18 348	(3 500)
Przypadająca:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	36 247	48 402	18 236	(3 588)
Akcjonariuszom niekontrolującym	93	197	112	88

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nota	30 czerwca 2018 roku (niebadane)	31 grudnia 2017 roku (badane)
Aktywa trwałe		652 988	630 553
Rzeczowe aktywa trwałe	8	138 291	131 958
Nieruchomości inwestycyjne		658	650
Wartości niematerialne	8	16 688	17 946
Wartość firmy	9	492 031	475 360
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		205	-
Zaliczki na udziały w jednostkach zależnych		-	84
Długoterminowe aktywa finansowe	13	649	279
Należności długoterminowe		261	345
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 468	3 190
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	737	741
Aktywa obrotowe		291 713	287 762
Zapasy	10	23 039	24 792
Rozliczenia międzyokresowe	14	15 561	10 047
Należności handlowe	11	111 826	120 154
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 825	132
Pozostałe należności budżetowe		1 406	770
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT		21 113	12 025
Inne należności	11	4 823	3 338
Krótkoterminowe aktywa finansowe	13	1 018	792
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	12	111 102	115 712
SUMA AKTYWÓW		944 701	918 315

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

PASYWA	Nota	30 czerwca 2018 roku (niebadane)	31 grudnia 2017 roku (badane)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)		740 362	717 740
Kapitał podstawowy		518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		38 825	38 825
Pozostałe kapitały		1 879	660
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(87 502)	(109 270)
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		268 218	268 583
Udziały niekontrolujące		1 407	1 572
Kapitał własny ogółem		741 769	719 312
Zobowiązania długoterminowe		29 647	29 418
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	16	23 326	22 281
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 886	1 462
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe		222	529
Długoterminowe rezerwy		1 561	1 823
Długoterminowe zobowiązania finansowe	15	1 567	1 568
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	18	1 085	1 755
Zobowiązania krótkoterminowe		173 285	169 585
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	16	32 139	22 710
Zobowiązania handlowe	17	42 176	57 585
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	17	3 157	2 696
Pozostałe zobowiązania budżetowe	17	11 097	20 400
Zobowiązania finansowe	15	28 001	998
Zobowiązania i rezerwy z tytułu wyceny kontraktów IT		3 735	4 105
Pozostałe zobowiązania	17	13 457	26 666
Krótkoterminowe rezerwy		2 236	1 937
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	18	19 010	20 373
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	18	18 277	12 115
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		202 932	199 003
SUMA PASYWÓW		944 701	918 315

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2018 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	518 942	38 825	(109 270)	660	268 583	717 740	1 572	719 312
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	26 620	26 620	160	26 780
Pozostałe dochody całkowite	-	-	21 768	14	-	21 782	37	21 819
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	21 768	14	26 620	48 402	197	48 599
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	-	1 205	-	1 205	-	1 205
Dywidenda	-	-	-	-	(26 985)	(26 985)	(362)	(27 347)
Na dzień 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	518 942	38 825	(87 502)	1 879	268 218	740 362	1 407	741 769

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 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2017 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Pozostałe kapitały	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	-	-	-	-	54 648	54 648	361	55 009
Pozostałe dochody całkowite	-	-	(42 844)	-	-	(42 844)	(42)	(42 886)
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	(42 844)	-	54 648	11 804	319	12 123
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej, w tym:	-	-	-	-	(16)	(16)	(686)	(702)
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	(16)	(16)	(686)	(702)
Wycena programu płatności na bazie akcji	-	-	-	1 170	-	1 170	-	1 170
Zmiana założeń aktuarialnych programu określonych świadczeń	-	-	-	(510)	-	(510)	-	(510)
Dywidenda	-	-	-	-	(24 909)	(24 909)	(271)	(25 180)
Na dzień 31 grudnia 2017 roku (badane)	518 942	38 825	(109 270)	660	268 583	717 740	1 572	719 312

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

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		33 573	31 490
Korekty o pozycje:		(18 827)	(4 809)
Amortyzacja		22 244	19 231
Zmiana stanu zapasów		2 692	(216)
Zmiana stanu należności		1 157	12 981
Zmiana stanu zobowiązań, rozliczeń międzyokresowych i rezerw		(45 110)	(37 836)
Przychody i koszty odsetkowe		700	184
Zyski / straty z różnic kursowych		(2 385)	2 052
Zyski / straty z działalności inwestycyjnej		602	(1 256)
Koszty programu płatności na bazie akcji		1 205	-
Inne		68	51
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej		14 746	26 681
Zapłacony podatek dochodowy		(7 909)	(6 675)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 837	20 006
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		293	234
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8	(19 320)	(25 285)
Wydatki z tytułu projektów rozwojowych		(1 101)	(1 389)
Nabycie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(160)	(9 466)
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		180	12 166
Wydatki na założenie lokat		(1 219)	-
Pożyczki spłacone		13	13
Pożyczki udzielone		-	(26)
Otrzymane odsetki		114	804
Pozostałe		-	12
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(21 200)	(22 937)

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy (spłata) pożyczek/kredytów krótkoterminowych		(19)	1
Wpływy z pozostałych pożyczek/kredytów	16	14 685	4 794
Spłata pozostałych pożyczek/kredytów	16	(6 447)	(8 695)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(650)	(559)
Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących		-	(692)
Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym		(362)	(272)
Zapłacone odsetki		(529)	(640)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		6 678	(6 063)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(7 685)	(8 994)
Różnice kursowe netto		3 080	(5 715)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	12	115 562	118 058
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca	12	110 957	103 349

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, outsourcing oraz obsługę bankomatów i terminali płatniczych oraz świadczy usługi integracyjne i wdrożeniowe systemów i sprzętu informatycznego.

II. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE

Poniżej przedstawiono strukturę Grupy ASEE wraz z udziałem procentowym w kapitale i głosach na zgromadzeniach akcjonariuszy/wspólników na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Jednostką dominującą w stosunku do Asseco South Eastern Europe S.A. jest Asseco International a.s. (jednostka dominująca wyższego szczebla). Asseco International a.s. posiadała na dzień 30 czerwca 2018 roku 51,06% udziałów w kapitale ASEE S.A.

W strukturze Grupy spółka E-Mon Czarnogóra od dnia 1 listopada 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.

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 2017, dostępnym na stronie internetowej Emitenta www.asseco.com/see.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres śródroczny zakończony dnia 30 czerwca 2018 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 2017 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2017 roku. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku – dane te nie były przedmiotem przeglądu biegłego rewidenta.

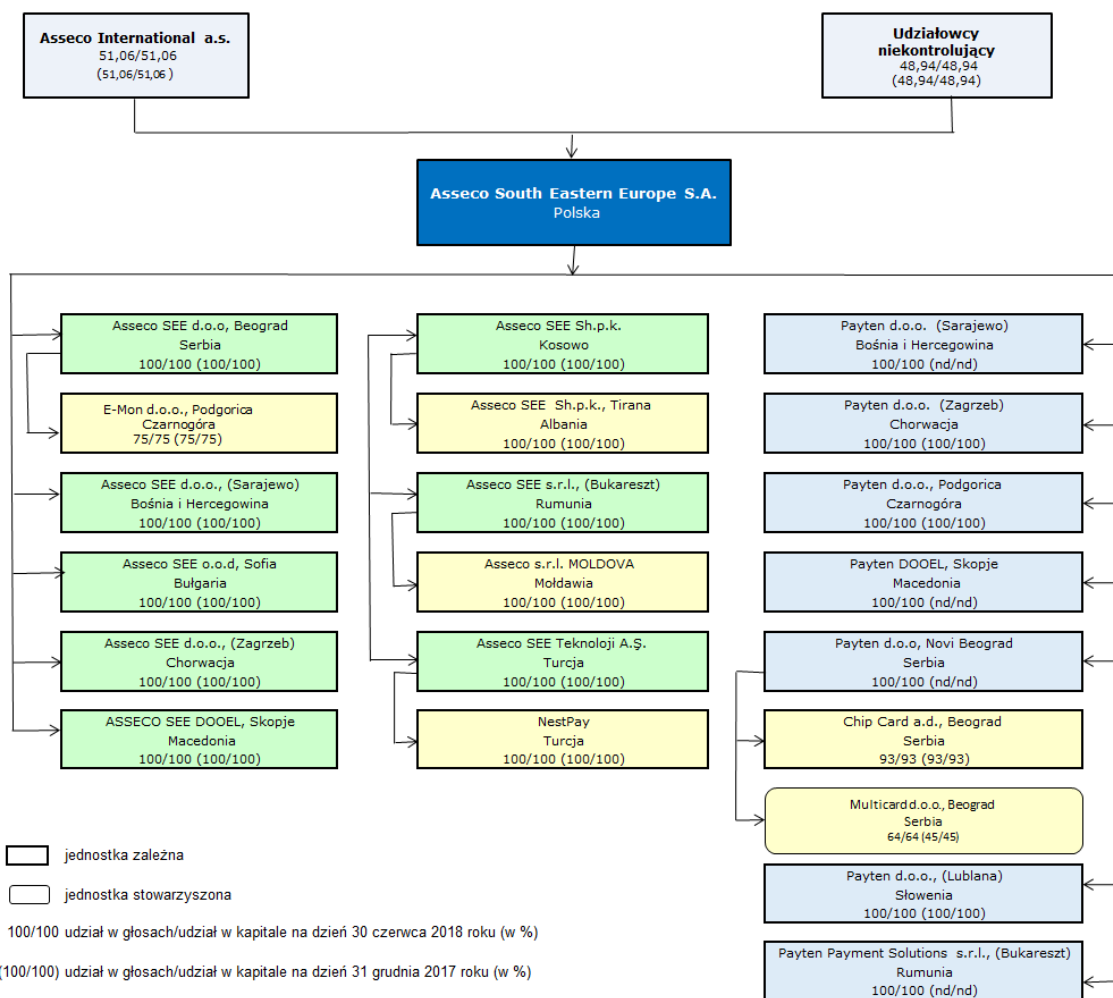
Grupa sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przez Zarząd ASEE S.A. zatwierdzone do publikacji w dniu 8 sierpnia 2018 roku.

Multicard Serbia jest jednostką stowarzyszoną, ujmowaną metodą praw własności. W okresie sprawozdawczym w wyniku konwersji długu spółki Multicard Serbia wobec Payten Serbia na kapitał, udział Payten Serbia w kapitale Multicard wzrósł z 45% do 63,70%. W związku, iż umowa spółki zakłada, że walne zgromadzenie podejmuje większość decyzji jednogłośnie, Payten Serbia nie objęła kontroli nad spółką.

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych 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 2018 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Emitenta. Zmiany te były dokonywane w ramach szerszego procesu formalnego wyodrębnienia usług płatniczych do niezależnej struktury organizacyjnej. Plan wydzielenia usług płatniczych został opisany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Wydzielenie Payten d.o.o., Novi Beograd (Payten Serbia)

W dniu 3 stycznia 2018 roku zarejestrowane zostało wydzielenie z ASEE Serbia nowej spółki Payten Serbia. W wyniku podziału powstały dwa odrębne podmioty prowadzące działalność w obszarze płatności oraz pozostałych operacji.

Zmiana nazwy spółki Asseco SEE d.o.o. Podgorica (ASEE Czarnogóra) na Payten d.o.o., Podgorica (Payten Czarnogóra)

W dniu 10 stycznia 2018 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki ASEE Czarnogóra na Payten Czarnogóra. W związku z tym, że Payten Czarnogóra prowadzi głównie działalność w obszarze usług płatniczych, zostanie w całości włączona do nowej struktury.

Utworzenie spółki Payten DOOEL Skopje (Payten Macedonia)

W dniu 8 lutego 2018 roku została zarejestrowana w Macedonii nowa spółka pod nazwą Payten DOOEL Skopje (Payten Macedonia). Do nowej spółki wniesiona zostanie działalność w zakresie usług płatniczych prowadzona dotychczas w ramach ASEE Macedonia.

Utworzenie spółki Payten d.o.o. Sarajewo (Payten BiH)

W dniu 7 maja 2018 roku została zarejestrowana w Bośni i Hercegowinie nowa spółka pod nazwą Payten d.o.o. Sarajewo (Payten BiH). Do nowej spółki wniesiona zostanie działalność w zakresie usług płatniczych prowadzona dotychczas w ramach ASEE BiH.

Zwiększenie udziału w kapitale spółki Multicard

9 maja 2018 roku została podjęta uchwała o konwersji długu spółki Multicard wobec Payten Serbia w wysokości 24 713 tys. RSD. W wyniku konwersji udział Payten Serbia w kapitale Multicard wzrósł z 45% do 63,70%. W związku z tym, iż umowa spółki zakłada, że walne zgromadzenie podejmuje większość decyzji jednogłośnie, Payten Serbia nie objęła kontroli nad spółką i Multicard nadal ujmowana jest metodą praw własności.

Wydzielenie Payten Payment Solution s.r.l., Bukareszt (Payten Rumunia)

W dniu 16 maja 2018 roku zarejestrowane zostało wydzielenie z ASEE Rumunia nowej spółki Payten Rumunia. W wyniku podziału powstały dwa odrębne podmioty prowadzące działalność w obszarze płatności oraz pozostałych operacji.

Zmiana nazwy spółki Asseco SEE d.o.o., (Lublana) na Payten d o.o., (Lublana) (Payten Słowenia)

W dniu 5 lipca 2018 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) zarejestrowana została zmiana nazwy spółki ASEE Słowenia na Payten Słowenia. W związku z tym, że Payten Słowenia prowadzi głównie działalność w obszarze usług płatniczych, zostanie w całości włączona do nowej struktury.

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.

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 2017 roku, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 19 lutego 2018 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 2017 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 2017 roku za wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami.

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Nowy standard zastąpił wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później.

Grupa ASEE wdrożyła nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy standard został zastosowany w sprawozdaniu skonsolidowanym za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 roku.

Grupa zastosowała zmodyfikowane podejście retrospektywne, które polega na ujęciu w sprawozdaniu finansowym za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się po 1 stycznia 2018 korekty salda początkowego zysków zatrzymanych. W ramach tego podejścia zasady wynikające z nowego standardu stosowane są wyłącznie do umów, które w rozumieniu MSSF 15 spełniają definicję umów niezakończonych na dzień pierwszego zastosowania tj. na 1 stycznia 2018 roku.

W związku z oszacowanym nieistotnym wpływem MSFF 15 na rozpoznanie przychodów Grupy z umów niezakończonych na dzień 1 stycznia 2018 roku, saldo początkowe zysków zatrzymanych nie podlegało korekcie.

Wycena kontraktów IT – dostawy dóbr i usług

Grupa rozpoznaje przychody z usług wdrożenia i modyfikacji oraz licencji własnych dostarczanych w ramach kompleksowych umów, zgodnie z metodą stopnia zaawansowania kosztowego. Z umów o takim charakterze wynika z reguły odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia polegające na dostarczeniu klientowi funkcjonalnego systemu IT. Zgodnie z MSSF 15 przychód z takiego obowiązku świadczenia może być rozpoznawany w okresie przekazywania kontroli nad świadczonymi dobrami i usługami, o ile w wyniku wykonywania świadczeń nie powstają składniki o alternatywnym zastosowaniu z punktu widzenia dostarczającej go spółki oraz spełnione jest kryterium przysługiwania egzekwownego prawa do zapłaty za wykonane świadczenie przez cały okres trwania umowy. Każda z umów poddawana jest indywidualnej ocenie pod kątem spełniania powyższych kryteriów. W ocenie Grupy w większości przypadków kompleksowe umowy będą spełniać powyższe kryteria, w związku z czym wynikające z nich przychody będą rozpoznawane według metody stopnia zaawansowania kosztowego. Do dnia 31 grudnia 2017 roku tego typu umowy znajdowały się w zakresie regulacji MSR 11 Umowy o usługę budowlaną i były ujmowane w analogiczny sposób.

Licencje

W sytuacjach, gdy przyrzeczenie udzielenia licencji jest odrębne od usług towarzyszących sprzedaży licencji (odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia), przychody są rozpoznawane zgodnie z tym, jakiego rodzaju licencja została sprzedana. W tym celu przeprowadzana jest każdorazowo

analiza natury sprzedawanych przez Grupę licencji w rozróżnieniu na prawo do korzystania oraz prawo do dostępu. Rozróżnienie to determinuje sposób rozpoznania przychodu z licencji, które spełniają kryteria odrębności. Dotyczy to zarówno licencji własnych jak i obcych.

Licencje z prawem do korzystania to licencje, w przypadku których klient może rozporządzać możliwością korzystania z licencji i uzyskiwać zasadniczo wszelkie korzyści z niej wynikające. Udzielenie licencji ma na celu zapewnienie klientowi korzystania z własności intelektualnej w formie, w jakiej istnieje ona w momencie udzielenia licencji.

Licencje z prawem do dostępu to zaś takie licencje, które wymagają od ich dostawcy podejmowania działań mających znaczący wpływ na własność intelektualną, do której klient na mocy umowy licencyjnej uzyskał prawo, wystawiają klienta na pozytywne i negatywne skutki podejmowanych przez dostawcę działań, a działania te nie prowadzą do przekazania klientowi dóbr lub usług. Udzielenie licencji ma na celu zapewnienie klientowi dostępu do własności intelektualnej w formie, w jakiej istnieje ona przez okres ważności licencji.

W przypadku licencji z prawem do korzystania sprzedawanych bez istotnych usług towarzyszących na czas nieokreślony momentem rozpoznania przychodu jest moment przekazania ryzyka i korzyści (kontroli) nad licencją do klienta. W przypadku zaś licencji z prawem do dostępu sprzedawanych na czas określony przychód będzie rozpoznawany przez okres, na który udzielono licencji. W przypadku jednak, gdyby okazało się, że licencje udzielone na czas określony są licencjami z prawem do korzystania, wówczas przychód będzie ujmowany w momencie przekazania licencji do użytkowania klientowi.

Gwarancje

W przypadkach, w których jednocześnie z gwarancją świadczona jest usługa utrzymania, która co do zasady stanowi kategorię szerszą niż gwarancja, gwarancja będzie traktowana jako odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia i część przychodu będzie odraczana do momentu realizacji usługi gwarancyjnej.

W przypadkach, w których usługa gwarancyjna świadczona jest po zakończeniu projektu, któremu nie towarzyszy usługa utrzymania, analizowana jest natura gwarancji, tj. czy gwarancja ma charakter gwarancji rozszerzonej czy też stanowi zobowiązanie dostawcy do zapewnienia, że produkt działa zgodnie z ustaleniami. W pierwszym przypadku będzie traktowana jako odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia i część przychodu będzie odraczana do

momentu realizacji usługi gwarancyjnej natomiast w drugim będzie tworzona rezerwa z tytułu gwarancji.

Do dnia 31 grudnia 2017 roku stosowane były oba powyższe podejścia do rozpoznawania przychodów z tytułu gwarancji.

Sprzedaż sprzętu

Przychody ze sprzedaży sprzętu i usług z nim związanych, stanowiące łącznie jedno zobowiązanie do dostarczenia kompleksowego systemu, w ramach którego sprawnie działająca infrastruktura jest jednym z kluczowych elementów projektu, ujmowane są zgodnie z metodą zaawansowania kosztowego.

Przychody ze sprzedaży sprzętu i usług związanych ze sprzętem, które nie są elementem kompleksowego projektu infrastrukturalnego rozpoznawane są w momencie przekazania kontroli nad sprzętem do klienta, a w odniesieniu do usług dodanych związanych ze sprzętem – według metody stopnia zaawansowania kosztowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy

Aktywa z tytułu umów obejmują należności z tytułu wyceny kontraktów IT. Zobowiązania z tytułu umów obejmują zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu umów.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

a) Klasyfikacja i wycena

Standard wprowadza następujące kategorie aktywów finansowych:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

Poniższa tabela prezentuje klasyfikację aktywów według MSSF 9 oraz MSR 39:

MSSF 9	MSR 39
Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite: Akcje/udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych Akcje/udziały w spółkach nie notowanych na rynkach regulowanych Inwestycje w instrumenty dłużne oraz lokaty wyceniane w zamortyzowanym koszcie: Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym Pożyczki pracownicze Lokaty 3 - 12 miesięcy Lokaty powyżej 12 miesięcy Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy: Walutowe kontrakty typu forward Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	Aktywa dostępne do sprzedaży: Akcje/udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych Akcje/udziały w spółkach nie notowanych na rynkach regulowanych Udzielone pożyczki i lokaty: Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym Pożyczki pracownicze Lokaty 3 - 12 miesięcy Lokaty powyżej 12 miesięcy Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy: Walutowe kontrakty typu forward Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych

Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Aktywa finansowe wyceniane dotychczas w zamortyzowanym koszcie oraz w wartości godziwej przez wynik finansowy lub przez pozostałe dochody całkowite od dnia 1 stycznia 2018 roku ujmowane są w analogiczny sposób.

b) Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadza nową koncepcję szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Model strat poniesionych wynikający z MSR 39 zostaje zastąpiony modelem bazującym na stratach oczekiwanych.

Model strat oczekiwanych ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe.

Grupa do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych stosuje następujące podejścia:

- ✓ podejście ogólne,
- ✓ podejście uproszczone.

Grupa stosuje podejście ogólne do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług. W podejściu ogólnym Grupa szacuje odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych na bazie 3-stopniowego modelu bazującego na zmianie ryzyka kredytowego aktywów finansowych od momentu ich początkowego ujęcia. Jeżeli ryzyko kredytowe danych aktywów finansowych nie wzrosło znacznie od momentu początkowego ujęcia (stopień 1) Grupa szacuje odpis z tytułu utraty wartości w horyzoncie 12 miesięcy. W przypadku zidentyfikowania przez Grupę znacznego wzrostu ryzyka kredytowego aktywów finansowych (stopień 2 i 3), odpis z tytułu utraty wartości szacowany jest w horyzoncie życia aktywów finansowych. Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa analizuje, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na znaczny wzrost ryzyka kredytowego posiadanych aktywów finansowych.

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

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 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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.

5. 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).

6. 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 2017 roku.

Dane szacunkowe, które uległy zmianie na dzień 30 czerwca 2018 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.

7. 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.

8. Korekta błędów

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

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 Grupy ASEE w segmencie Rozwiązania w sektorze bankowym obejmuje rozwiązanie omnikanałowe 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 obligacyjnej i informacji zarządczej, jak również systemy służące do zarządzania ryzykiem i przeciwdziałania oszustwom transakcyjnym. Ponadto Grupa oferuje swoim klientom 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, Paratika), płatności mobilnych (mPOS, HCE), przetwarzania kart płatniczych oraz usługi związane z bankomatami i terminalami płatniczymi POS. Grupa dostarcza oprogramowanie oraz usługi, a także 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 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 oprogramowania dostosowanego do indywidualnych potrzeb klienta. W segmencie tym prezentowana jest również grupa własnych rozwiązań ASEE. Dotyczy to między innymi rozwiązania contact center LIVE, rozwiązania służącego zarządzaniu treścią BPS oraz rozwiązania służącego do zarządzania cyklem życia aktywów Fidelity. 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 2017.

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku i na dzień 30 czerwca 2018 roku w tys. PLN (niebadane)	Rozwiązania w bankowości	Rozwiązania w obszarze płatności	Integracja systemów	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	76 003	127 355	105 988	-	(12 002)	297 344
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	69 755	123 171	104 418	-	-	297 344
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	6 248	4 184	1 570	-	(12 002)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	19 753	34 018	17 926	-	-	71 697
Koszty sprzedaży (-)	(5 755)	(6 833)	(9 017)	-	-	(21 605)
Koszty zarządu (-)	(7 153)	(7 387)	(4 491)	-	-	(19 031)
Zysk netto ze sprzedaży	6 846	19 798	4 418	-	-	31 061
Pozostała działalność operacyjna	76	(38)	(9)	-	-	29
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	(209)	-	-	-	(209)
Zysk z działalności operacyjnej	6 922	19 551	4 408	-	-	30 881
<i>Wartość firmy</i>	<i>202 461</i>	<i>109 465</i>	<i>180 105</i>	-	-	<i>492 031</i>

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku w tys. EUR (niebadane)	Rozwiązania w bankowości	Rozwiązania w obszarze płatności	Integracja systemów	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	17 928	30 040	25 000	-	(2 831)	70 137
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	16 454	29 053	24 630	-	-	70 137
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	1 474	987	370	-	(2 831)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	4 659	8 025	4 228	-	-	16 912
Koszty sprzedaży (-)	(1 357)	(1 612)	(2 127)	-	-	(5 096)
Koszty zarządu (-)	(1 687)	(1 743)	(1 059)	-	-	(4 489)
Zysk netto ze sprzedaży	1 615	4 670	1 042	-	-	7 327
Pozostała działalność operacyjna	17	(9)	(2)	-	-	6
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	(49)	-	-	-	(49)
Zysk z działalności operacyjnej	1 632	4 612	1 040	-	-	7 284

Powyższe dane zostały przeliczone według kursu średniego wynoszącego w okresie od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku 1 EUR = 4,2395

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku w tys. PLN (przekształcone)	Rozwiązania w bankowości	Rozwiązania w obszarze płatności	Integracja systemów	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	79 181	111 159	105 867	(507)	(12 880)	282 821
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	71 293	107 618	103 910	-	-	282 821
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	7 888	3 541	1 957	(507)	(12 880)	-
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
Pozostała działalność operacyjna	(231)	123	46	-	-	(62)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	9 635	14 777	6 318	-	-	30 730
<i>wartość firmy</i>	<i>194 330</i>	<i>106 449</i>	<i>174 581</i>	-	-	<i>475 360</i>

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku w tys. EUR (przekształcone)	Rozwiązania w bankowości	Rozwiązania w obszarze płatności	Integracja systemów	Nieprzypisane	Eliminacje/ Uzgodnienia	Razem
Przychody ze sprzedaży:	18 641	26 171	24 926	(119)	(3 032)	66 587
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	16 785	25 337	24 465	-	-	66 587
Sprzedaż między lub/i wewnątrz segmentu	1 856	834	461	(119)	(3 032)	-
Zysk brutto ze sprzedaży	5 196	6 637	4 196	-	-	16 029
Koszty sprzedaży (-)	(1 172)	(1 197)	(1 582)	-	-	(3 951)
Koszty zarządu (-)	(1 701)	(1 990)	(1 137)	-	-	(4 828)
Zysk netto ze sprzedaży	2 323	3 450	1 477	-	-	7 250
Pozostała działalność operacyjna	(54)	28	11	-	-	(15)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	2 269	3 478	1 488	-	-	7 235

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

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody ze sprzedaży według rodzaju	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Oprogramowanie i usługi własne	103 363	191 051	93 176	176 065
Oprogramowanie i usługi obce	24 614	41 641	27 174	48 516
Sprzęt i infrastruktura	30 763	64 652	29 266	58 240
	158 740	297 344	149 616	282 821

Przychody ze sprzedaży Grupy ASEE wzrosły w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku w stosunku do okresu porównywalnego o 14 523 tys. PLN (5%). Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług własnych

wzrosły o 14 986 tys. PLN, przychody ze sprzedaży sprzętu i infrastruktury o 6 412 tys. PLN natomiast przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług obcych spadły o 6 875 tys. PLN.

Przychody ze sprzedaży: Rozwiązania w sektorze bankowym	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Oprogramowanie i usługi własne	35 938	66 940	35 817	65 849
Oprogramowanie i usługi obce	1 025	1 519	1 049	2 266
Sprzęt i infrastruktura	626	1 296	2 057	3 178
	37 589	69 755	38 923	71 293

Przychody ze sprzedaży: Rozwiązania w obszarze płatności	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Oprogramowanie i usługi własne	44 884	84 405	37 703	71 968
Oprogramowanie i usługi obce	1 859	4 316	1 288	2 622
Sprzęt i infrastruktura	10 626	34 450	15 580	33 028
	57 369	123 171	54 571	107 618

Przychody ze sprzedaży: Integracja systemów	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Oprogramowanie i usługi własne	22 541	39 706	19 656	38 248
Oprogramowanie i usługi obce	21 730	35 806	24 837	43 628
Sprzęt i infrastruktura	19 511	28 906	11 629	22 034
	63 782	104 418	56 122	103 910

Przychody ze sprzedaży	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Przychody z tytułów innych niż umowy z klientami ujmowane wg MSSF 15 - leasing operacyjny	19 879	38 681	4 536	18 802
Przychody z tytułu umów z klientami rozpoznawane w okresie sprawozdawczym	138 861	258 663	145 080	264 019
	158 740	297 344	149 616	282 821

2. Struktura kosztów działalności

	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(49 401)	(96 014)	(46 772)	(89 206)
Usługi obce nie projektowe i outsourcing pracowników (-)	(5 676)	(10 279)	(5 401)	(10 080)
Amortyzacja (-)	(11 442)	(22 244)	(9 792)	(19 231)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych (-)	(10 596)	(18 945)	(8 237)	(16 806)
Podróże służbowe (-)	(1 279)	(2 298)	(938)	(1 749)
Reklama (-)	(1 253)	(1 885)	(901)	(1 552)
Pozostałe koszty (podstawowe) (-)	(676)	(3 126)	(2 730)	(4 134)
	(80 323)	(154 791)	(74 771)	(142 758)
Koszt własny sprzedaży, w tym (-)	(119 127)	(225 211)	(111 471)	(214 188)
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)	(60 354)	(111 492)	(56 994)	(109 271)
Koszty wytworzenia (-)	(58 773)	(113 719)	(54 477)	(104 917)
Odpis (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych (+/-)	(139)	(436)	(620)	(550)
Koszty sprzedaży (-)	(11 063)	(21 605)	(8 700)	(16 784)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(10 348)	(19 031)	(10 974)	(20 507)

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	98	10	103
Przychody z tytułu najmu powierzchni	16	30	13	26
Rozwiązanie rezerwy na koszty spraw sądowych dotyczące pozostałej działalności	29	128	-	-
Pozostałe	136	240	222	569
	181	496	245	698

W linii „Pozostałe” w pierwszym półroczu 2018 roku ujęte zostały głównie otrzymane przez Grupę odszkodowania, przychody związane z odpisaniem przedawnionych zobowiązań, uzyskane przez Grupę upusty i rabaty dotyczące lat ubiegłych, a także przychody z tytułu refaktur nie związanych z główną działalnością spółek.

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 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (-)	(15)	(35)	-	(26)
Rezerwy na koszty spraw sądowych dotyczące pozostałej działalności (-)	-	-	-	(262)
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym (-)	(18)	(157)	(25)	(38)
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych (-)	(11)	(28)	(4)	(186)
Pozostałe (-)	(203)	(247)	(181)	(248)
	(247)	(467)	(210)	(760)

4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, depozytów bankowych i lokat	381	765	536	921
Zyski z wyceny instrumentów pochodnych	44	199	544	1 709
Dodatnie różnice kursowe	2 373	3 363	285	871
Pozostałe przychody finansowe	-	6	6	30
	2 798	4 333	1 371	3 531

Koszty finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Koszty odsetkowe (-)	(267)	(500)	(194)	(407)
Oplaty i prowizje bankowe (-)	(18)	(32)	(75)	(178)
Ujemne różnice kursowe (-)	(115)	(215)	(175)	(1 773)
Koszty odsetek od leasingu finansowego (-)	(9)	(52)	(26)	(58)
Strata z wyceny instrumentów pochodnych (-)	(733)	(838)	(257)	(346)
Pozostałe koszty finansowe (-)	(4)	(4)	(9)	(9)
	(1 146)	(1 641)	(736)	(2 771)

5. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy i korekty lat ubiegłych	(4 023)	(6 694)	(3 781)	(5 754)
Odroczony podatek dochodowy	106	(99)	804	(40)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(3 917)	(6 793)	(2 977)	(5 794)

Obciążenie wyniku podatkiem w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku wynikało z obciążenia bieżącym podatkiem dochodowym w poszczególnych krajach (-6 117 tys. PLN), z podatku u źródła od dywidend wypłaconych przez spółki zależne do ASEE S.A. (-454 tys. PLN) i ASEE Serbia (-98 tys. PLN), korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe (-25 tys. PLN) oraz z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych (-99 tys. PLN). Natomiast w okresie porównywalnym 2017 roku z obciążenia bieżącym podatkiem dochodowym w poszczególnych krajach (-5 215 tys. PLN), z podatku u źródła od dywidend wypłaconych przez spółki zależne do 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).

Efektywna stopa podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku wyniosła 20,2% natomiast w okresie porównywalnym 18,4%. Wzrost efektywnej stopy podatkowej wynikał przede wszystkim z wyższego niż w analogicznym okresie obciążenia podatkiem w Serbii, co było powiązane z niepodatkowym charakterem strat wynikających z rozwiązania umowy z NKBM, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2018.

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 2018 roku Grupa rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 3 468 tys. PLN (3 190 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku) oraz rezerwę na podatek odroczonego w kwocie 1 886 tys. PLN (1 462 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 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 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Skonsolidowany zysk za okres sprawozdawczy przypadający na Akcjonariuszy ASEE S.A.	15 454	26 620	15 453	25 535
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 za okres sprawozdawczy	0,30	0,51	0,30	0,49
Rozwodniony ze skonsolidowanego zysku za okres sprawozdawczy	0,30	0,51	0,30	0,49

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 uchwałą z dnia 24 kwietnia 2018 roku postanowiło podzielić zysk za rok obrotowy 2017 w wysokości 19 830 989,19 PLN oraz postanowiło 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:

- kwota 1 586 479,14 PLN z zysku za rok obrotowy 2017 została przeznaczona zgodnie z art. 396 § 1 KSH na kapitał zapasowy,
- kwota 18 244 510,05 PLN z zysku za rok obrotowy 2017 oraz kwota 8 740 500,47 PLN stanowiąca część ww. kapitału rezerwowego zostały przeznaczone do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 0,52 PLN na jedną akcję Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 29 czerwca 2018 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 12 lipca 2018 roku. 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 2018 roku	131 958	17 946
Zakupy	19 931	559
Kapitalizacja kosztów projektów rozwojowych	-	1 101
Przeniesienie z zapasów	367	-
Leasing finansowy	627	-
Pozostałe zwiększenia/ zmniejszenia (+/-)	(121)	10
Odpis amortyzacyjny (-)	(19 692)	(2 536)
Sprzedaż i likwidacja (-)	(238)	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych (+/-)	5 459	(392)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2018 roku	138 291	16 688

	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	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

Wzrost wartości środków trwałych na dzień 30 czerwca 2018 roku (138 291 tys. PLN) i 31 grudnia 2017 roku (131 958 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 2018 roku 1 101 tys. PLN natomiast w okresie porównywalnym 2017 roku 1 467 tys. PLN.

Wartość zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosła 2 960 tys. PLN a na dzień 31 grudnia 2017 roku 1 778 tys. PLN.

9. Wartość firmy

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

	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	12 miesięcy do 31 grudnia 2017 (badane)
Wartość firmy na początek okresu	475 360	505 634
Rozwiązania w sektorze bankowym	194 330	205 749
Rozwiązania w obszarze płatności	106 449	111 842
Integracja systemów	174 581	188 043
Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy powstałej na zagranicznych jednostkach zależnych (+/-)	16 671	(30 274)
Rozwiązania w sektorze bankowym	8 131	(11 419)
Rozwiązania w obszarze płatności	3 016	(5 393)
Integracja systemów	5 524	(13 462)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	492 031	475 360
Rozwiązania w sektorze bankowym	202 461	194 330
Rozwiązania w obszarze płatności	109 465	106 449
Integracja systemów	180 105	174 581

Wartość firmy – test na utratę wartości

Zarząd Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2017 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 2018 roku Spółka zweryfikowała założenia testu na utratę wartości firmy, jaki został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2017 roku. W szczególności sprawdzono czy założenia dotyczące wyników finansowych wypracowywanych przez poszczególne ośrodki generujące przepływy pieniężne w 2017 roku nie różnią się istotnie od faktycznie osiągniętych wyników za I półrocze 2018 roku oraz czy w wyniku oddziaływania czynników wewnętrznych i zewnętrznych, nie uległy obniżeniu prognozy dotyczące następnych lat obrotowych.

W odniesieniu do segmentu Integracja systemów, w związku z wynikami niższymi od zakładanych stwierdzono, że występują przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości firmy przypisanej do tego segmentu na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Dodatkowo Jednostka Dominująca przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości firmy przypisanej do tego segmentu. Analiza wrażliwości prezentuje o ile zmieni się wartość odzyskiwalna, jeśli stopa dyskonta wzrośnie o 1pp przy innych

założeniach niezmiennych oraz o ile zmieni się wartość odzyskiwalna, jeśli dynamika przychodów zmniejszy się o 1pp przy innych założeniach niezmiennych.

Wyniki przeprowadzonej analizy na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku zostały opisane w poniższej tabeli:

	Stopa Dyskontowa	Dynamika wzrostu przychodów
	Zmiana o 1 pp.	Zmiana o 1 pp.
30 czerwca 2018		
Integracja systemów	-24 310	-26 830
31 grudnia 2017		
Integracja systemów	-25 168	-26 870

Żadna racjonalna zmiana kluczowych założeń modelu wyceny wartości firmy przypisanej do segmentów, nie powinna spowodować konieczności utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości firmy.

Test na utratę wartości firmy przypisanej do wszystkich segmentów, nawet w przypadku braku przesłanek, zgodnie z polityką Grupy będzie przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2018 roku.

10. Zapasy

Zapasy	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Towary	24 424	26 177
Zapasy serwisowe	10 975	10 129
Odpis aktualizujący wartość zapasów (-)	(12 360)	(11 514)
	23 039	24 792

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 1 536 tys. PLN (głównie ASEE Macedonia, ASEE Rumunia, Payten Chorwacja i Payten Serbia) oraz odwróciła odpisy aktualizujące w kwocie 1 145 tys. PLN.

11. Należności krótkoterminowe

Należności handlowe	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	98 009	110 016
Od jednostek powiązanych	336	944
Od jednostek pozostałych	101 027	112 465
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług (-)	(3 354)	(3 393)
Należności z tytułu dostaw niezafakturowanych, w tym:	13 817	10 138
Od jednostek powiązanych	-	-
Od jednostek pozostałych	13 817	10 138
	111 826	120 154

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)		
	kwota	struktura	Kwota	struktura
Należności niewymagalne	72 086	73,6%	92 302	83,9%
Należności przeterminowane do 3 miesięcy	21 411	21,8%	14 105	12,8%
Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy	4 512	4,6%	3 609	3,3%
	98 009	100,0%	110 016	100,0%

Inne należności	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom	2 610	2 305
Należności z tytułu kaucji	374	307
Pozostałe należności	1 839	726
	4 823	3 338

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku pozostałe należności obejmują głównie należności od pracowników, środki pieniężne zastrzeżone, należności z tytułu sprzedaży środków trwałych oraz pozostałe należności.

12. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	51 071	68 366
Lokaty krótkoterminowe	60 031	47 346
	111 102	115 712
Odsetki naliczone od środków pieniężnych na datę bilansową	(30)	(48)
Kredyty do zarządzania płynnością	(115)	(102)
Środki pieniężne ujęte w rachunku przepływów pieniężnych	110 957	115 562

13. Aktywa finansowe

	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite:	95	90
Akcje/udziały w spółkach notowanych na rynkach regulowanych	74	70
Akcje/udziały w spółkach nienotowanych na rynkach regulowanych	21	20
Inwestycje w instrumenty dłużne oraz lokaty wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	1 367	124
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	92	88
Pożyczki pracownicze	9	8
Lokaty 3 - 12 miesięcy	729	21
Lokaty powyżej 12 miesięcy	537	7
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:	205	857
Walutowe kontrakty typu forward	171	824
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	34	33
Długoterminowe	649	279
Krótkoterminowe	1 018	792

Wartość posiadanych przez Grupę aktywów finansowych na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na 31 grudnia 2017 roku nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

14. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	564	436
Pozostałe	173	305
	737	741

Krótkoterminowe	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	11 330	6 262
Przedpłacone ubezpieczenia	1 268	511
Przedpłacone czynsze	237	245
Przedpłacone usługi doradcze	32	558
Przedpłacone inne usługi	1 047	1 002
Koszty usług, do których nie ujęto jeszcze przychodów	734	267
Pozostałe	913	1 202
	15 561	10 047

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku składały się głównie z kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnych (odpowiednio 11 894 tys. PLN i 6 698 tys. PLN).

15. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Długoterminowe	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Kontrakty typu forward	27	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 540	1 568
	1 567	1 568

Krótkoterminowe	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A.	26 985	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	994	976
Kontrakty typu forward	6	-
Pozostałe	16	22
	28 001	998

Na dzień 30 czerwca 2018 roku zobowiązania finansowe zawierają głównie zobowiązanie z tytułu dywidendy do Akcjonariuszy ASEE S.A. w kwocie 26 985 tys. PLN. Zobowiązanie to zostało spłacone w dniu 12 lipca 2018 roku.

16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Efektywna stopa procentowa %	Waluta	Termin spłaty	Wykorzystanie na dzień:			
			30 czerwca 2018 (niebadane)		31 grudnia 2017 (badane)	
			część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa
KREDYTY W RACHUNKU BIEŻĄCYM						
stała stopa procentowa	MKD	01-07-2018	-	8	-	10
stała stopa procentowa	MKD	01-07-2018	-	28	-	34
Euribor 6M + marża	EUR	31-03-2019	-	79	-	58
POZOSTAŁE KREDYTY						
Euribor 1M + marża	EUR	15-06-2019	-	10 057	-	9 556
-	TRY	01-07-2018	-	5	-	5
Euribor 3M + marża	HRK/EUR	30-04-2019	-	3 051	1 177	3 531
Euribor 3M + marża	HRK/EUR	31-12-2021	1 906	762	2 207	736
Euribor 3M + marża	HRK/EUR	31-11-2022	3 436	959	3 699	925
Euribor 6M + marża	EUR	30-04-2019	-	384	146	442
stała stopa procentowa	EUR	31-03-2021	1 631	929	2 002	888
Euribor 3M + marża	EUR	15-06-2019	-	6 685	-	-
Euribor 1M + marża	EUR	31-07-2023	10 564	5 281	9 489	4 085
Euribor 6M + marża	EUR	13-03-2020	336	449	538	430
Euribor 3M + marża	EUR	21-09-2020	1 108	855	1 485	612
stała stopa procentowa	EUR	13-11-2019	869	1 738	1 538	1 398
Euribor 3M + marża	EUR	28-06-2021	3 476	869	-	-
			23 326	32 139	22 281	22 710

Łączne zadłużenie Grupy ASEE na dzień 30 czerwca 2018 roku z tytułu wszystkich zaciągniętych kredytów i pożyczek wyniosło 55 465 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2017 roku 44 991 tys. PLN

Wpływy oraz spłaty kredytów ujęte w rachunku przepływów pieniężnych w I półroczu 2018 roku wyniosły odpowiednio 14,7 mln PLN (wpływy) oraz 6,5 mln PLN (spłaty).

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku środki trwałe o wartości odpowiednio 1 091 tys. PLN i 1 043 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów. Kwota zobowiązania zabezpieczonego tymi aktywami wynosiła na dzień 30 czerwca 2018 roku 10 057 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2017 roku 9 556 tys. PLN.

17. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania handlowe	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	35 809	53 361
Wobec jednostek powiązanych	51	52
Wobec jednostek pozostałych	35 758	53 309
Zobowiązania z tytułu dostaw niezafakturowanych, w tym:	6 367	4 224
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	6 367	4 224
	42 176	57 585

Termin spłaty zobowiązań wynosi w Grupie średnio 64 dni.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług	30 czerwca 2018 (niebadane)		31 grudnia 2017 (przekształcone)	
	kwota	struktura	Kwota	Struktura
Zobowiązania wymagalne, w tym:	8 400	23,5%	12 419	23,3%
-Zobowiązania przeterminowane do 3 miesięcy	6 331	17,7%	11 192	21,0%
-Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	1 192	3,3%	470	0,9%
-Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy	877	2,4%	757	1,4%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	27 242	76,1%	40 627	76,1%
Zobowiązania niewymagalne od 3 do 12 miesięcy	167	0,5%	126	0,2%
Zobowiązania niewymagalne powyżej 12 miesięcy	-	0,0%	189	0,4%
	35 809	100,0%	53 361	100,0%

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	5 032	12 161
Zaliczki otrzymane na dostawy	4 562	12 533
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	2 738	1 478
Inne zobowiązania	1 125	494
	13 457	26 666

Krótkoterminowe zobowiązania budżetowe	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Podatek VAT	6 758	14 859
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	3 157	2 696
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	832	1 860
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 995	3 301
Pozostałe	512	380
	14 254	23 096

18. BIERNE rozliczenia międzyokresowe kosztów, rozliczenia międzyokresowe przychodów

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Rozliczenia z tytułu rezerw na niewykorzystane urlopy	2 764	2 253
Rozliczenia z tytułu premii dla pracowników	15 513	9 862
	18 277	12 115

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Usługi serwisowe opłacone z góry	710	1 431
Opłaty licencyjne	373	165
Przedpłacone wdrożenia	2	159
	1 085	1 755

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Usługi serwisowe opłacone z góry	17 457	10 671
Przedpłacone wdrożenia	900	1 508
Opłaty licencyjne	415	198
Pozostałe	238	7 996
	19 010	20 373

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

W pozycji „Pozostałe” ujęto przedpłaty otrzymane w ramach kontraktów infrastrukturalnych na sprzęt, którego dostawy będą dokonywane w 2018 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 2018 roku wynosiły 26 765 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2017 roku 15 550 tys. PLN.

Aktywa zabezpieczające bankowe linie gwarancyjne:

Kategoria aktywów	Wartość netto aktywów		Kwota wystawionej gwarancji zabezpieczonej aktywami	
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
Należności handlowe	640	3 467	1 988	2 833
Razem	640	3 467	1 988	2 833

20. Sprawy sądowe

Od 2016 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. W dniu 28 lutego 2018 roku Sąd pierwszej instancji oddalił powództwo Romsys S.R.L. Wyrok nie jest prawomocny, stronie przysługuje prawo wniesienia apelacji. 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.

Spółka ASEE Chorwacja jest stroną postępowania sądowego wytoczonego przez eSanctuary SAGL, która żąda od ASEE Chorwacja zapłaty odszkodowania w wysokości 306 tys. EUR tytułem prowizji od kontraktów realizowanych przez ASEE Chorwacja na rynku włoskim. Do 2016 roku strony łączyła umowa o współpracy (Partner and Reseller Agreement) rozwiązana przez ASEE Chorwacja. Najbliższa rozprawa sądowa w tej sprawie zaplanowana jest na 11 października 2018 roku. Zarząd ASEE Chorwacja, po zasięgnięciu opinii prawnej, uważa, że jest mało prawdopodobne, że spółka poniesie znaczne straty w związku z tym postępowaniem.

21. Zatrudnienie

Zatrudnienie w Grupie na dzień	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Zarząd Jednostki Dominującej*	4	4
Zarządy Jednostek z Grupy	38	33
Działy produkcyjne	1 221	1 194
Działy handlowe	134	125
Działy administracyjne	172	183
	1 569	1 539

*Piotr Jeleński, Marcin Rułnicki 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 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
ASEE S.A.	27	25
Grupa ASEE Rumunia	143	189
Grupa ASEE Serbia	410	526
ASEE Chorwacja	138	144
Grupa ASEE Kosowo	58	61
Grupa ASEE Turcja	177	179
ASEE Bułgaria	20	19
ASEE BiH	57	75
ASEE Macedonia	154	175
Payten Słowenia	33	37
Payten Czarnogóra	12	10
Payten Chorwacja	104	99
Payten B&H	31	-
Payten Macedonia	28	-
Grupa Payten Serbia	126	-
Payten Rumunia	51	-
	1 569	1 539

*W związku z procesem formalnego wyodrębniania usług płatniczych do niezależnej struktury organizacyjnej, część pracowników ASEE Chorwacja, ASEE Serbia, ASEE Macedonia, ASEE B&H oraz ASEE Rumunia odpowiedzialnych za segment Rozwiązania w obszarze płatności została przeniesiona odpowiednio do Payten Chorwacja, Payten Serbia, Payten Macedonia, Payten B&H oraz Payten Rumunia.

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 2018 roku wyniosły 9 183 tys. PLN natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku 8 957 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 spółki. Członkowie Zarządu ASEE S.A. oraz podmioty powiązane przez Członków Zarządu ASEE S.A. objęły łącznie 1 572 424 akcji.

Umowy stanowią transakcję płatności na bazie akcji w rozumieniu MSSF 2, rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Dokładny opis programu został zamieszczony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ASEE S.A. za 2017 rok.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ASEE za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku ujęty został koszt z tytułu programu w wysokości 1 205 tys. PLN. Program rozpoczął się w drugiej połowie 2017 rok, w związku z czym w okresie porównywalnym koszt nie był ujmowany. Drugostronnie transakcja została ujęta w odrębnej pozycji kapitałów Grupy w tej samej kwocie, która została ujęta w kosztach wynagrodzeń.

24. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje ze stronami powiązanymi

Wartość transakcji zrealizowanych w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku i dnia 30 czerwca 2017 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku dotyczących transakcji Grupy z 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 powiązane Grupa Asseco Poland:				
2018	7 029	120	358	125
2017	287	127	84	-
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia:				
2018	211	-	94	-
2017	207	-	875	-

Wzrost sprzedaży w porównaniu z pierwszym półroczem 2017 roku wynika z transakcji przeprowadzonej przez ASEE Serbia na rzecz podmiotu z Grupy Asseco Central Europe w kwocie około 6,6 mln PLN.

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 2018 roku oraz 47 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2018 roku w zobowiązaniach finansowych w pozycji *Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A.* ujęte zostały zobowiązania wobec Asseco International a.s. z powyższego tytułu w kwocie 13 777 tys. PLN. Dywidenda została wypłacona w dniu 12 lipca 2018 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 2018 roku i dnia 30 czerwca 2017 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 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:				
2018	161	1 278	66	50
2017	340	1 668	32	52

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 Nadzorczych) ASEE S.A.:

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku spółka ASEE Serbia poniosła na rzecz

podmiotu powiązanego MHM d.o.o., Beograd¹ koszty z tytułu najmu powierzchni w kwocie 999 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku spółka Payten Serbia poniosła na rzecz podmiotu powiązanego Mini Invest d.o.o., Beograd² koszty z tytułu najmu powierzchni w kwocie 94 tys. PLN.

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 1 137 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku spółka ASEE Serbia ujęła przychody wysokości 161 tys. PLN (332 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2017) do spółki iPay SEE d.o.o., Beograd³. Przychody dotyczyły sprzedaży rozwiązania do autoryzacji i przetwarzania transakcji płatniczych.

Powyższe transakcje nie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W dniu 23 czerwca 2018 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 23 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	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.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku w zobowiązaniach finansowych w pozycji *Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A.* ujęte zostały zobowiązania wobec Członków Zarządu oraz

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. Zakupy od podmiotów powiązanych prezentowane są w wysokości 35% łącznej kwoty kosztów poniesionych na rzecz MHM d.o.o.

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

³ 80% udziałów w spółce iPay SEE 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.;

podmiotów powiązanych poprzez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej ASEE S.A. z powyższego tytułu o łącznej wartości brutto 818 tys. PLN. Wskazana kwota nie obejmuje wartości dywidendy należnej Asseco International a.s. Stan posiadania akcji przez osoby Zarządzające i Nadzorujące oraz podmioty z nimi powiązane został zaprezentowany w nocy 12 Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy. Dywidenda została wypłacona w dniu 12 lipca 2018 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:

Minimalne przyszłe opłaty leasingowe	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
(i) do roku	58 545	54 133
(ii) od roku do pięciu lat	73 569	64 254
(iii) powyżej pięciu lat	7 139	7 048
	139 253	125 435

26. Zarządzanie kapitałem

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w obszarze zarządzania kapitałem.

27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 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 2017.

28. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Zmiana nazwy spółki Asseco SEE d.o.o., (Lublana) na Payten d o.o., (Lublana) (Payten Słowenia)

W dniu 5 lipca 2018 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki ASEE Słowenia na Payten Słowenia. W związku z tym, że Payten Słowenia prowadzi głównie działalność w obszarze usług płatniczych, zostanie w całości włączona do nowej struktury.

W okresie od dnia 30 czerwca 2018 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 8 sierpnia 2018 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej Grupy ASEE.

29. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 8 sierpnia 2018 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 2018 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Rzeszów, dnia 8 sierpnia 2018 roku

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2018 ROKU**

Spis treści

Strona

WYBRANE DANE FINANSOWE	32
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	33
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	33
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS	34
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	35
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	35
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	36
I. INFORMACJE OGÓLNE	36
II. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	36
1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	36
2. Oświadczenie o zgodności	36
3. Istotne zasady rachunkowości	36
4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	39
5. Profesjonalny osąd i zmiana szacunków	40
6. Sezonowość działalności	40
7. Zmiany prezentacji	40
8. Korekta błędów.....	40
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	41
IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	41
1. Działalność holdingowa – Przychody z tytułu dywidend i usług.....	41
2. Działalność operacyjna – Przychody ze sprzedaży usług informatycznych i oprogramowania.....	41
3. Struktura kosztów działalności.....	42
4. Przychody i koszty finansowe	42
5. Podatek dochodowy	42
6. Zysk przypadający na jedną akcję	43
7. Informacje dotyczące wypłaconej /zadeklarowanej dywidendy.....	43
8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.....	44
9. Inwestycje w jednostkach zależnych	44
10. Należności krótkoterminowe i długoterminowe	46
11. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	47
12. Aktywa finansowe.....	47
13. Zobowiązania handlowe, zobowiązania finansowe	47
14. Kredyty bankowe.....	48
15. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów oraz rezerwy	48
16. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	48
17. Program płatności w formie akcji	49
18. Informacje o podmiotach powiązanych	49
19. Zobowiązania warunkowe	50
20. Zarządzanie kapitałem	50
21. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	50
22. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	51
23. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	51

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2018 ROKU**

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

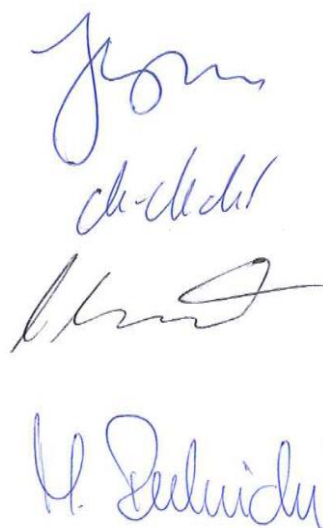
Zarząd Asseco South Eastern Europe S.A.:

Piotr Jeleński Prezes Zarządu

Miljan Mališ Członek Zarządu

Miodrag Mirčetić Członek Zarządu

Marcin Rulnicki Członek Zarządu



WYBRANE DANE FINANSOWE

	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
I. Przychody z działalności holdingowej	20 232	18 276	4 772	4 303
II. Przychody z działalności operacyjnej	4 024	3 339	949	786
III. Zysk z działalności operacyjnej	15 511	14 341	3 659	3 376
IV. Zysk brutto	16 532	14 430	3 900	3 397
V. Zysk za okres sprawozdawczy	15 275	13 294	3 603	3 130
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 063	13 333	3 553	3 139
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	810	15 528	191	3 656
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 372	(4 463)	324	(1 051)
IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	43 401	35 515	9 951	8 403
X. Zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,29	0,26	0,07	0,06
XI. Rozwodniony zysk za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,29	0,26	0,07	0,06

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 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku 1 EUR = 4,2395 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2474 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 2018 roku 1 EUR = 4,3616 PLN
 - kurs obowiązujący w dniu 30 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2265 PLN

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Działalność holdingowa		17 273	20 232	7 602	18 276
Przychody z tytułu dywidend	1	14 517	14 517	5 095	14 156
Przychody ze sprzedaży usług	1	2 756	5 715	2 507	4 120
Działalność operacyjna		1 991	4 024	1 772	3 339
Przychody ze sprzedaży usług IT i oprogramowania	2	1 991	4 024	1 772	3 339
Przychody ze sprzedaży razem		19 264	24 256	9 374	21 615
Koszt własny sprzedaży (-)	3	(3 738)	(6 739)	(2 897)	(5 461)
Zysk brutto ze sprzedaży		15 526	17 517	6 477	16 154
Koszty sprzedaży (-)	3	(930)	(1 873)	(1 182)	(1 816)
Koszty ogólnego zarządu (-)	3	(64)	(133)	(15)	(29)
Zysk netto ze sprzedaży		14 532	15 511	5 280	14 309
Pozostałe przychody operacyjne		-	16	2	215
Pozostałe koszty operacyjne (-)		(16)	(16)	-	(183)
Zysk z działalności operacyjnej		14 516	15 511	5 282	14 341
Przychody finansowe	4	1 506	1 969	846	2 283
Koszty finansowe (-)	4	(789)	(948)	(610)	(2 194)
Zysk brutto		15 233	16 532	5 518	14 430
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	5	(931)	(1 257)	(327)	(1 136)
Zysk za okres sprawozdawczy		14 302	15 275	5 191	13 294
Zysk za okres sprawozdawczy (w złotych) przypadający na jedną akcję					
Podstawowy za okres sprawozdawczy	6	0,28	0,29	0,10	0,26
Rozwodniony za okres sprawozdawczy	6	0,28	0,29	0,10	0,26

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy		14 302	15 275	5 191	13 294
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	-
SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES		14 302	15 275	5 191	13 294

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS

AKTYWA	Nota	30 czerwca 2018 roku (niebadane)	31 grudnia 2017 roku (badane)
Aktywa trwałe		594 185	594 963
Rzeczowe aktywa trwałe	8	615	599
Wartość firmy z połączenia	8	4 567	4 567
Wartości niematerialne	8	860	894
Inwestycje w jednostkach zależnych	9	571 173	571 101
Zaliczki na udziały w jednostkach zależnych		-	83
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	87
Długoterminowe aktywa finansowe	12	14 265	14 173
Inne należności długoterminowe	10	2 705	3 459
Aktywa obrotowe		62 290	42 319
Rozliczenia międzyokresowe	15	1 350	441
Należności handlowe	10	4 081	2 377
Inne należności krótkoterminowe	10	2 792	2 586
Krótkoterminowe aktywa finansowe	12	10 666	10 841
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	11	43 401	26 074
SUMA AKTYWÓW		656 475	637 282

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS

PASYWA	Nota	30 czerwca 2018 roku (niebadane)	31 grudnia 2017 roku (badane)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		518 942	518 942
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		38 825	38 825
Pozostałe kapitały		1 073	528
Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		50 838	62 548
Kapitał własny ogółem		609 678	620 843
Zobowiązania długoterminowe		10 631	9 489
Oprocentowane kredyty bankowe	14	10 564	9 489
Długoterminowe zobowiązania finansowe	13	27	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		40	-
Zobowiązania krótkoterminowe		36 166	6 950
Oprocentowane kredyty bankowe	14	5 281	4 085
Zobowiązania handlowe	13	1 085	857
Zobowiązania budżetowe	13	731	351
Zobowiązania finansowe	13	26 985	-
Pozostałe zobowiązania		25	12
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	15	1 267	507
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	15	646	1 042
Rezerwy krótkoterminowe	15	146	96
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		46 797	16 439
SUMA PASYWÓW		656 475	637 282

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2018 roku, za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz za okres 6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2017 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	518 942	38 825	528	62 548	620 843
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	15 275	15 275
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	15 275	15 275
Wycena programu na bazie akcji	-	-	545	-	545
Dywidendy	-	-	-	(26 985)	(26 985)
Na dzień 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	518 942	38 825	1 073	50 838	609 678
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	518 942	38 825	-	67 626	625 393
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	19 831	19 831
Suma dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	19 831	19 831
Wycena programu na bazie akcji	-	-	528	-	528
Dywidendy	-	-	-	(24 909)	(24 909)
Na dzień 31 grudnia 2017 roku (badane)	518 942	38 825	528	62 548	620 843
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

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		16 532	14 430
Korekty o pozycje:		(16 204)	(15 206)
Amortyzacja		233	177
Zmiana stanu zapasów		-	2
Zmiana stanu należności	16	(1 558)	(1 495)
Zmiana stanu zobowiązań, rozliczeń międzyokresowych i rezerw	16	(166)	(74)
Przychody i koszty odsetkowe		(276)	(266)
Zyski / Straty z różnic kursowych		(1 174)	1 803
Przychody/koszty z wyceny instrumentów pochodnych		624	(1 360)
Zyski / Straty z działalności inwestycyjnej		(14 518)	(13 973)
Wycena programu płatności na bazie akcji		545	-
Inne		86	(20)
Wybrane przepływy operacyjne		15 082	14 470
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w jednostkach zależnych	16	962	1 052
Wpłaty na kapitał Payten Macedonia i Payten BiH		(86)	-
Dywidendy otrzymane	16	14 206	13 418
Środki pieniężne netto wypracowane w działalności operacyjnej		15 410	13 694
Zapłacony podatek dochodowy		(347)	(361)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		15 063	13 333
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(229)	(544)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	19
Nabycie/rozliczenie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		25	(220)
Udzielone pożyczki	12	(3 861)	(921)
Splacone pożyczki	12	4 678	16 742
Otrzymane odsetki	12	197	452
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		810	15 528
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		3 865	-
Splaty kredytu		(2 350)	(4 312)
Splacone odsetki		(143)	(151)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		1 372	(4 463)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		17 245	24 398
Różnice kursowe netto		82	(91)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	11	26 074	11 208
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca	11	43 401	35 515

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 2017, 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 International a.s. (jednostka dominująca wyższego szczebla). Asseco International a.s. posiadała na dzień 30 czerwca 2018 roku 51,06% udziałów w kapitale ASEE S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres śródroczny zakończony dnia 30 czerwca 2018 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 2017 roku i dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2017 roku. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 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 8 sierpnia 2018 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 2018 roku, które dnia 8 sierpnia 2018 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 i aktywów wycenianych w wartości godziwej.

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 2017 roku, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 19 lutego 2018 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 2017 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 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami.

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – przysługują jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Nowy standard zastąpił wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później.

ASEE S.A. wdrożyła nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy standard został zastosowany w sprawozdaniu skonsolidowanym za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 roku.

Spółka zastosowała zmodyfikowane podejście retrospektywne, które polega na ujęciu w sprawozdaniu finansowym za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się po 1 stycznia 2018 korekty salda początkowego zysków zatrzymanych. W ramach tego podejścia zasady wynikające z nowego standardu stosowane są wyłącznie do umów, które w rozumieniu MSSF 15 spełniają definicję umów niezakończonych na dzień pierwszego zastosowania tj. na 1 stycznia 2018 roku.

W związku z oszacowanym nieistotnym wpływem MSSF 15 na rozpoznanie przychodów Spółki z umów niezakończonych na dzień 1 stycznia 2018 roku, saldo początkowe zysków zatrzymanych nie podlegało korekcie.

Przychody Spółki generowane są w następujących segmentach:

- usług informatycznych,
- działalności holdingowej

Segment usług informatycznych obejmuje przychody ze sprzedaży usług własnych (gł. wdrożeniowo-modyfikacyjnych), a po fazie realizacji usług utrzymaniowych, przychody ze sprzedaży usług i licencji obcych, a także ze sprzedaży sprzętu i usług z nim związanych.

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

Wycena kontraktów IT – dostawy dóbr i usług

Spółka rozpoznaje przychody z usług wdrożenia i modyfikacji dostarczanych w ramach kompleksowych umów, zgodnie z metodą stopnia zaawansowania kosztowego. Z umów o takim charakterze wynika z reguły odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia polegające na dostarczeniu klientowi funkcjonalnego systemu IT. Zgodnie z MSSF 15 przychód z takiego obowiązku świadczenia może być rozpoznawany w okresie przekazywania kontroli nad świadczonymi dobrami i usługami, o ile w wyniku wykonywania świadczeń nie powstają składniki o alternatywnym zastosowaniu z punktu widzenia dostarczającej go spółki oraz spełnione jest kryterium przysługiwania egzekwowalnego prawa do zapłaty za wykonane świadczenie przez cały okres trwania umowy. Każda z umów poddawana jest indywidualnej ocenie pod kątem spełniania powyższych kryteriów. W ocenie Spółki w większości przypadków kompleksowe umowy będą spełniać powyższe kryteria, w związku z czym wynikające z nich przychody będą rozpoznawane według metody stopnia zaawansowania kosztowego. Do dnia 31 grudnia 2017 roku tego typu umowy znajdowały się w zakresie regulacji MSR 11 Umowy o usługę budowlaną i były ujmowane w analogiczny sposób.

Licencje

Spółka nie sprzedaje licencji własnych. Ujęcie przychodów z licencji obcych jest każdorazowo przedmiotem analizy zapisów umownych.

W sytuacjach, gdy przyrzeczenie udzielenia licencji jest odrębne od usług towarzyszących sprzedaży licencji (odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia), przychody są rozpoznawane zgodnie z tym, jakiego rodzaju licencja została sprzedana. W tym celu przeprowadzana jest każdorazowo analiza natury sprzedawanych przez Spółkę licencji w rozróżnieniu na prawo do korzystania oraz prawo do dostępu. Rozróżnienie to determinuje sposób rozpoznania przychodu z licencji, które spełniają kryteria odrębności.

Licencje z prawem do korzystania to licencje, w przypadku których klient może rozporządzać możliwością korzystania z licencji i uzyskiwać zasadniczo wszelkie korzyści z niej wynikające. Udzielenie licencji ma na celu zapewnienie klientowi korzystanie z własności intelektualnej w formie, w jakiej istnieje ona w momencie udzielenia licencji.

Licencje z prawem do dostępu to zaś takie licencje, które wymagają od ich dostawcy podejmowania działań mających znaczący wpływ na własność intelektualną, do której klient na mocy umowy licencyjnej uzyskał prawo, wystawiają klienta na

pozytywne i negatywne skutki podejmowanych przez dostawcę działań, a działania te nie prowadzą do przekazania klientowi dóbr lub usług. Udzielenie licencji ma na celu zapewnienie klientowi dostępu do własności intelektualnej w formie, w jakiej istnieje ona przez okres ważności licencji.

W przypadku licencji z prawem do korzystania, sprzedawanych bez istotnych usług towarzyszących na czas nieokreślony, momentem rozpoznania przychodu jest moment przekazania ryzyka i korzyści (kontroli) nad licencją do klienta. W przypadku zaś licencji z prawem do dostępu sprzedawanych na czas określony przychód będzie rozpoznawany przez okres, na który udzielono licencji. W przypadku jednak, gdyby okazało się, że licencje udzielone na czas określony są licencjami z prawem do korzystania, wówczas przychód będzie ujmowany w momencie przekazania licencji do użytkownika klientowi.

Sprzedaż sprzętu

Przychody ze sprzedaży sprzętu i usług z nim związanych, stanowiące łącznie jedno zobowiązanie do dostarczenia kompleksowego systemu, w ramach którego sprawnie działająca infrastruktura jest jednym z kluczowych elementów projektu, ujmowane są zgodnie z metodą zaawansowania kosztowego.

Przychody ze sprzedaży sprzętu i usług związanych ze sprzętem, które nie są elementem kompleksowego projektu infrastrukturalnego rozpoznawane są w momencie przekazania kontroli nad sprzętem do klienta, a w odniesieniu do usług dodanych związanych ze sprzętem – według metody stopnia zaawansowania kosztowego.

Przychody z działalności holdingowej

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania. Natomiast przychody ze sprzedaży wsparcia biznesowo – technicznego na rzecz spółek zależnych ujmowane są w momencie realizacji usługi. Spółka nie identyfikuje zmiany w podejściu do rozpoznawania przychodu w tych obszarach w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy

Aktywa z tytułu umów obejmują należności z tytułu wyceny kontraktów IT. Zobowiązania z tytułu umów obejmują zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu umów.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

c) Klasyfikacja i wycena

Standard wprowadza następujące kategorie aktywów finansowych:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

Poniższa tabela prezentuje klasyfikację aktywów według MSSF 9 oraz MSR 39:

MSSF 9	MSR 39
Inwestycje w instrumenty dłużne oraz lokaty wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	Udzielone pożyczki i lokaty:
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym
Pożyczki pracownicze	Pożyczki pracownicze
Lokaty 3 - 12 miesięcy	Lokaty 3 - 12 miesięcy
Lokaty powyżej 12 miesięcy	Lokaty powyżej 12 miesięcy
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:
Walutowe kontrakty typu forward	Walutowe kontrakty typu forward

Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Aktywa finansowe wyceniane dotychczas w zamortyzowanym koszcie oraz w wartości godziwej przez wynik finansowy lub przez pozostałe dochody całkowite od dnia 1 stycznia 2018 roku ujmowane są w analogiczny sposób.

d) Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadza nową koncepcję szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Model strat poniesionych wynikający z MSR 39 zostaje zastąpiony modelem bazującym na stratach oczekiwanych.

Model strat oczekiwanych ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe.

Spółka do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych stosuje następujące podejścia:

- ✓ podejście ogólne,
- ✓ podejście uproszczone.

Spółka stosuje podejście ogólne do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług. W podejściu ogólnym Spółka szacuje odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych na bazie 3-stopniowego modelu bazującego na zmianie ryzyka kredytowego aktywów finansowych od momentu ich początkowego ujęcia. Jeżeli ryzyko kredytowe danych aktywów finansowych nie wzrosło znacznie od momentu początkowego ujęcia (stopień 1), Spółka szacuje odpis z tytułu utraty wartości w horyzoncie 12 miesięcy. W przypadku zidentyfikowania przez Spółkę znacznego wzrostu ryzyka kredytowego aktywów finansowych (stopień 2 i 3), odpis z tytułu utraty wartości szacowany jest w horyzoncie życia aktywów finansowych. Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka analizuje, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na znaczny wzrost ryzyka kredytowego posiadanych aktywów finansowych.

W przypadku pożyczek udzielonych spółkom zależnym, Spółka zastosowała do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych prawdopodobieństwo niewykonania świadczenia w oparciu o rating kredytowy pożyczkobiorcy, nie wyższy niż rating kraju siedziby pożyczkobiorcy. Na dzień 30 czerwca 2018 roku odpis nie został ujęty w księgach ze względu na nieistotną wartość.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka od dnia 1 stycznia 2018 roku stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

W związku jednak z charakterem należności z tytułu dostaw i usług, odpis z tytułu utraty wartości należności mimo wprowadzenia przewidzianych standardem zmian pozostał na poziomie zbliżonym do wartości odpisu wyliczonego według zasad obowiązujących przed dniem 1 stycznia 2018 roku. Wpływ wdrożenia MSSF 9 na zyski zatrzymane Grupy był nieistotny.

W śródrocznym rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku nie została zaprezentowana odrębna pozycja dotycząca strat z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych (w tym odwrócenia strat z tytułu utraty wartości lub zysków z tytułu utraty wartości) ze względu na nieistotność kwoty. Łączny wpływ na wynik z tego tytułu wyniósł w tym okresie 16 tys. PLN.

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 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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.

5. Profesjonalny osąd i zmiana szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkość 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 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 2017.

Dane szacunkowe, które uległy zmianie na 30 czerwca 2018 roku obejmowały kalkulację podatku odroczonego, zaprezentowanego w nocie 5, przygotowanie testów na utratę wartości inwestycji, co zostało opisane w nocie 9, oszacowanie wartości rezerw z tytułu świadczeń dla pracowników, zaprezentowanych w nocie 15.

6. 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.

7. Zmiany prezentacji

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad prezentacji danych.

8. Korekta błędów

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

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 2018 roku w tys. PLN (niebadane)	Działalność holdingowa	Usługi informatyczne	Razem
Przychody z tytułu dywidend	14 517	-	14 517
Przychody ze sprzedaży usług	5 715	-	5 715
Przychody ze sprzedaży usług i oprogramowania IT	-	4 024	4 024
Przychody ze sprzedaży razem	20 232	4 024	24 256
Zysk brutto ze sprzedaży	15 890	1 627	17 517
Koszty sprzedaży (-)	(1 437)	(436)	(1 873)
Koszty zarządu (-)	-	(133)	(133)
Zysk netto ze sprzedaży	14 453	1 058	15 511

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

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 ASEEC.

Z uwagi na przeważający holdingowy charakter działalności Spółki powyższe kategorie przychodów prezentowane są w działalności operacyjnej.

	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Dywidendy od jednostek powiązanych, w tym:	14 517	14 517	5 095	14 156
ASEE Chorwacja	4 257	4 257	-	-
ASEE Macedonia	4 496	4 496	-	9 061
ASEE Rumunia	1 283	1 283	2 127	2 127
ASEE Serbia	4 481	4 481	2 968	2 968

	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży usług	2 756	5 715	2 507	4 120

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży oprogramowania i usług IT	1 991	4 024	1 772	3 339

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 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 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(1 654)	(3 174)	(1 292)	(2 145)
Usługi obce i outsourcing pracowników (-)	(1 411)	(2 526)	(1 157)	(2 138)
Amortyzacja (-)	(119)	(233)	(90)	(177)
Koszty utrzymania majątku i samochodów służbowych (-)	(413)	(782)	(455)	(850)
Podróże służbowe (-)	(204)	(383)	(147)	(248)
Reklama (-)	(33)	(44)	(41)	(76)
Pozostałe koszty (-)	(45)	(73)	(16)	(27)
	(3 879)	(7 215)	(3 198)	(5 661)
Koszt własny sprzedaży, w tym (-)	(3 738)	(6 739)	(2 897)	(5 461)
Wartość odsprzedanych towarów i usług obcych (-)	(853)	(1 530)	(896)	(1 645)
Koszty wytworzenia (-)	(2 885)	(5 209)	(2 001)	(3 816)
Koszty sprzedaży (-)	(930)	(1 873)	(1 182)	(1 816)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(64)	(133)	(15)	(29)

4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Dodatnie różnice kursowe	1 166	1 191	-	-
Przychody z tytułu odsetek od lokat i udzielonych pożyczek	298	586	282	527
Zyski z wyceny instrumentów pochodnych	35	180	542	1 705
Przychody z tytułu prowizji od udzielonych gwarancji	7	12	22	51
	1 506	1 969	846	2 283
Koszty finansowe	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Ujemne różnice kursowe (-)	-	-	(298)	(1 711)
Odsetki od otrzymanych pożyczek i kredytów (-)	(73)	(143)	(51)	(128)
Strata z wyceny instrumentów pochodnych (-)	(715)	(804)	(257)	(345)
Pozostałe (-)	(1)	(1)	(4)	(10)
	(789)	(948)	(610)	(2 194)

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku w przychodach i kosztach finansowych ujęty został wynik na wycenie i realizacji kontraktów forward, który wyniósł -624 tys. PLN (180 tys. PLN w przychodach i -804 tys. PLN w kosztach).

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku w przychodach i 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).

5. Podatek dochodowy

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

	3 miesiące do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(531)	(676)	(328)	(328)
Podatek od dywidend	(454)	(454)	(594)	(594)
Korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	-	(12)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	54	(127)	595	(202)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(931)	(1 257)	(327)	(1 136)

Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku wynikało z podatku od osiągniętego zysku w wysokości -676 tys. PLN, podatku u źródła od dywidend od spółek zależnych w kwocie -454 tys. PLN, oraz z powstania lub odwrócenia się różnic przejściowych -127 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 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).

Efektywna stopa podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku wyniosła 7,60%, natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku wyniosła 7,87%.

6. 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 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	3 miesiące do 30 czerwca 2017 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Zysk za okres sprawozdawczy	14 302	15 275	5 191	13 294
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	0,28	0,29	0,10	0,26
Rozwodniony za okres sprawozdawczy	0,28	0,29	0,10	0,26

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 uchwala z dnia 24 kwietnia 2018 roku postanowiło podzielić zysk za rok obrotowy 2017 w wysokości 19 830 989,19 PLN oraz postanowiło 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 1 586 479,14 PLN z zysku za rok obrotowy 2017 została przeznaczona zgodnie z art. 396 § 1 KSH na kapitał zapasowy,

b) kwota 18 244 510,05 PLN z zysku za rok obrotowy 2017 oraz kwota 8 740 500,47 PLN stanowiąca część ww. kapitału rezerwowego zostały przeznaczone do podziału między wszystkich akcjonariuszy Spółki w kwocie 0,52 PLN na jedną akcję Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło datę ustalenia prawa do dywidendy na dzień 29 czerwca 2018 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 12 lipca 2018 roku.

Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 51 894 251.

8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

	Środki trwałe	Wartość firmy z połączenia	Wartości niematerialne
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	599	4 567	894
Zakupy	145	-	70
Likwidacja i sprzedaż środków trwałych (-)	-	-	-
Odpis amortyzacyjny (-)	(129)	-	(104)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2018 roku	615	4 567	860

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku zmiany wartości środków trwałych i wartości niematerialnych wynikały z dokonanych w tym okresie zakupów oraz odpisów amortyzacyjnych.

	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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych nie występowały.

9. Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa pełna spółki	Nazwa skrócona	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (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	56 783	56 783
Asseco SEE Sh.p.k. (Prisztina)	ASEE Kosowo	21 241	21 241
Asseco SEE DOEL, (Skopje)	ASEE Macedonia	98 480	98 480
Asseco SEE s.r.l., (Bukareszt)	ASEE Rumunia	97 919	147 485
Asseco SEE d.o.o., (Beograd)	ASEE Serbia	60 680	80 297
Asseco SEE Teknologji A.Ş. (Istanbul)	ASEE Turcja	71 460	71 460
Payten d.o.o. (Sarajewo)	Payten BiH	2	-
Payten d.o.o., Zagreb	Payten Chorwacja	66 184	66 184
Payten d.o.o., (Podgorica)	Payten Czarnogóra	1 009	1 009
Payten DOEL (Skopje)	Payten Macedonia	84	-
Payten Payment Solution s.r.l (Bukareszt)	Payten Rumunia	49 552	-
Payten d.o.o. (Beograd)	Payten Serbia	19 617	-
Payten d.o.o., (Lublana)	Payten Słowenia	2 332	2 332
		571 173	571 101

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 2017, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 19 lutego 2018 roku, dostępnym na stronie internetowej Emitenta: www.asseco.com/see.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy ASEE. Zmiany te były dokonywane w ramach szerszego procesu formalnego wyodrębnienia usług płatniczych do niezależnej struktury organizacyjnej. Plan wydzielenia usług płatniczych został opisany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. W przypadku, gdy zmiana dotyczyła podziału spółek, dotychczasowa wartość inwestycji została alokowana na powstałe po podziale podmioty

w oparciu o udział wartości godziwej oszacowanej na podstawie zdyskontowanych przepływów dla każdej ze spółek.

Wydzielenie Payten d.o.o., Novi Beograd (Payten Serbia)

W dniu 3 stycznia 2018 roku zarejestrowane zostało wydzielenie z ASEE Serbia nowej spółki Payten Serbia. W wyniku podziału powstały dwa odrębne podmioty prowadzące działalność w obszarze płatności oraz pozostałych operacji. Wartość inwestycji przed podziałem wynosiła 80 297 tys. PLN. Na Payten Serbia alokowana została wartość 19 617 tys. PLN, natomiast na ASEE Serbia 60 680 tys. PLN.

Zmiana nazwy spółki Asseco SEE d.o.o. Podgorica (ASEE Czarnogóra) na Payten d.o.o., Podgorica (Payten Czarnogóra)

W dniu 10 stycznia 2018 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki ASEE Czarnogóra na Payten Czarnogóra. W związku z tym, że Payten Czarnogóra prowadzi głównie działalność w obszarze usług płatniczych, zostanie w całości włączona do nowej struktury.

Utworzenie spółki Payten DOOEL Skopje (Payten Macedonia)

W dniu 8 lutego 2018 roku została zarejestrowana w Macedonii nowa spółka pod nazwą Payten DOOEL Skopje (Payten Macedonia). Do nowej spółki wniesiona zostanie działalność w zakresie usług płatniczych prowadzona dotychczas w ramach ASEE Macedonia. Wartość inwestycji w nową spółkę wyniosła 20 tys. EUR (84 tys. PLN).

Utworzenie spółki Payten d.o.o. Sarajewo (Payten BiH)

W dniu 7 maja 2018 roku została zarejestrowana w Bośni i Hercegowinie nowa spółka pod nazwą Payten d.o.o. Sarajewo (Payten BiH). Do nowej spółki wniesiona zostanie działalność w zakresie usług płatniczych prowadzona dotychczas w ramach ASEE BiH. Wartość inwestycji w nową spółkę wyniosła 500 EUR (2 tys. PLN).

Wydzielenie Payten Payment Solution s.r.l., Bukareszt (Payten Rumunia)

W dniu 16 maja 2018 roku zarejestrowane zostało wydzielenie z ASEE Rumunia nowej spółki Payten Rumunia. W wyniku podziału powstały dwa odrębne podmioty prowadzące działalność w obszarze płatności oraz pozostałych operacji.

Wartość inwestycji przed podziałem wynosiła 147 485 tys. PLN. Na Payten Rumunia alokowana została wartość 49 552 tys. PLN, natomiast na ASEE Rumunia 97 919 tys. PLN. 1 akcja w Payten Rumunia została przeniesiona do ASEE Rumunia w celu spełnienia wymogów prawnych związanych z procesem podziału. Wartość 1 akcji wyniosła 14 tys. PLN.

Zmiana nazwy spółki Asseco SEE d.o.o., (Lublana) na Payten d.o.o., (Lublana) (Payten Słowenia)

W dniu 5 lipca 2018 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) zarejestrowana została zmiana nazwy spółki ASEE Słowenia na Payten Słowenia. W związku z tym, że Payten Słowenia prowadzi głównie działalność w obszarze usług płatniczych, zostanie w całości włączona do nowej struktury.

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 2018 roku dokonano oszacowania wartości odzyskiwalnej inwestycji w spółki ASEE Kosowo oraz ASEE Rumunia i Payten Rumunia w związku z wynikami niższymi od oczekiwanych. W związku z odpisem całej wartości inwestycji w ASEE Bułgaria na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz brakiem przesłanek do jego odwrócenia, na dzień 30 czerwca 2018 nie przeprowadzono ponownie testu na utratę wartości inwestycji w ASEE Bułgaria.

Odzyskiwalna wartość inwestycji w wyżej wymienione spółki zależne na dzień 30 czerwca 2018 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 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku odnośnie stopy dyskonta oraz dynamiki przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

30 czerwca 2018	Stopa dyskontowa zastosowana w modelu	Stopa dyskontowa graniczna
ASEE Kosowo	10,47%	10,91%
ASEE Rumunia	10,87%	13,10%
Payten Rumunia	10,90%	13,59%

30 czerwca 2018	Dynamika wzrostu przychodów zastosowana w modelu	Dynamika wzrostu przychodów graniczna
ASEE Kosowo	5,52%	5,19%
ASEE Rumunia	7,85%	6,32%
Payten Rumunia	9,33%	7,17%

W przypadku ASEE Rumunia (po podziale) zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 2,23 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 1,53 pp. przy innych założeniach niezmiennych mogłaby 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 2018 roku 21 mln PLN.

W przypadku Payten Rumunia zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 2,69 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 2,16 pp. przy innych założeniach niezmiennych mogłaby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa jej wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji w Payten Rumunia nad jej wartością bilansową wynosiła na dzień 30 czerwca 2018 roku 10 mln PLN.

W przypadku ASEE Kosowo wzrost stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 0,44 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub spadek dynamiki przychodów o 0,33 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 2018 roku 800 tys. PLN.

31 grudnia 2017	Stopa dyskontowa zastosowana w modelu	Stopa dyskontowa graniczna
ASEE Kosowo	9,94%	9,94%
ASEE Rumunia*	10,03%	12,22%
Payten Rumunia*	n/a	n/a

31 grudnia 2017	Dynamika wzrostu przychodów zastosowana w modelu	Dynamika wzrostu przychodów graniczna
ASEE Kosowo	4,86%	4,86%
ASEE Rumunia*	9,18%	7,46%
Payten Rumunia*	n/a	n/a

*W dniu 16 maja 2018 roku zarejestrowane zostało wydzielanie z ASEE Rumunia nowej spółki Payten Rumunia. W wyniku podziału powstały dwa odrębne podmioty prowadzące działalność w obszarze płatności oraz pozostałych operacji. Na dzień 31 grudnia 2017 roku testy na utratę wartości przeprowadzone były dla obu tych działalności łącznie i zostały zaprezentowane dla ASEE Rumunia.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, w przypadku ASEE Rumunia zmiana stopy dyskonta zastosowanej w modelu o 2,19 pp. przy innych założeniach niezmiennych lub zmiana dynamiki przychodów o 1,72 pp. przy innych założeniach niezmiennych mogłaby spowodować, że wartość odzyskiwalna inwestycji byłaby równa jej wartości bilansowej. Nadwyżka wartości odzyskiwalnej inwestycji w ASEE

Rumunia nad jej wartością bilansową wynosiła na dzień 31 grudnia 2017 roku 35 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, w przypadku ASEE Kosowo, w związku z dokonaniem w 2017 roku odpisem w wysokości 9 mln PLN i przy przyjętych założeniach, wartość bilansowa inwestycji była równa jej wartości odzyskiwalnej.

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

10. Należności krótkoterminowe i długoterminowe

Należności handlowe	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Dostawy zafakturowane, w tym od:	4 081	2 322
- jednostek powiązanych	3 490	1 976
- jednostek pozostałych	612	383
- odpis na należności nieściągalne	(21)	(37)
Dostawy niefakturowane, w tym od:	-	55
- jednostek powiązanych	-	-
- jednostek pozostałych	-	55
	4 081	2 377

Prezentowana w sprawozdaniu finansowym kwota należności od jednostek powiązanych w kwocie 3 490 tys. PLN dotyczy zrealizowanej sprzedaży usług doradztwa oraz wsparcia biznesowo - technicznego na rzecz spółek zależnych z Grupy ASEE.

Inne należności	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Należności z tytułu sprzedaży akcji	4 006	4 665
Należności z tytułu dywidend od ASEE Rumunia	1 297	1 245
Inne należności	194	135
	5 497	6 045
- krótkoterminowe	2 792	2 586
- długoterminowe	2 705	3 459

Na dzień 30 czerwca 2018 roku należności ASEE S.A. z tytułu sprzedaży akcji Sigma Turcja wynosiły 4 006 tys. PLN (z czego 2 658 tys. PLN prezentowana jest jako należności długoterminowe, a 1 348 tys. PLN jako należności krótkoterminowe).

Na dzień 31 grudnia 2017 roku należności z tytułu sprzedaży akcji w wysokości 4 665 tys. PLN dotyczyły sprzedaży akcji spółki Sigma Turcja (z czego kwota 3 412 tys. PLN prezentowana jest jako należności długoterminowe, a 1 253 tys. PLN jako należności krótkoterminowe).

11. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
	(niebadane)	(badane)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących i w kasie	6 803	2 606
Lokaty krótkoterminowe	36 598	23 468
	43 401	26 074

12. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe	31 grudnia 2017	Udzielenie/ Wycena	Splacone	Odsetki naliczone	Splacone odsetki	Różnice kursowe	30 czerwca 2018
Inwestycje w instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie:							
Pożyczki, w tym należność od:	24 194	3 861	(4 678)	419	(197)	1 161	24 760
ASEE BiH	4 686	-	(406)	81	(75)	198	4 484
ASEE Bułgaria	6	-	-	13	(13)	-	6
ASEE Chorwacja	3	-	-	-	-	-	3
ASEE Serbia	5 602	(4 025)	(694)	20	(57)	226	1 072
Payten Chorwacja	11 359	3 861	(1 942)	228	-	667	14 173
Payten Czarnogóra	5	-	-	-	-	-	5
Payten Serbia	-	4 025	(1 064)	51	(25)	(29)	2 958
Payten Słowenia	2 445	-	(572)	26	(27)	95	1 967
Inne	88	-	-	-	-	4	92
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:							
Walutowe kontrakty typu forward	820						171
	25 014						24 931
- długoterminowe	14 173						14 265
- krótkoterminowe	10 841						10 666

W przypadku pożyczek udzielonych spółkom zależnym, Spółka zastosowała do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych prawdopodobieństwo niewykonania świadczenia w oparciu o rating kredytowy pożyczkobiorcy, nie wyższy niż rating kraju siedziby pożyczkobiorcy.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku odpis nie został ujęty w księgach ze względu na nieistotną wartość.

Wartość księgowa posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

13. Zobowiązania handlowe, zobowiązania finansowe

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
	(niebadane)	(badane)
Dostawy zafakturowane, w tym od:	787	378
-jednostek powiązanych	313	155
-jednostek pozostałych	474	223
Dostawy niefakturowane, w tym od:	298	479
-jednostek powiązanych	-	86
-jednostek pozostałych	298	393
	1 085	857

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania handlowe Spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Wiekowanie zobowiązań handlowych	30 czerwca 2018		31 grudnia 2017	
	(niebadane)		(badane)	
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura
Zobowiązania wymagalne	315	29,03%	76	8,87%
Zobowiązania niewymagalne do 3 miesięcy	770	70,97%	781	91,13%
	1 085	100,00%	857	100,00%

Zobowiązania finansowe	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
	(niebadane)	(badane)
Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A.	26 985	-
Kontrakty typu forward	27	-
	27 012	-
- krótkoterminowe	26 985	-
- długoterminowe	27	-

Zobowiązania do wypłaty dywidendy na dzień 30 czerwca 2018 roku dotyczyły zobowiązania wobec akcjonariuszy ASEE S.A. Dywidenda została wypłacona w dniu 12 lipca 2018 roku.

Zobowiązania budżetowe	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
	(niebadane)	(badane)
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	528	201
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT)	64	60
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	139	82
Podatek VAT	-	8
	731	351

14. Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Oprocentowane kredyty bankowe	15 845	13 574
	15 845	13 574
- krótkoterminowe	5 281	4 085
- długoterminowe	10 564	9 489

Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów bankowych dotyczyły linii kredytowej, udostępnionej przez ING Bank Śląski do wysokości 9 mln euro. W dniu 2 sierpnia 2017 roku Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej. Linia kredytowa może być wykorzystywana przez okres dwóch lat 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. Zabezpieczeniem spłaty wierzytelności banku są poręczenia od spółek zależnych oraz cesja wierzytelności z umów pożyczek udzielonych spółkom zależnym.

Zobowiązanie z tytułu zaciągniętego kredytu wynosiło na dzień 30 czerwca 2018 roku 3 633 tys. EUR (15 845 tys. PLN), natomiast na dzień 31 grudnia 2017 roku 3 401 tys. EUR (13 574 tys. PLN). Środki uzyskane w ramach kredytu zostały przeznaczone na pożyczki udzielone spółkom zależnym w celu finansowania projektów outsourcingowych w Grupie ASEE.

15. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów oraz rezerwy

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Przedpłacone usługi serwisowe i opłaty licencyjne	1 212	387
Przedpłacone ubezpieczenia	138	29
Inne	-	25
	1 350	441
- krótkoterminowe	1 350	441
- długoterminowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Rezerwy krótkoterminowe		
Rezerwa na audyt	146	96
- krótkoterminowe	146	96
- długoterminowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	30 czerwca 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	300	259
Rezerwa na wynagrodzenia	346	783
	646	1 042
- krótkoterminowe	646	1 042
- długoterminowe	-	-

Rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 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 2018 (niebadane)	31 grudnia 2017 (badane)
Usługi serwisowe opłacone z góry	1 267	507
- krótkoterminowe	1 267	507
- długoterminowe	-	-

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

16. 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 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Zmiana stanu zapasów	-	2
Zmiana stanu należności	(1 558)	(1 495)
Zmiana stanu zobowiązań	329	(36)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i rezerw	(495)	(38)
	(1 724)	(1 567)

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 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	27 633	23 708
Niewypłacona dywidenda	(26 985)	(24 909)
Zapłacony podatek dochodowy	(329)	21
Nabycie/rozliczenie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-	1 024
Inne korekty	10	120
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	329	(36)

Zmiany kapitału pracującego	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	(1 156)	359
Sprzedaż udziałów Sigma – różnice kursowe	289	(795)
Sprzedaż udziałów Sigma	(948)	(1 052)
Nieotrzymana dywidenda (Rumunia)	(1 262)	-
Otrzymana dywidenda (Rumunia)	1 315	-
Pozostałe korekty	204	(7)
Zmiana stanu wpływająca na przepływy z działalności operacyjnej	(1 558)	(1 495)

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 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
ASEE Serbia	4 263	2 805
ASEE Chorwacja	4 338	-
ASEE Rumunia	1 262	2 133
ASEE Macedonia	4 343	8 480
	14 206	13 418

Wpływy ze sprzedaży akcji w jednostkach zależnych	6 miesięcy do 30 czerwca 2018 (niebadane)	6 miesięcy do 30 czerwca 2017 (niebadane)
Przeniesienie 1 udziału w Payten Rumunia	14	-
SIGMA Turcja	948	1 052
	962	1 052

17. 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 spółki. Członkowie Zarządu ASEE S.A. oraz podmioty powiązane przez Członków Zarządu ASEE S.A. objęły łącznie 1 572 424 akcji. Umowy stanowią transakcję płatności na bazie akcji w rozumieniu MSSF 2, rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Dokładny opis programu został zamieszczony w sprawozdaniu finansowym ASEE S.A. za 2017 rok.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym ujmowany jest 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.

W sprawozdaniu finansowym ASEE S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku ujęty został koszt z tytułu programu w wysokości 545 tys. PLN. Program rozpoczął się w drugiej połowie 2017 roku, w związku z czym w okresie porównywalnym koszt nie był ujmowany.

Drugostronnie transakcja została ujęta w odrębnej pozycji kapitałów Spółki w tej samej kwocie, która została ujęta w kosztach wynagrodzeń.

18. 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 2018 roku i dnia 30 czerwca 2017 roku oraz wartość nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Grupa Asseco Poland				
2018	3	153	48	3
2017	-	152	65	-
Jednostki zależne:				
2018	5 757	847	3 497	310
2017	4 182	615	1 965	241

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 2018 roku oraz 47 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Dodatkowo ASEE S.A. udzieliła pożyczek jednostkom powiązanym, co zostało opisane w pkt 12 niniejszego sprawozdania. Na dzień 30 czerwca 2018 roku saldo należności z tytułu tych pożyczek wynosiło 24 668 tys. PLN a na dzień 31 grudnia 2017 roku 24 106 tys. PLN.

W innych należnościach ASEE S.A. prezentuje należności ze sprzedaży udziałów w Sigma Turcja do ASEE Turcja. Na dzień 30 czerwca 2018 roku wartość tych należności wynosiła 4 006 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2017 roku 4 665 tys. PLN).

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2018 roku w zobowiązaniach finansowych w pozycji *Zobowiązanie z tytułu dywidendy do akcjonariuszy ASEE S.A.* ujęte zostały zobowiązania wobec Asseco International a.s. z powyższego tytułu w kwocie 13 777 tys. PLN. Dywidenda została wypłacona w dniu 12 lipca 2018 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 w nocie 17 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	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.

Na dzień 30 czerwca 2018 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 818 tys. PLN. Wskazana kwota nie obejmuje wartości dywidendy należnej Asseco International a.s. 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 12 lipca 2018 roku.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku i dnia 30 czerwca 2017 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.

19. Zobowiązania warunkowe

Stan udzielonych przez Spółkę gwarancji i poręczeń na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

Gwarancje i poręczenia	30 czerwca 2018 tys. PLN	30 czerwca 2018 w tys. Waluta	Data wygaśnięcia	31 grudnia 2017 tys. PLN	31 grudnia 2017 w tys. waluta	Data wygaśnięcia
Linie gwarancyjne	2 180			1 251		
- ASEE Kosowo	1 308	300 EUR	11.02.2019	1 251	300 EUR	11.02.2019
- ASEE Kosowo	872	200 EUR	06.09.2013	-	-	-
Gwarancje dobrego wykonania	1 091			1 042		
- ASEE Słowenia	436	100 EUR	15.07.2019	417	100 EUR	15.07.2019
- ASEE Słowenia	262	60 EUR	31.01.2020	250	60 EUR	31.01.2020
- ASEE Słowenia	393	90 EUR	05.06.2020	375	90 EUR	05.06.2020
Razem gwarancje i poręczenia	3 271			2 293		

Ponadto ASEE S.A. jest stroną umowy partnerskiej z dużym dostawcą sprzętu w Grupie, zgodnie z którą w razie niewykonania zobowiązań umownych przez spółki z Grupy ASEE, dostawca jest uprawniony do żądania zapłaty nieuiszczonych kwot bezpośrednio od ASEE S.A.

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku w Spółce nie występowały inne zobowiązania warunkowe i pozabilansowe.

20. Zarządzanie kapitałem

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w obszarze zarządzania kapitałem.

21. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 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 2017.

22. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 30 czerwca 2018 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 8 sierpnia 2018 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej oraz finansowej ASEE S.A.

23. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 8 sierpnia 2018 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.